

Banco Ripley S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018
y 31 de diciembre de 2017.



BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. Información general	7
1.1 Bases de preparación de los EEEF	10
1.2 Principales criterios contables utilizados	14
2. Cambios contables	39
3. Hechos relevantes	39
4. Segmentos de Negocios	40
5. Efectivo y equivalente de efectivo	41
6. Instrumentos para negociación	42
7. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	43
8. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	43
9. Adeudado por bancos	46
10. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	47
11. Instrumentos de inversión	50
12. Inversiones en sociedades	50
13. Intangibles	51
14. Activo fijo	53
15. Impuestos	54
16. Otros activos	58
17. Depósitos y otras captaciones	58
18. Obligaciones con bancos	59
19. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	59
20. Provisiones	61
21. Otros pasivos	63
22. Contingencias y compromisos	64
23. Patrimonio	67
24. Intereses y reajustes	69
25. Comisiones	70
26. Resultados de operaciones financieras	70
27. Resultado de cambio neto	71
28. Provisiones por riesgo de crédito	72
29. Remuneraciones y gastos del personal	73
30. Gastos de administración	75
31. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	76
32. Otros ingresos y gastos operacionales	77
33. Operaciones con partes relacionadas	79
34. Valor razonable de activos y pasivos financieros	82
35. Administración de riesgos	88
36. Hechos posteriores	119

Estados Financieros

BANCO RIPLEY Y FILIALES

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	30-09-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	18.959	12.581
Operaciones con liquidación en curso	5	541	154
Instrumentos para negociación	6	108.716	94.048
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	7.331	2.658
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	744.897	754.995
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	12	14
Intangibles	13	25.066	26.807
Activo fijo	14	8.526	7.994
Impuestos corrientes	15	4.056	6.243
Impuestos diferidos	15	26.170	22.830
Otros activos	16	34.056	26.862
		<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVOS		978.330	955.186
		<hr/>	<hr/>

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	30-09-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	12.321	6.755
Operaciones con liquidación en curso	5	364	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	432.859	444.777
Contratos de derivados financieros	8	999	881
Obligaciones con bancos	18	-	10.555
Instrumentos de deuda emitidos	19	257.412	216.088
Otras obligaciones financieras	19	10.932	13.397
Impuestos corrientes	15	2.843	3.535
Impuestos diferidos	15	-	-
Provisiones	20	24.226	25.077
Otros pasivos	21	34.296	30.938
TOTAL PASIVOS		776.252	752.003
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	23	181.185	181.185
Reservas	23	(1.480)	(1.413)
Cuentas de valoración	23	854	(260)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	23	29.399	34.314
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(8.820)	(10.294)
Interés no controlador	23	940	(349)
TOTAL PATRIMONIO		202.078	203.183
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		978.330	955.186

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 30 DE SEPTIEMBRE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	30-09-2018 MM\$	30-09-2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	169.194	155.749
Gastos por intereses y reajustes	24	<u>(21.479)</u>	<u>(20.547)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		147.715	135.202
Ingresos por comisiones	25	63.621	58.404
Gastos por comisiones	25	<u>(10.847)</u>	<u>(8.816)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		52.774	49.588
Utilidad neta de operaciones financieras	26	4.440	2.583
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	27	76	(4)
Otros ingresos operacionales	32	<u>97</u>	<u>817</u>
Total ingresos operacionales		205.102	188.186
Provisiones por riesgo de crédito	28	<u>(55.631)</u>	<u>(50.943)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		149.471	137.243
Remuneraciones y gastos del personal	29	(42.614)	(38.868)
Gastos de administración	30	(61.008)	(56.129)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(5.368)	(4.325)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	<u>(320)</u>	<u>(1.114)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(109.310)	(100.436)
RESULTADO OPERACIONAL		40.161	36.807
Resultado por inversiones en sociedades	12	<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		40.162	36.808
Impuestos a la renta	15	(9.544)	(8.697)
Resultado de operaciones continuas		30.618	28.111
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		30.618	28.111
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		29.399	27.085
Interés no controlador		<u>1.219</u>	<u>1.026</u>
Totales		30.618	28.111
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica	23	0,89	0,82
Utilidad diluida	23	0,89	0,82

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 30 DE SEPTIEMBRE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	30-09-2018	30-09-2017
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u>30.618</u>	<u>28.111</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES :			
Coberturas de flujo de efectivo		1.444	(67)
Efecto valor actuarial		(93)	(52)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		<u>1.351</u>	<u>(119)</u>
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales		(304)	31
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		<u>1.047</u>	<u>(88)</u>
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		<u>31.665</u>	<u>28.023</u>
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		<u>1.047</u>	<u>(88)</u>
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS		<u><u>31.665</u></u>	<u><u>28.023</u></u>
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		30.446	26.997
Interés no controlador		1.219	1.026
Totales		<u>31.665</u>	<u>28.023</u>
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,92	0,82
Utilidad diluida		0,92	0,82

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES**ESTADOS DE FLUJO EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 30 DE SEPTIEMBRE 2017.**

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	30-09-2018 \$MM	30-09-2017 \$MM
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		29.399	27.085
Interés no controlador	23	1.219	1.026
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	21	5.368	4.325
Provisión por activos riesgosos	28	77.130	50.943
Ajuste por inversión a valor de mercado		(254)	-
Utilidad neta por inversiones en sociedades		1	(1)
(Utilidad) pérdida en ventas de bienes recibidos en pago		-	-
Pérdida neta en venta de activo fijo		-	-
Castigo de bienes recibidos en pago		-	-
Impuesto renta		6.428	8.697
Cambios en los activos y pasivos por impuestos		-	-
Intereses y reajustes percibidos		547	(16.996)
Intereses y reajustes pagados		66	2.201
Comisiones Percibidas		3.118	(6.454)
Comisiones Pagadas		291	840
Otros cargos (abonos) de resultado que no representan flujo de efectivo		(67.960)	(32.796)
		-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en adeudado por bancos		-	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		(39.194)	(39.203)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		10.099	(7.571)
Aumento neto de inversiones		3.180	-
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		5.565	1.959
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		(11.917)	1.360
(Disminución) de Letras de créditos hipotecarias		(2.000)	(1.976)
(Disminución) de obligaciones con bancos		(10.555)	(8.077)
Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras		(2.465)	(1.250)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		8.064	(15.887)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	14	(3.295)	(1.549)
Compras de intangibles	13	(1.418)	(1.731)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		(3.539)	(1.901)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		(8.253)	(5.181)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de préstamos entre entidades relacionadas		(12.468)	-
Préstamos entre entidades relacionadas		38.722	-
Pago de préstamos a corto plazo		(8.000)	-
Emisión de Bonos		40.860	66.742
Pago de Bonos		-	-
Retiros Pagados		-	(2.451)
Dividendos Pagados	23	(34.314)	(40.430)
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento		24.800	23.861
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		24.612	2.793
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		14.072	31.019
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	6	38.684	33.812

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 30 DE SEPTIEMBRE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Número Nota de acciones	Reservas			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco MMS	Interés no controlador MMS	Total patrimonio MMS	
		Capital MMS	Reservas beneficio de los empleados MMS	Otras Reservas MMS	Derivados de cobertura flujo caja MMS	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales. MMS	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores. MMS	Utilidad o (Pérdida) del año. MMS	Provisión para dividendos mínimos MMS				
Saldos al 1° de enero de 2017	34.240	181.185	(2)	(1.549)	(12)	(6)	-	40.430	(12.129)	209.737	2.191	210.108	
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	(40.430)	12.129	(28.301)	-	(28.301)	
Aporte (Disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.125)	(8.125)	-	(8.125)	
Retiros en exceso no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	27.085	-	27.085	(1.026)	26.059	
Otros resultados integrales, netos de impuestos	-	-	(38)	-	(67)	-	-	-	-	(105)	-	(105)	
Impuesto	-	-	-	-	-	17	-	-	-	17	-	17	
Otros Ajustes, netos de impuestos	-	-	13	(512)	17	(219)	-	-	-	(701)	(1.740)	(2.441)	
Patrimonio al 30 de Septiembre del 2017	23	34.240	181.185	(27)	(2.061)	(62)	(208)	-	27.085	(8.125)	199.607	(575)	197.212

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

	Número Nota de acciones	Reservas			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco MMS	Interés no controlador MMS	Total patrimonio MMS	
		Capital MMS	Reservas beneficio de los empleados MMS	Otras Reservas MMS	Derivados de cobertura flujo caja MMS	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales. MMS	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores. MMS	Utilidad o (Pérdida) del año. MMS	Provisión para dividendos mínimos MMS				
Saldos al 1° de enero de 2018	34.240	181.185	(27)	(2.061)	(62)	(208)	-	27.085	(8.125)	199.607	(575)	197.212	
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	(34.314)	10.294	(24.020)	-	(24.020)	
Aporte (Disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.820)	(8.820)	-	(8.820)	
Retiros en exceso no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	29.399	-	29.399	1.219	30.618	
Otros resultados integrales, netos de impuestos	-	-	(67)	-	1.444	-	-	-	-	1.377	-	1.377	
Impuesto	-	-	-	-	-	(330)	-	-	-	(330)	-	(330)	
Otros Ajustes, netos de impuestos	-	-	115	(115)	(290)	290	-	-	-	-	70	70	
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2018	23	34.240	181.185	21	(2.176)	1.092	(248)	-	22.170	(6.651)	197.213	714	196.107

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

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

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

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

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

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

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

▪ CAR S.A

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Compendio de Normas Contables), priman estas últimas.

Consecuentemente los estados financieros del Banco para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

Estas empresas se encuentran fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), excepto Corredora de Seguros Ripley Ltda. que se encuentra fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Entidades de Propósito Especial

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM\$940 en 2018 (MM\$(349) en 2017), originando en resultados un monto de MM\$1.219 en 2018 (MM\$1.413 en 2017), importes que se presentan en el rubro “Interés no controlador” del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultados Consolidados, respectivamente.

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

Para la preparación de los estados financieros del Banco y sus filiales, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio de representación contable \$659,62 en septiembre de 2018 (\$615,22 en diciembre 2017) por US\$1.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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

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

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

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

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

- **Activos medidos a valor razonable**

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

- **Activos valorados al costo de adquisición**

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales no tienen instrumentos de inversión al vencimiento.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales poseen un instrumento disponible para la venta, el cual se muestra en detalle en la nota N°10.

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales posee los siguientes instrumentos de negociación: fondos mutuos, depósitos a plazo e instrumentos emitidos por el Banco Central, los cuales se muestran en detalle en la Nota N°6

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales registran contratos de derivados para fines de cobertura contable, los cuales se muestra en detalle en la Nota N°8.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales poseen instrumentos de derivados, el cual se muestra en detalle en la Nota N°8.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

Activos financieros distintos de créditos:

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

Activos no financieros

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales no registran goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco posee una participación accionaria del 0,39% en la empresa Combanc S.A.

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

Software

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

	2018	2017
Equipos	4 años	4 años
Instalaciones	8 años	8 años
Muebles	3 años	3 años
Terreno 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

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

Al término del ejercicio del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales cuentan con contratos de arrendamiento operativo, las que se muestran en detalle en la Nota N°13 letra c.

b) Arrendamiento Financiero

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales no cuentan con contratos de arrendamiento financiero.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

n. Efectivo y efectivo equivalente

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

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

I. Provisiones para las Evaluaciones Individuales de las colocaciones comerciales

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

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

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar:

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

Cartera en Incumplimiento:

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales no cuentan con créditos comerciales individuales.

II. Provisiones de Evaluación Grupal

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

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

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

Además, el modelo considera todo lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables SBIF.

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

Otra característica del Modelo es la incorporación del criterio de incumplimiento y periodo de cura según lo determina el capítulo B-1 de la SBIF.

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

Provisión de colocación para vivienda y comerciales

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

El detalle de las provisiones asociadas a los créditos correspondientes se encuentra en las Notas N° 9 letras a y c.

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- **Avales y fianzas:** Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación. Al 30 de junio del 2018 no existen operaciones de factoraje.
- **Cartas de crédito del exterior confirmadas:** Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- **Cartas de crédito documentarias:** Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- **Boletas de garantía:** Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- **Cartas de garantía interbancarias:** Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- **Líneas de crédito de libre disposición:** Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- **Otros compromisos de crédito:** Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes. (Nota 19)

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco y sus filiales han reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

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

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 30 de septiembre de 2018. Sin embargo es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

t. Dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco y sus filiales reconocieron un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las “Utilidades Retenidas” bajo el concepto “Provisión dividendo mínimo” dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y en la Nota Número 19 letras a) y b).

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

u. Ganancias por Acción

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 diciembre de 2017 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:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los ingresos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas del activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las 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, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el Título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

Bienes recibidos o adjudicados en pago

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

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

A lo menos una vez al año, el Banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 30 de septiembre de 2018 el costo de venta (costo para mantenerlo y enajenarlo) promedio estimado utilizado es de un 4,19% sobre el valor de tasación. Al 31 de diciembre de 2017, el costo de venta promedio utilizado fue de 4,19%

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

w. Estado consolidado de cambios en el patrimonio

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

Estado de cambios en el patrimonio:

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

x. Nuevas NIIF, Mejoras y modificaciones a NIIF

Las siguientes nuevas NIIF, mejoras y modificaciones a NIIF han sido emitidas y publicadas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
IFRIC 23, Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
IFRS 17, Contratos de Seguro	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3, Combinaciones de negocios	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 9, Instrumentos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 11, Acuerdos conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIC 12, Impuestos a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIC 23, Costos sobre prestamos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIC 28, Inversiones en asociadas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 10, Estados financieros consolidados	Por determinar.

La Sociedad aún se encuentra evaluando el impacto que genera en los estados financieros la aplicación de las nuevas normas y enmiendas.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

2. CAMBIOS CONTABLES

Con fecha 30 de junio 2018 Banco y sus filiales no han presentado cambios en sus criterios contables.

3. HECHOS RELEVANTES

Reparto de Dividendos

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 15 de marzo de 2018, se aprobó distribuir dividendos por \$34.313.813.240 del ejercicio 2017, ascendente a \$1.002.156 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas.

Elección de Nuevo Director

De conformidad con lo establecido en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, y en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, BANCO RIPLEY comunica en calidad de Hecho Esencial. En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de octubre de 2017, se procedió a la elección de los miembros del nuevo Directorio.

Directores Titulares:

- Lázaro Calderón Volochinsky
- Sergio Henríquez Díaz
- Jose Miguel Cruz Gonzalez
- Hernán Uribe Gabler
- Rodrigo Álvarez Zenteno
- Osvaldo Barrientos Valenzuela.

Directores Suplentes:

- Alejandro Fridman Pirozansky
- Rafael Ferrada Moreira

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

4. SEGMENTO DE NEGOCIOS

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

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

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos de los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 por el segmento definido anteriormente:

Cuentas	Banca de Personas								Totales	
	Créditos de Vivienda		Créditos de Consumo		Créditos Comerciales		Tarjetas de Crédito		2018	2017
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017		
	MM\$		MM\$		MM\$		MM\$		MM\$	
Créditos y cuentas por cobrar	30.774	33.178	178.339	196.900	1.891	2.268	629.838	615.414	840.842	847.760
Provisiones constituidas	(120)	(135)	(13.799)	(14.818)	(161)	(206)	(81.865)	(77.606)	(95.945)	(92.765)
Total Créditos y cuentas por cobrar	<u>30.654</u>	<u>33.043</u>	<u>164.540</u>	<u>182.082</u>	<u>1.730</u>	<u>2.062</u>	<u>547.973</u>	<u>537.808</u>	<u>744.897</u>	<u>754.995</u>
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	34.056	26.862
									<u>778.953</u>	<u>781.857</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.634	2.391
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	7.603	1.182
Depósitos bancos nacionales	8.514	9.008
Depósitos en el exterior	208	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	18.959	12.581
Operaciones con liquidación en curso netas	541	154
Instrumentos financieros de alta liquidez (**)	19.184	1.337
Subtotal	19.725	1.491
Total efectivo y equivalente de efectivo	38.684	14.072
	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
Depósito a plazo fijo	8.482	-
Depósito a plazo reajutable	-	1.337
Fondos mutuos	10.702	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	19.184	1.337

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO, (continuación)

	<u>30-09-2018</u> MM\$	<u>31-12-2017</u> MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	178	154
Transferencias de fondos en curso	363	-
Subtotal - Activos	<u>541</u>	<u>154</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(364)	-
Subtotal - Pasivos	<u>(364)</u>	<u>-</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>177</u>	<u>154</u>

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>30-09-2018</u> MM\$	<u>31-12-2017</u> MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	8.104	41.289
Bonos o pagarés de la Tesorería	22.920	14.486
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	<u>31.024</u>	<u>55.775</u>
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos (*)	66.990	38.273
Bonos	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	<u>66.990</u>	<u>38.273</u>
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	10.702	-
Subtotal	<u>10.702</u>	<u>-</u>
Totales	<u>108.716</u>	<u>94.048</u>

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

Para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen saldos en este rubro.

8. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE.

- a) El Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, mantiene cartera de los siguientes instrumentos derivados:

Al 30 de Septiembre de 2018					
Monto nominal de los contratos					
con vencimiento final			Valor Razonable		
MÁS DE 3 MESES					
Hasta 3 meses	a 1 año	MÁS DE 1 año	Activos	Pasivos	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(14.438)	45.550	54.988	1.073	(274)
Swaps de monedas	-	13.679	197.346	577	(725)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	(14.438)	59.229	252.334	1.650	(999)
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	128.318	5.260	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	128.318	5.260	-
Derivados de cobertura de Valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	41.036	-	421	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	41.036	-	421	-
Totales	(14.438)	100.265	380.652	7.331	(999)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

Al 31 de Diciembre de 2017					
Monto notional de los contratos					
con vencimiento final			Valor Razonable		
Más de 3 meses			Activos	Pasivos	
Hasta 3 meses	a 1 año	Más de 1 año			
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	9.595	(29.921)	52.475	428	(369)
Swaps de monedas	-	-	39.694	50	(218)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	9.595	(29.921)	92.169	478	(587)
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	87.530	1.927	(294)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	87.530	1.927	(294)
Derivados de cobertura Valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	40.197	253	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	40.197	253	-
Totales	9.595	(29.921)	219.896	2.658	(881)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

b) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 30 de Septiembre de 2018			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto, Bono				
Ingresos de flujo	44.062	54.743	84.400	-
Egresos de flujo	(47.270)	(56.769)	(86.597)	-
Flujo neto	(3.208)	(2.026)	(2.197)	-
Instrumento de cobertura de flujo de caja, derivado, swap				
Ingresos de flujo	47.270	56.769	86.597	-
Egresos de flujo	(44.062)	(54.743)	(84.400)	-
Flujo neto	3.208	2.026	2.197	-
	Al 31 de Diciembre del 2017			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	2.124	93.549	41.717	-
Egresos de flujo	(4.345)	(95.320)	(43.670)	-
Flujo neto	(2.221)	(1.771)	(1.953)	-
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	4.345	95.320	43.670	-
Egresos de flujo	(2.124)	(93.549)	(41.717)	-
Flujo neto	2.221	1.771	1.953	-

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

- c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, específicamente dentro de “otros resultados integrales 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, se presenta a continuación:

	<u>30-09-2018</u>	<u>30-09-2017</u>
	MM\$	MM\$
Cambio valor justo derivado	1.444	(67)
Impuesto renta	(330)	17
Efecto neto impuestos	<u>1.114</u>	<u>(50)</u>

Corresponde a un monto bruto MM\$1.444, con un impuesto renta calculado de MM\$330, con un efecto neto de MM\$1.114.

9. ADEUDADO POR BANCOS.

Para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen saldos en este rubro.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

El Banco, para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre del 2017, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
30-09-2018							
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	1.095	296	1.391	-	161	161	1.230
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	477	23	500	-	-	-	500
Subtotal	1.572	319	1.891	-	161	161	1.730
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	25.134	1.047	26.181	-	90	90	26.091
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	4.274	239	4.513	-	29	29	4.484
Otros créditos con mutuos para vivienda	80	-	80	-	1	1	79
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	29.488	1.286	30.774	-	120	120	30.654
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	152.369	25.970	178.339	-	13.799	13.799	164.540
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	549.607	80.231	629.838	-	81.865	81.865	547.973
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	701.976	106.201	808.177	-	95.664	95.664	712.513
Total	733.036	107.806	840.842	-	95.945	95.945	744.897

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

31-12-2017	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	1.335	390	1.725	-	206	206	1.519
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	529	14	543	-	-	-	543
Subtotal	1.864	404	2.268	-	206	206	2.062
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	27.089	1.223	28.312	-	102	102	28.210
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	4.541	241	4.782	-	33	33	4.749
Otros créditos con mutuos para vivienda	84	-	84	-	-	-	84
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
	31.714	1.464	33.178	-	135	135	33.043
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	170.417	26.483	196.900	-	14.818	14.818	182.082
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	545.878	69.536	615.414	-	77.606	77.606	537.808
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	716.295	96.019	812.314	-	92.424	92.424	719.890
Total	749.873	97.887	847.760	-	92.765	92.765	754.995

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales del tipo Hipotecas. Los valores razonables de las garantías tomadas corresponden al 146,83% en 2018 y 139% en 2017 de los activos cubiertos, respectivamente.

BANCO RIPLEY Y FILIALES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.**

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

b) Características de la cartera:

El Banco para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2018				31-12-2017			
	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	-	-	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-	-	-
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercio	1.891	-	1.891	0,23	2.268	-	2.268	0,27
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.891	-	1.891	0,23	2.268	-	2.268	0,27
Colocaciones para la vivienda	30.774	-	30.774	3,66	33.178	-	33.178	3,91
Colocaciones de consumo	808.177	-	808.177	96,12	812.314	-	812.314	95,82
Totales	840.842	-	840.842	100	847.760	-	847.760	100

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se resume como sigue:

	30-09-2018			31-12-2017		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	92.765	92.765	-	82.627	82.627
Castigos de cartera						
Colocaciones comerciales	-	(78)	(78)	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	(74)	(74)	-	(523)	(523)
Colocaciones de consumo	-	(73.311)	(73.311)	-	(91.074)	(91.074)
Total de castigos	-	(73.463)	(73.463)	-	(91.597)	(91.597)
Provisiones constituidas	-	77.759	77.759	-	102.865	102.865
Provisiones liberadas	-	(1.116)	(1.116)	-	(1.130)	(1.130)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos al	-	95.945	95.945	-	92.765	92.765

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

Para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, Banco Ripley no cuenta con colocaciones con provisiones individuales y por lo tanto no mantiene un porcentaje de provisión mínima del 0,5%, sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

El Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no posee en su cartera instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) El Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre del 2017, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>30-09-2018</u>		<u>31-12-2017</u>	
	<u>%</u>	<u>MM\$</u>	<u>%</u>	<u>MM\$</u>
Inversiones valorizadas a costo				
Combank S.A.	0,39%	12	0,46%	14
Totales		12		14

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

11. INVERSIONES EN SOCIEDADES, (continuación)

b) El movimiento de las inversiones en sociedades para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	<u>30-09-2018</u> MM\$	<u>31-12-2017</u> MM\$
Valor Libro Inicial	12	14
Diferencias de Cambio	-	-
Totales	<u>12</u>	<u>14</u>

13. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>Años amortización remanente</u>	<u>30-09-2018</u>		
			<u>Saldo Bruto</u> MM\$	<u>Amortización y deterioro acumulado</u> MM\$	<u>Saldo neto</u> MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	8	3	53.049	(27.983)	25.066
Totales			<u>53.049</u>	<u>(27.983)</u>	<u>25.066</u>

<u>Concepto</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>Años amortización remanente</u>	<u>31-12-2017</u>		
			<u>Saldo Bruto</u> MM\$	<u>Amortización y deterioro acumulado</u> MM\$	<u>Saldo neto</u> MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	3	50.669	(23.862)	26.807
Totales			<u>50.669</u>	<u>(23.862)</u>	<u>26.807</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.**

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

13. INTANGIBLES, (continuación)

- b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 2018	50.669	-	-	50.669
Adquisiciones	164	-	-	164
Adquisiciones por proyectos en curso	1.583	-	-	1.583
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	633	-	-	633
Saldos al 30 de Septiembre del 2018	53.049	-	-	53.049
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 2017	48.408	-	-	48.408
Adquisiciones	52	-	-	52
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	2.209	-	-	2.209
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	50.669	-	-	50.669
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2018	19.543	-	4.319	23.862
Amortización del año	2.262	-	1.859	4.121
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2018	21.805	-	6.178	27.983
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2017	19.392	-	-	19.392
Amortización del año	151	-	4.319	4.470
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 2017	19.543	-	4.319	23.862

- c) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

14. ACTIVO FIJO

- a) La composición y el movimiento de los activos fijos 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

30-09-2018			
Concepto	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto Final
	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	12.654	7.865	4.789
Equipos computacionales	8.191	5.697	2.494
Muebles	4.985	3.929	1.056
Otros	1.973	1.786	187
Totales	27.803	19.277	8.526

31-12-2017			
Concepto	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto Final
	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	12.055	7.754	4.301
Equipos computacionales	8.849	6.389	2.460
Muebles	4.935	3.747	1.188
Otros	205	160	45
Totales	26.044	18.050	7.994

- b) El movimiento del rubro, activo fijo durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Costo	Instalaciones	Equipos computacionales	Muebles	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
Saldo al 1 de Enero de 2018	4.301	2.460	1.188	45	7.994
Adiciones	3.151	160	50	149	3.510
Retiros / Bajas	(1.731)	-	-	-	(1.731)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(932)	(126)	(182)	(7)	(1.247)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 30 de Septiembre del 2018	4.789	2.494	1.056	187	8.526

Costo	Instalaciones	Equipos computacionales	Muebles	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
Saldo al 1 de Enero de 2017	1.821	2.808	1.325	46	6.000
Adiciones	483	454	100	9	1.046
Retiros / Bajas	-	(4)	(2)	-	(6)
Trasposos	2.545	-	-	-	2.545
Otros	1	8	5	-	14
Depreciación del Ejercicio	(549)	(806)	(240)	(10)	(1.605)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	4.301	2.460	1.188	45	7.994

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

14. ACTIVO FIJO, (continuación)

- c) El Banco 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 30 de Septiembre de 2018	5.318	11.252	1.713	18.283
Al 31 de Diciembre de 2017	4.780	12.829	4.879	22.488

- d) El Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no cuenta con contratos de arriendo financiero.

15. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

- a) Impuestos corrientes

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

	30-09-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Impuesto por recuperar corrientes		
Pagos Provisionales Mensuales	1.068	1.597
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año anterior	2.707	-
Crédito por gastos por capacitación	281	559
Otros	-	4.087
Activos netos por impuestos corrientes	4.056	6.243
Impuesto por pagar corrientes	-	-
Impuesto único renta , tasa de impuesto 35%	-	-
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	-	-
Impuesto por pagar a la renta 1era categoria	2.843	3.535
Pasivos netos por impuestos corrientes	2.843	3.535

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

15. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>30-09-2018</u>	<u>30-09-2017</u>
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(12.870)	(1.754)
Ajuste por impuesto a la renta años anteriores	(14)	120
Pérdida tributaria y otros	-	-
	<u>(12.884)</u>	<u>(1.634)</u>
Subtotales		
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	-	-
Efectos del año	3.340	(6.907)
Ajuste por impuesto diferidos años anteriores	-	(156)
Efecto cambio tasa futura	-	-
	<u>3.340</u>	<u>(7.063)</u>
Subtotales		
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(9.544)</u>	<u>(8.697)</u>

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017.

	<u>30-09-2018</u>		<u>30-09-2017</u>	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		40.162		36.808
Impuesto teórico	27,00%	(10.844)	(25,50%)	(9.387)
Diferencias permanentes y otros	(3,28%)	1.318	5,53%	(519)
Efecto cambio tasa futura	0,00%	0	(196,34%)	1.019
Otros incrementos en impuestos legales (Incremento de tasa impuesto a la renta)	0,04%	(18)	18,65%	190
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	<u>23,77%</u>	<u>(9.544)</u>	<u>17,58%</u>	<u>(8.697)</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALESNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

15. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

d) Efecto de impuestos renta y diferidos en Patrimonio

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, el movimiento es el siguiente:

	30-09-2018	30-09-2017
	MM\$	MM\$
Imppto renta ajuste valor de mercado derivados (1)	(330)	5
Impuesto diferido comisiones Corredora	-	(493)
Impuesto diferido IAS Banco	12	5
Impuesto diferido IAS Payback	0	(14)
Impuesto diferido IAS CAR	14	9
	<u>(304)</u>	<u>(488)</u>

(1) Ver detalle en la nota 8c.

e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017, ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

BANCO RIPLEY Y FILIALES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.**

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

15. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

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

	<u>Al 30 de Septiembre de 2018</u>			<u>Al 31 de Diciembre de 2017</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	20.841	-	20.841	20.177	-	20.177
Valor actuarial	-	3	(3)	38	-	38
Provisión por vacaciones	741	-	741	888	-	888
Provisión asociadas al personal	74	-	74	81	-	81
Indemnización por años de servicio	543	-	543	508	-	508
Pérdida tributaria	3.045	-	3.045	-	-	-
Fusión CAR con ATC II y Payback II	576	-	576	576	-	576
Provisión de contingencias crédito libre disposición, neto de impuesto diferido	2.641	-	2.641	2.510	-	2.510
Intereses y Reajustes Suspendidos	20	-	20	21	-	21
Derechos de Llaves (Tributario)	43	-	43	-	-	-
Bonificación por programa de Ripley Puntos	339	-	339	271	-	271
Bono término de negociación colectiva	-	461	(461)	-	686	(686)
Activos fijos	-	3.142	(3.142)	-	2.582	(2.582)
Provisión por juicio	90	-	90	40	-	40
Otros	821	-	821	988	-	988
Total activo (pasivo) neto	29.776	3.606	26.170	26.098	3.268	22.830

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

16. OTROS ACTIVOS

El Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
Depósitos de dinero en garantía	842	348
Impuesto al valor agregado	24	36
Gastos pagados por anticipado	2.117	1.443
Cuentas por cobrar compañías de seguros	6.455	4.207
Otras cuentas por cobrar varios	14.960	12.158
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	3.433	633
Cuenta por cobrar SPOS	445	445
Bono termino de conflicto	1.706	2.542
Préstamo al personal	3.482	3.616
Otros Activos	592	1.434
Total de Otros Activos	<u>34.056</u>	<u>26.862</u>

17. DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

El Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	175	138
Otros depósitos y cuentas a la vista	8.658	2.104
Otras obligaciones a la vista	3.488	4.513
Totales	<u>12.321</u>	<u>6.755</u>
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	432.859	444.777
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	<u>432.859</u>	<u>444.777</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

El Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro obligaciones con Bancos, es la siguiente:

	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
Préstamos Obtenidos de Entidades		
Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	2.520
Subtotales	<u>-</u>	<u>2.520</u>
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco Chile	-	-
Banco Estado	-	8.035
Subtotales	<u>-</u>	<u>8.035</u>
Totales	<u>-</u>	<u>10.555</u>

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES.

El Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	27.838	29.838
Bonos corrientes (*)	229.574	186.250
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	<u>257.412</u>	<u>216.088</u>
	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el público	3.069	3.256
Otras obligaciones en el país	7.863	10.141
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	<u>10.932</u>	<u>13.397</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

(*) Colocación de Bonos Bancarios Desmaterializados al portador

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.**

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

20. PROVISIONES

a) El Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, presenta la composición del saldo de este rubro como se indica a continuación:

	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	5.624	5.488
Provisiones para dividendos mínimos	8.820	10.294
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	9.782	9.295
Otras provisiones por contingencia	-	-
Totales	<u>24.226</u>	<u>25.077</u>

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

	<u>PROVISIONES SOBRE</u>						<u>Total</u>
	<u>Beneficios y remuneraciones al personal</u>	<u>Provisión de Dividendos mínimos</u>	<u>Riesgo de créditos contingentes</u>	<u>Provisiones contingentes</u>	<u>Provisiones adicionales</u>	<u>Otras provisiones</u>	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1 de enero 2018	5.488	10.294	-	9.295	-	-	25.077
Provisiones constituidas	642	8.820	-	2.200	-	-	11.662
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(506)	(10.294)	-	(1.713)	-	-	(12.513)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2018	<u>5.624</u>	<u>8.820</u>	<u>-</u>	<u>9.782</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24.226</u>
Saldos al 1 de enero 2017	5.380	12.129	-	6.558	-	1.001	25.068
Provisiones constituidas	108	10.294	-	5.474	-	-	15.876
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	(12.129)	-	(2.737)	-	(1.001)	(15.867)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	<u>5.488</u>	<u>10.294</u>	<u>-</u>	<u>9.295</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25.077</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALESNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

20. PROVISIONES, (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	2.034	1.943
Provisiones recursos humanos	844	479
Provisiones por vacaciones	2.746	3.066
Provisión rentas variables	-	-
Total	<u>5.624</u>	<u>5.488</u>

d) Indemnización por años de servicios

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

BANCO RIPLEY Y FILIALESNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

21. OTROS PASIVOS

El Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
Cuentas por pagar empresas relacionadas	8.416	5.393
Cuentas por pagar	7.000	8.075
Facturas por recibir	6.471	4.285
Impuestos	978	1.347
Ingresos percibidos por adelantado	3.340	3.362
Operaciones pendientes	1.052	1.006
Provisiones	697	523
Recursos humanos	1.534	1.794
Seguros	4.808	5.153
Total otros pasivos	<u>34.296</u>	<u>30.938</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALESNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:**

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

	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Boletas de garantía	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.474.421	1.350.078
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados depositados en otra entidad	496	538
Totales	<u>1.474.917</u>	<u>1.350.616</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes estados financieros.

30-09-2018

Jurisdicción	N° de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juzgado de Policía Local	139	727	152
Administrativa	4	6	5
Civil	32	317	10
Laboral	33	417	167
Cobranza	1	-	-
Total	209	1.467	334

31-12-2017

Jurisdicción	N° de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juzgado de Policía Local	103	442	44
Administrativa	4	6	-
Civil	30	112	1
Laboral	12	155	80
Total	149	715	125

c) Garantías otorgadas por Operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Comisión para el Mercado Financiero, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La Sociedad filial del Banco contrató con Compañía Chilena Consolidada Seguros Generales S.A., la póliza N ° 4627845 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N ° 4627838 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2018 y el día 14 de abril de 2019.

BANCO RIPLEY Y FILIALESNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)**d) Créditos y pasivos contingentes**

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

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

	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.474.421	1.350.078
Provisiones constituidas	(9.782)	(9.295)
Otros	-	-
Totales	<u>1.464.639</u>	<u>1.340.783</u>

e) Garantías recibidas

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

El movimiento de las acciones durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Número
Emitidas al 1 de enero 2017	34.240
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2017	34.240
Emitidas al 1 de enero 2018	
Emisión de acciones pagadas	34.240
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de septiembre 2018	34.240
	-

En el Banco al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	30-09-2018		31-12-2017	
	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	<u>34.240</u>	<u>100</u>	<u>34.240</u>	<u>100</u>

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 15 de marzo de 2018, se aprobó distribuir dividendos por \$34.313.813.240 del ejercicio 2017, ascendente a \$1.002.156 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas.

c) Interés no controlador:

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

	30-09-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Banripley Asesorías Ltda.	(1)	-
Car S.A	-	-
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	703	(542)
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	238	193
	<hr/>	<hr/>
Totales	940	(349)

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

	30-09-2018	30-09-2017
	MM\$	MM\$
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	1.174	983
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	45	43
Banripley Asesorías Ltda.	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	1.219	1.026

BANCO RIPLEY Y FILIALES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.**

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

24. INTERESES Y REAJUSTES

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

	30-09-2018			30-09-2017		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	99	37	136	82	28	110
Colocaciones para vivienda	1.590	670	2.260	1.746	449	2.195
Colocaciones de consumo	166.526	-	166.526	153.331	-	153.331
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses o reajustes	141	131	272	86	27	113
Resultado coberturas contables inefectivas	-	-	-	-	-	-
Total ingresos por intereses y reajustes	168.356	838	169.194	155.245	504	155.749

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

	30-09-2018			30-09-2017		
	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	11.264	948	12.212	12.021	799	12.820
Obligaciones con bancos	196	-	196	932	-	932
Instrumentos de deuda emitidos	5.373	3.570	8.943	4.093	1.582	5.675
Otras obligaciones financieras	82	66	148	95	44	139
Otros gastos por intereses o reajustes	-	31	31	6	-	6
Resultado coberturas contables	-	52	-	52	-	975
Total gastos por intereses y reajustes	16.864	4.615	21.479	18.122	2.425	20.547

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

25. COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	<u>30-09-2018</u>	<u>30-09-2017</u>
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por servicios de tarjetas	33.283	30.524
Comisiones por administración de cuentas	68	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	12.808	11.637
Remuneraciones por comercialización de seguros	10.249	9.519
Otras comisiones ganadas	7.213	6.724
Total ingresos por comisiones y servicios	<u>63.621</u>	<u>58.404</u>
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(7.205)	(6.081)
Comisiones por corretaje	(59)	(36)
Otras comisiones pagadas	(3.583)	(2.699)
Total gastos por comisiones y servicios	<u>(10.847)</u>	<u>(8.816)</u>
Ingresos netos por comisiones y servicios	<u>52.774</u>	<u>49.588</u>

26. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<u>30-09-2018</u>	<u>30-09-2017</u>
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	4.045	2.506
Contratos de instrumentos derivados	410	90
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Otros	(15)	(13)
Totales	<u>4.440</u>	<u>2.583</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALESNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

27. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, es el siguiente:

	<u>30-09-2018</u>	<u>30-09-2017</u>
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	7	(27)
Pérdida por diferencia de cambio	64	20
Otros resultados de cambio	5	-
Subtotales	<u>76</u>	<u>(7)</u>
Reajustables moneda extranjera		
Utilidad por activos reajustables en moneda extranjera	-	3
Pérdida por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>3</u>
Cobertura Contable		
Utilidad cobertura contable	-	-
Pérdida cobertura contable	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>76</u>	<u>(4)</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

28. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado en el resultado durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017 por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</u>							
<u>30-09-2018</u>	<u>Adeudado por bancos</u>	<u>Colocaciones comerciales</u>	<u>Colocaciones para vivienda</u>	<u>Colocaciones de consumo</u>	<u>Créditos contingentes</u>	<u>Provisión Adicional</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	12	98	77.649	2.200	-	79.959
Resultado por constitución de provisiones	-	12	98	77.649	2.200	-	79.959
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	(40)	(1.076)	(1.713)	-	(2.829)
Resultado por liberación de provisiones	-	-	(40)	(1.076)	(1.713)	-	(2.829)
Recuperación de activos castigados	-	(1)	(399)	(21.099)	-	-	(21.499)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	11	(341)	55.474	487	-	55.631
<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</u>							
<u>30-09-2017</u>	<u>Adeudado por bancos</u>	<u>Colocaciones comerciales</u>	<u>Colocaciones para vivienda</u>	<u>Colocaciones de consumo</u>	<u>Créditos contingentes</u>	<u>Provisión Adicional</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	34	49	72.876	-	-	72.959
Resultado por constitución de provisiones	-	34	49	72.876	-	-	72.959
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(1)	(76)	(1.423)	1.462	-	(38)
Resultado por liberación de provisiones	-	(1)	(76)	(1.423)	1.462	-	(38)
Recuperación de activos castigados	-	(3)	(94)	(21.881)	-	-	(21.978)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	30	(121)	49.572	1.462	-	50.943

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

29. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

- a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, es la siguiente:

	<u>30-09-2018</u>	<u>30-09-2017</u>
	MM\$	MM\$
Remuneraciones	29.871	28.804
Bonos o gratificaciones	10.315	8.122
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	964	449
Gastos de capacitación	74	91
Otros gastos del personal	1.390	1.402
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>42.614</u>	<u>38.868</u>

- b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

Tipo de plan	Cargo de los empleados con beneficios	Nº de personas	Nº de personas	Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	30-09-2018	30-09-2017
		con beneficios 2018	con beneficios 2017			MM\$	MM\$
Bono fijo mensual	Personal administrativo	517	536	01-05-2009	Indefinido	144	141
Aguinaldos fiestas patrias	Todo el personal	2894	2803	01-12-2002	Indefinido	139	131
Bono vacaciones	Todo el personal	2138	2011	01-12-2002	Indefinido	223	192
Bono por defunciones	Todo el personal	50	47	01-12-2002	Indefinido	21	17
Bono por matrimonio	Todo el personal	31	26	01-12-2002	Indefinido	6	5
Bono por nacimiento	Todo el personal	108	112	01-12-2002	Indefinido	22	20
Bono escolaridad	Todo el personal	2401	2231	01-12-2002	Indefinido	236	202
Asignación de caja	Personal de cajas	337	307	01-12-2002	Indefinido	144	121
Seguro complementario salud y vida	Todo el personal	1360	1300	01-12-2002	Indefinido	159	149
Aguinaldo Semana Santa	Todo el personal	2847	2208	01-01-2013	Indefinido	104	62
Quinquenio	Todo el personal	242	276	01-01-2013	Indefinido	31	35
Ropa Empresa	Todo el personal	612	745	01-01-2013	Indefinido	81	89

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

28. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL, (continuación)

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

30. GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2018	30-09-2017
	MM\$	MM\$
Gastos de informática y comunicaciones	17.487	16.053
Arriendos de oficina	16.513	14.891
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.040	1.921
Materiales de oficina	884	1.838
Otros gastos generales de administración	15.044	10.978
Alumbrado, calefacción y otros servicios	760	2.423
Honorarios por informes técnicos	294	607
Gastos judiciales y notariales	995	611
Gastos de representación y desplazamiento del personal	501	450
Servicios de vigilancia y transporte de valores	458	347
Honorarios por auditoría de los estados financieros	198	216
Primas de seguros	113	862
Arriendo de equipos	164	139
Honorarios por clasificación de títulos	16	-
Multas aplicadas por otros organismos	20	29
Multas aplicadas por la SBIF	-	2
Total Gastos Generales de Administracion	55.487	51.367
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	1.715	1.567
Servicios a terceros	1.387	1.271
Evaluación de créditos	13	14
Total Servicios Contratados	3.115	2.852
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	34	29
Total Gastos de Directorio	34	29
Publicidad y propaganda	1.379	944
Patentes	594	529
Aportes a la SBIF	230	208
Otros impuestos	169	200
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	2.372	1.881
Totales	61.008	56.129

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

31. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, se detallan a continuación:

	<u>30-09-2018</u>	<u>30-09-2017</u>
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	1.247	1.216
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	4.121	3.109
Deterioro de intangibles	-	-
Total	<u>5.368</u>	<u>4.325</u>

- b) Durante los ejercicios terminados 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017 el Banco realizó pruebas y no encontró evidencia de deterioro.
- c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2018 y 2017 y los saldos 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017 de las cuentas de depreciación y amortización acumulada, es el siguiente:

Depreciación, amortización y deterioro

	<u>Activo fijo</u>	<u>Intangibles</u>	<u>Instrumentos de inversión</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2018	18.028	23.862	-	41.890
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.247	4.121	-	5.368
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2018	<u>19.277</u>	<u>27.983</u>	<u>-</u>	<u>47.258</u>
	<u>Activo fijo</u>	<u>Intangibles</u>	<u>Instrumentos de inversión</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2017	16.442	19.392	-	35.834
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.216	3.109	-	4.325
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2017	<u>17.658</u>	<u>22.501</u>	<u>-</u>	<u>40.159</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALESNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<u>30-09-2018</u>	<u>30-09-2017</u>
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Venta de bienes adjudicados castigados	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	500
Subtotal	<u>-</u>	<u>500</u>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	6	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	1	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Reajustes	5	43
Arriendo dependencias	62	61
Recuperación de gastos	23	109
Ajustes diversos	-	104
Subtotales	<u>97</u>	<u>317</u>
Totales	<u>97</u>	<u>817</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<u>30-09-2018</u>	<u>30-09-2017</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigos de bienes recibidos en pago	-	-
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
Costo de reestructuración	-	749
Castigo Operacional	320	365
Subtotales	<u>320</u>	<u>1.114</u>
Totales	<u><u>320</u></u>	<u><u>1.114</u></u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 no existen créditos con partes relacionadas.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

30-09-2018					
Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ripley Store Spa	Contrato Participación	8.471	(892)		
	Facturación	211	(23)		(211)
	Financiamiento EERR	2			
Comercial Eccea S.A.	Recaudaciones	185.922			
	Facturación	1.918	(213)		(1.918)
	Financiamiento EERR	2.338			
Inmobiliaria ECCSA S.A.	Facturación arriendos	167			(167)
Mall Del Centro Concepción S A	Servicios de administración	69			(69)
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación	341			-341
30-09-2017					
Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ripley Store Spa	Contrato Participación	9.335	(882)		
	Facturación	209	(23)		(209)
	Financiamiento EERR	3			
Comercial Eccea S.A.	Recaudaciones	172.289			
	Facturación	2.468	(274)		(2.468)
	Financiamiento	449			
Inmobiliaria ECCSA S.A.	Facturación arriendos	187			(187)
Mall Del Centro Concepción S A	Facturación	67			(67)
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación	80			(80)
Ripley Financiero S.A.	Fusion	1400			0
Tiendas por Departamentos Ripley	Tipo de cambio	10			0

BANCO RIPLEY Y FILIALESNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

c) Contratos con partes relacionadas

2018	
Nombre o razon Social	Descripción
Comercial Eccsa	Arriendo sucursal; Agencia financiera y pago de facturas; Administración contratos de trabajadores; Centralización de facturas
Inmobiliaria Eccsa	Arriendo sucursal
Mall Del Centro De Concepcion	Arriendo sucursal
Ripley Store	Arriendo sucursal
Nuevos Desarrollos S.A.	Arriendo sucursal

2017	
Nombre o razon Social	Descripción
Comercial Eccsa	Arriendo sucursal; Agencia financiera y pago de facturas Administración contratos de trabajadores Centralización de facturas
Inmobiliaria Eccsa	Arriendo sucursal
Mall Del Centro De Concepcion	Arriendo sucursal
Ripley Store	Arriendo sucursal

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS , (continuación)

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	30-09-2018	30-09-2017
	MM\$	MM\$
Sueldos y salarios	3.014	3.070
Aportaciones a la seguridad social	48	133
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	8	47
Gastos por beneficios de terminación	-	-
Otros gastos de personal	643	161
Dietas directores	34	28
Totales	3.747	3.439

e) Entidades del grupo

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

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

f) Conformación del personal clave

Para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	<u>N° de Ejecutivos</u>	
	2018	2017
Directores	8	9
Gerente General	1	1
Gerente General Filiales	3	2
Gerentes de Primera Línea	10	10
Subgerentes	79	47

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

34. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.

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

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

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

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

	<u>30-09-2018</u>		<u>31-12-2017</u>	
	Valor Libro	Valor razonable estimado	Valor Libro	Valor razonable estimado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	18.959	18.959	12.581	12.581
Operaciones con liquidación en curso	541	541	154	154
Instrumentos para negociación	108.716	108.716	94.048	94.048
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	7.331	7.331	2.658	2.658
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	744.897	768.310	754.995	774.271
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.321	12.321	6.755	6.755
Operaciones con liquidación en curso	364	364	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	432.859	433.595	444.777	447.748
Contratos de derivados financieros	999	999	881	881
Obligaciones con bancos	-	-	10.555	10.555
Instrumentos de deuda emitidos	257.412	232.587	216.088	186.716
Otras obligaciones financieras	10.932	10.932	13.397	13.397

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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.

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Créditos y cuentas por cobrar	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería General de la Republica	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios y Corporativos Locales	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios de propia emisión	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Derivados Financieros	Modelo de flujo de caja descontado	El modelo considera precios y cotizaciones diarios, para construir una curva cero de mercado para cada tipo de derivados.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

34. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017. Al tratarse de instrumentos de negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable.

	30-06-2018						Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 mes hasta 1 año	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 4 años	Más de 4 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	18.959	-	-	-	-	-	18.959
Operaciones con liquidación en curso	541	-	-	-	-	-	541
instrumentos para negociación	19.213	6.168	69.305	-	-	14.030	108.716
Contratos de derivados financieros	2	496	433	4.655	1.629	116	7.331
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	112.164	124.694	253.327	140.813	97.388	16.511	744.897
Total Activos Financieros	150.879	131.358	323.065	145.468	99.017	30.657	880.444
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.321	-	-	-	-	-	12.321
Operaciones con liquidación	364	-	-	-	-	-	364
Depósitos y otras captaciones a plazo	108.693	84.949	215.764	23.453	-	-	432.859
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	684	13	2.063	109.441	87.689	57.522	257.412
Obligaciones financieras	8.587	-	433	433	867	612	10.932
Contratos de derivados financieros	263	106	121	85	12	412	999
Total Pasivos Financieros	130.912	85.068	218.381	133.412	88.568	58.546	714.887

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

	31-12-2017						Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 mes hasta 1 año	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 4 años	Más de 4 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	12.581	-	-	-	-	-	12.581
Operaciones con liquidación en curso	154	-	-	-	-	-	154
instrumentos para negociación	-	8.141	42.638	1.382	35.275	6.612	94.048
Contratos de derivados financieros	31	93	276	-	320	1.938	2.658
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	95.843	140.741	262.967	137.363	98.760	19.321	754.995
Total Activos Financieros	108.609	148.975	305.881	138.745	134.355	27.871	864.436
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.755	-	-	-	-	-	6.755
Operaciones con liquidación	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	89.984	144.510	198.464	11.819	-	-	444.777
Obligaciones con bancos	-	-	10.555	-	-	-	10.555
Instrumentos de deuda emitidos	671	13	2.048	43.702	110.723	58.931	216.088
Obligaciones financieras	10.836	433	433	867	828	-	13.397
Contratos de derivados financieros	24	199	97	9	186	366	881
Total Pasivos Financieros	108.270	145.155	211.597	56.397	111.737	59.297	692.453

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

35.1 Objetivo de la Administración del Riesgo

35.2 Estructura para la Administración del Riesgo

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo

35.4 Riesgo de Crédito

35.5 Riesgo Financiero

35.6 Riesgo Operacional

35.7 Requerimientos de Capital

35.1 Objetivo de la Administración del Riesgo

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

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

Metodología para la Administración del Riesgo

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

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

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

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

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

Administración del Riesgo en Filiales

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

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

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

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

35.2 Estructura para Administración Integralmente los Riesgos

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

1.- Directorio.

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

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

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

2.- Gobierno Corporativo.

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo

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

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

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

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

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

Objetivos y atribuciones

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

así como aquellos que permitan mitigar o anular los riesgos financieros consecuencia de los mismos;

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

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

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

2.- Comité de Riesgo de Crédito y Cobranzas

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

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

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

3.- Comité de Riesgo y Cobranza

Objetivos y atribuciones

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

El Comité de Riesgo y Cobranza está compuesto por:

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

4. Comité de Riesgo Operacional

Objetivos y atribuciones

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

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

El Comité de Riesgo Operacional está compuesto por:

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

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

Objetivos y atribuciones

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

Instituciones Financieras (SBIF), Unidad de Análisis Financiero (UAF) y por otros organismos competentes, en relación con la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, el cumplimiento de la Ley de Responsabilidad Penal de Las Personas Jurídicas, y en general de todas las materias cuya competencia la SBIF o el Directorio haya entregado o entregue en el futuro a la competencia del Comité; (13) (16)

- Aprobar las propuestas efectuadas por el Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos; disponer el informe de clientes a UAF; aprobar cambios a Políticas y Procedimientos del área de Cumplimiento;
- Tomar conocimiento, analizar, informar a la organización, y formular a la Administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y/o sus filiales, en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Comité PLAFT está compuesto por:

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

6. Comité de Ética

Objetivos y atribuciones

- Monitorear, identificar y adoptar las medidas necesarias en pos de que las actividades del Banco y sus colaboradores se apeguen a los valores y códigos de conducta definidos por el Directorio en la materia;
- Formular programas de comunicación y difusión de las normas éticas del Banco y sus Filiales en toda la organización, e informar al Directorio sobre su implementación y resultados;
- Proponer cambios al Código de Ética del Banco y sus Filiales;
- Evaluar sanciones por incumplimiento al Código de Ética del Banco y sus Filiales;

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

Tomar conocimiento del resultado de investigaciones realizadas por el Encargado de Prevención de Delitos, en relación conductas reguladas en el Código de Ética, y aplicar sanciones, según corresponda.

- Tomar conocimiento del resultado y resolver las investigaciones realizadas con ocasión de denuncias de colaboradores recibidas a través del “Canal de Denuncias.

El Comité de Ética está compuesto por:

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

7. Comité de Riesgo Conglomerado

Objetivos y atribuciones

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

El Comité de Riesgo Conglomerado está compuesto por:

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

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

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

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

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

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

La actual Normativa SBIF 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:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

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

Contratos de derivados financieros

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

Instrumentos financieros

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

	Nota	Máxima exposición bruta	
		30-09-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Adeudado por bancos		-	-
Instrumentos de negociación	6	108.716	94.048
Contratos de derivados financieros	8	7.331	2.658
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	744.897	754.995
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	-	-
Otros activos	15	34.056	26.862
Créditos contingentes		1.474.421	1.350.078
Totales		<u>2.369.421</u>	<u>2.228.641</u>

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

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

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

	30-09-2018		31-12-2017	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Manufactura	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	1.891	1.730	2.268	2.062
Servicios	-	-	-	-
Gobierno	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	-	-	-	-
Consumo	808.177	712.513	812.314	719.890
Vivienda	30.774	30.654	33.178	33.043
Otros activos	34.056	34.056	26.862	26.862
Totales	<u>874.898</u>	<u>778.953</u>	<u>874.622</u>	<u>781.857</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)**Garantías**

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

	<u>30-09-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	MM\$	MM\$
Activos entregados en garantía	<u>18.095</u>	<u>17.855</u>
	<u>18.095</u>	<u>17.855</u>

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

2018	Menor de 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 90 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.891	9.113	6.264	-	47.268
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	<u>31.891</u>	<u>9.113</u>	<u>6.264</u>	<u>-</u>	<u>47.268</u>

2017	Menor de 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 90 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	33.265	7.945	5.597	-	46.807
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	<u>33.265</u>	<u>7.945</u>	<u>5.597</u>	<u>-</u>	<u>46.807</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.5 Riesgo Financiero

Información sobre Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

(a) Políticas de financiamiento

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

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

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

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

(b) Políticas de diversificación

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

Estrategias de administración del riesgo de liquidez (continuación)

(b) Políticas de diversificación (continuación)

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

Cabe señalar que Banco Ripley accede esencialmente a fuentes de financiamiento mayoristas, con un alto grado de inversionistas institucionales, por lo tanto, es crucial la combinación adecuada entre fuentes de financiamiento estables y volátiles, en base a los negocios que lleva a cabo el Banco.

Para gestionar esta política, Banco Ripley cuenta con:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos.
- Monitoreo y límites de proyección de saldo de caja.
- Monitoreo de concentración de financiamiento por medio de institucionales y minoristas.
- Límites para Pruebas de Tensión de liquidez.

(c) Políticas de inversión en activos líquidos

Banco Ripley, dentro de su estrategia de gestión, buscará mantener un stock mínimo de activos liquidables de modo de poder hacer uso frente a eventuales shocks de liquidez.

Como regla general, calificarán como activos líquidos, cualquier instrumento aceptable como colateral por el Banco Central de Chile, para acceso a facilidades de liquidez. Además sólo clasificarán los instrumentos que se encuentran libres de todo gravamen o compromiso, que impida su liquidación o acceso a financiamiento.

Los activos líquidos, estarán divididos en tres categorías según su grado de liquidez; N1, N2 y N3, donde N1 es el nivel de activos más líquidos y N3 es el nivel de menor liquidez, los cuales estarán conformados, entre otros, por Saldos Disponibles e Inversiones Financieras de alta liquidez y presencia bursátil.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)**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 SBIF, para los descalses de plazos. Esos límites afectan a los descalses entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente. Estos son:

- i. Descalses de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- ii. Descalses de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- iii. Descalses de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

BANCO RIPLEY Y FILIALESNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

Base Contractual moneda consolidada :

al 30 de Junio del 2018

	<u>Hasta 7 días</u>	<u>de 8 a 30 días</u>	<u>de 31 a 90 días</u>
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	153.264	92.748	152.945
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	<u>111.427</u>	<u>106.808</u>	<u>129.961</u>
Descalce	41.837	(14.060)	22.984
Descalce afecto a límites	-	27.777	50.761
Límites:			
Una vez el capital	-	202.078	-
Dos veces el capital	-	-	404.156
Margen Disponible	<u>-</u>	<u>229.855</u>	<u>454.918</u>
% ocupado	-	13,75%	12,56%

al 31 de diciembre del 2017

	<u>Hasta 7 días</u>	<u>de 8 a 30 días</u>	<u>de 31 a 90 días</u>
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	186.405	29.234	170.988
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	<u>88.800</u>	<u>106.489</u>	<u>189.231</u>
Descalce	97.605	(77.255)	(18.243)
Descalce afecto a límites	-	20.350	2.107
Límites:			
Una vez el capital	-	203.183	-
Dos veces el capital	-	-	406.366
Margen Disponible	<u>-</u>	<u>223.533</u>	<u>408.473</u>
% ocupado	-	23,01%	8,26%

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

Información sobre Riesgo de mercado:

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

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

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

Medición del riesgo de mercado

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

Medición del riesgo de mercado (continuación)

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

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

Riesgos relativos a la cartera de negociación

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

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

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

Riesgos estructurales relativos al Libro de Banca

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALESNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)**Exposicion Riesgo de Mercado**

Libro Negociacion al:	30-09-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Exposición Riesgo de Mercado	4.147	4.863
8% Activos ponderados por riesgo de crédito	91.152	87.870
Límite		
Patrimonio efectivo	<u>202.078</u>	<u>203.183</u>
Margen disponible	106.779	110.450
Libro banca al:	30-09-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	1.533	2.580
Exposición al riesgo de reajustabilidad	2.542	1.046
Límite		
20% margen (diferencia entre ingresos y gastos por interés y reajustes)	<u>6.726</u>	<u>7.415</u>
Margen disponible	2.651	3.789
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés libro banca	2.296	1.435
Límite		
20% patrimonio efectivo	<u>40.416</u>	<u>40.637</u>
Margen disponible	38.120	39.202

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)**Riesgo Operacional**

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

- a) riesgos operacionales en los procesos,
- b) seguridad de la información, riesgos tecnológicos y de ciberseguridad
- c) continuidad de negocio,
- d) gestión de riesgo en servicios externalizados y
- e) prevención de fraudes.

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

Continuidad de Negocios

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

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)**Prevención de Fraudes**

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

Requerimientos de Capital

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

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

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

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

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

	30-09-2018		31-12-2017	
	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	18.959	-	12.581	-
Operaciones con liquidación en curso	541	73	154	-
Instrumentos para negociación	108.716	26.392	94.048	9.103
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	744.897	734.438	754.995	743.690
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Intangibles	25.066	25.066	26.807	26.807
Activo fijo	8.526	8.525	7.994	7.994
Impuestos corrientes	4.056	406	6.243	624
Impuestos diferidos	26.170	2.617	22.830	2.283
Otros activos	34.056	34.039	26.862	26.829
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	506.265	303.759	463.232	277.938
Equivalente de derivados	20.357	4.071	15.441	3.088
Acciones o derechos en otras sociedades	12	12	14	14
Total activos ponderados por riesgo	1.497.621	1.139.398	1.431.202	1.098.370
	Monto		Razón	
	30-09-2018	31-12-2017	30-09-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	201.138	203.532	13,43%	14,22%
Patrimonio efectivo	196.107	203.183	17,21%	18,50%

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

- a) Al cierre de los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2018, 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\$202.078 (MM\$ 203.183 en diciembre 2017).
 - En el ámbito normativo, el Banco cerró el trimestre septiembre 2018 con un indicador de Capital básico/activos totales de 13,43% (14,22% en el año 2017), mientras que la relación de Patrimonio efectivo/activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 17,21% (18,50% año 2017).

Información sobre Pruebas de Tensión

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

36. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar la adecuada interpretación de los estados financieros de Banco Ripley y Filiales, entre el 1 de octubre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros.



Christian González Salazar
Gerente de Gestión y Medios



Alejandro Subelman Alcalay
Gerente General