

MEMORIA BANCO RIPLEY 2012

20
12

BANCO RIPLEY®



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



Integridad - Servicio

04 CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

06 ACCIONISTAS DEL BANCO

07 CAPITAL Y RESERVAS
DIRECTORIO DEL BANCO

08 GOBIERNO CORPORATIVO

10 ADMINISTRACIÓN DEL BANCO
NUESTRO BANCO

15 ECONOMÍA LOCAL E INDUSTRIA BANCARIA NACIONAL

17 NOVEDADES E HITOS DE BANCO RIPLEY 2012

29 INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

30 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
BANCO RIPLEY Y FILIALES



CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Estimados accionistas:

Ha concluido el año 2012 y a continuación me permito entregar a ustedes la Memoria Anual y los Estados Consolidados de Situación Financiera de Banco Ripley y sus sociedades filiales, correspondientes al cierre del ejercicio.

Con legítimo orgullo debo señalar que el resultado final consolidado para este período alcanzó la cifra de MM\$ 7.325, después de impuestos, lo que sitúa a Banco Ripley dentro de las instituciones con mayor rentabilidad sobre el capital (ROE) dentro del sistema financiero chileno, al alcanzar un 18,4% en el período 2012.

Este significativo logro viene nuevamente a ratificar el éxito alcanzado con la aplicación de nuestra estrategia de negocios, focalizada en nichos específicos de clientes Ripley, con un riesgo de crédito acotado y con precios competitivos.

Nuestra actividad durante el año 2012 se desarrolló en un ambiente macroeconómico estable, en donde los principales indicadores muestran cifras de crecimiento económico moderado a bueno y en donde destaca la tasa de desempleo, que se ubica en los niveles más bajos de los últimos años. Estos indicadores han sido un aliciente para el desarrollo del crédito de consumo y han permitido a Banco Ripley seguir con las políticas de riesgo de crédito que ha desarrollado en los ejercicios anteriores, sin grandes modificaciones provocadas por factores exógenos. Así entonces, puedo señalar que el riesgo de crédito se encuentra acotado, dentro de los márgenes definidos por el Gobierno Corporativo del Banco, y en los rangos normales para el tipo de negocio financiero.

El escenario comentado y la gestión interna de la Administración nos ha permitido seguir creciendo año a año en el volumen de ventas y en el stock de colocaciones de consumo. Es así como las ventas brutas del ejercicio 2012 crecieron en un 12% respecto del año 2011, y el stock de colocaciones de consumo cerró en un 8,4% más alto, alcanzando la cifra de MM\$ 165.677 al 31 de diciembre de 2012.

Respecto al control y monitoreo de los riesgos financieros de Banco Ripley, el Comité de Activos y Pasivos, realiza un seguimiento permanente de los indicadores financieros y define las directrices necesarias para implementar la estrategia de administración de liquidez, y para la administración

de los riesgos de mercado. Esto ha permitido que durante el ejercicio 2012 se hayan cumplido cabalmente los límites y márgenes internos definidos, y se mantengan niveles de liquidez que aseguran una adecuada administración del riesgo financiero.

Asimismo, el Banco sigue manteniendo una solidez patrimonial destacable dentro de la industria financiera, superando el promedio que presenta la industria, medido a través del índice de Basilea, cuya tasa asciende aproximadamente a un 13,2%, versus el 19,1% que muestra nuestra institución al cierre del período. Este patrimonio cubre también la normal operación del Banco bajo los diferentes escenarios de estrés que regularmente se aplican en los ejercicios de tensión, propios del sector financiero.

Coherente con la estrategia definida, en donde las personas son un pilar fundamental para su implantación, durante el 2012 hemos impulsado un programa de adhesión y difusión de los valores institucionales, tendiente a promover las mejores prácticas en materias de transparencia y calidad de servicio, editando una versión actualizada del Compromiso Ético, que al cierre del ejercicio fue suscrito por el 100% de nuestros colaboradores. Un importante hito en esta campaña de difusión de nuestros valores institucionales, que busca además que cada uno de nuestros colaboradores alcance el adecuado equilibrio entre trabajo y familia.

Antes de terminar, quiero destacar el compromiso y activa participación del Gobierno Corporativo en todas sus instancias, que ha sido un aporte permanente, ha acompañado a la Administración del Banco en la búsqueda de espacios de mejora y en el desarrollo de nuevas propuestas de valor para nuestros clientes, así como también en la materialización de los excelentes resultados que se incluyen en esta memoria.

Finalmente debo destacar que los hitos antes descritos, motivo de nuestra legítima satisfacción, son fruto del esfuerzo diario del equipo de personas que conforman el Banco y que entregan lo mejor de sí para hacer de esta institución un gran lugar para trabajar.

Lázaro Calderón Volochinsky
Presidente del Directorio



ACCIONISTAS DEL BANCO

Al 31 de diciembre de 2012, Banco Ripley tiene tres accionistas, los que conforman la propiedad de la empresa de la siguiente manera:

Accionista	Número de Acciones	Participación
Ripley Financiero Ltda.	12.383	99,702%
Sociedad Grandes Inversiones V Ltda.	18	0,145%
Inversiones R S.A.	19	0,153%
Total	12.420	100,000%

Antecedentes del Banco y Filiales

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

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

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

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

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

- **Corredora de Seguros Banripley Ltda.**
- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

CAPITAL Y RESERVAS

El Patrimonio de Banco Ripley al cierre del ejercicio 2012 alcanza a MM\$ 39.839, cuya apertura es la siguiente:

	Capital y Reservas MM\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM\$	Utilidad o (Pérdida) del ejercicio MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Total atribuible a propietarios del banco MM\$	Interés no controlador MM\$	Total patrimonio MM\$
Saldos al 1° de enero de 2012	48.051	(13.334)	7.269	-	41.986	8	41.994
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	7.269	(7.269)	-	-	-	-
Aporte (Disminución) de capital	(13.334)	6.065	-	-	(7.269)	-	(7.269)
Ajuste de inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	(2.195)	(2.195)	-	(2.195)
Resultado consolidado del período	-	-	7.316	-	7.316	-	7.316
Otros resultados integrales	(7)	-	-	-	(7)	-	(7)
Reposición revalorización corrección monetaria	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de diciembre de 2012	34.710	-	7.316	(2.195)	39.831	8	39.839

DIRECTORIO DEL BANCO

La misión del Directorio del Banco es definir de forma permanente las principales políticas que orienten el accionar de la institución, con el fin de maximizar el valor de la empresa en el largo plazo.

Las funciones del Directorio son, entre otras, definir los lineamientos estratégicos, establecer los valores institucionales que guíen nuestro accionar, analizar las oportunidades y amenazas con el fin de velar por los intereses tanto de los accionistas, clientes, proveedores, colaboradores como de la sociedad.

El Directorio del Banco, que está conformado por siete miembros titulares y dos directores suplentes, sesiona mensualmente y, en dicha instancia, es informado de las materias examinadas y aprobadas por los distintos comités y del quehacer mensual del Banco.

Su individualización es la siguiente:

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

GOBIERNO CORPORATIVO

Al Gobierno Corporativo se le define como el conjunto de instancias y prácticas institucionales que influyen en el proceso de toma de decisiones de una empresa, contribuyendo a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, adecuada gestión, control de los riesgos y responsabilidad empresarial frente al mercado.

Por lo anterior, un adecuado gobierno corporativo bancario debe alinear incentivos en la organización y promover el respeto a los derechos de los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente en el banco, incluidos sus depositantes y acreedores.

El Directorio del Banco es parte del Gobierno Corporativo y es un órgano que decide, supervisa a la Administración y define los lineamientos estratégicos. Además, participa en el buen desempeño del Gobierno Corporativo imperante. Para ello los directores forman parte de diversos Comités que sesionan en forma regular y con distinta frecuencia, lo que les permite un análisis profundo de materias específicas y a su vez estar informados sobre la gestión y resultados de la institución.

La totalidad de los directores son elegidos cada 3 años y por ley y estatutos el Directorio sesiona ordinariamente al menos una vez al mes, existiendo la instancia para celebrar sesiones extraordinarias según se requiera, pudiendo éstas ser citadas por el presidente del Directorio o a solicitud de uno o más directores titulares.

En las sesiones ordinarias de Directorio, la Administración da cuenta del resultado mensual de la institución y se dictan las principales políticas que gobiernan el accionar de Banco Ripley. Se exponen temas que abarcan tanto los lineamientos generales como una revisión global de la industria financiera, en las cuales se analizan y plantean futuras estrategias acordes con el movimiento del sistema financiero nacional.

Adicionalmente, el funcionamiento de los distintos comités en las entidades bancarias contribuyen de manera relevante al buen gobierno corporativo. Es en estas instancias donde se desarrollan las actividades para llevar a cabo la estrategia de negocio del Banco, teniendo en cuenta la tolerancia al riesgo y las políticas aprobadas por el Directorio.

Los comités corresponden a instancias colegiadas para la toma de decisiones, en las cuales se cuenta con la participación activa y regular de algunos miembros del Directorio previamente designados.

Los integrantes de los diferentes comités tienen probada experiencia en sus respectivos temas y son una garantía de un gobierno eficiente y de calidad.

COMITÉS DE BANCO RIPLEY

Comité Ejecutivo

Comité de Auditoría

Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Comité de Crédito Comercial

Comité de Riesgo Conglomerado

Comité de Riesgo Operacional

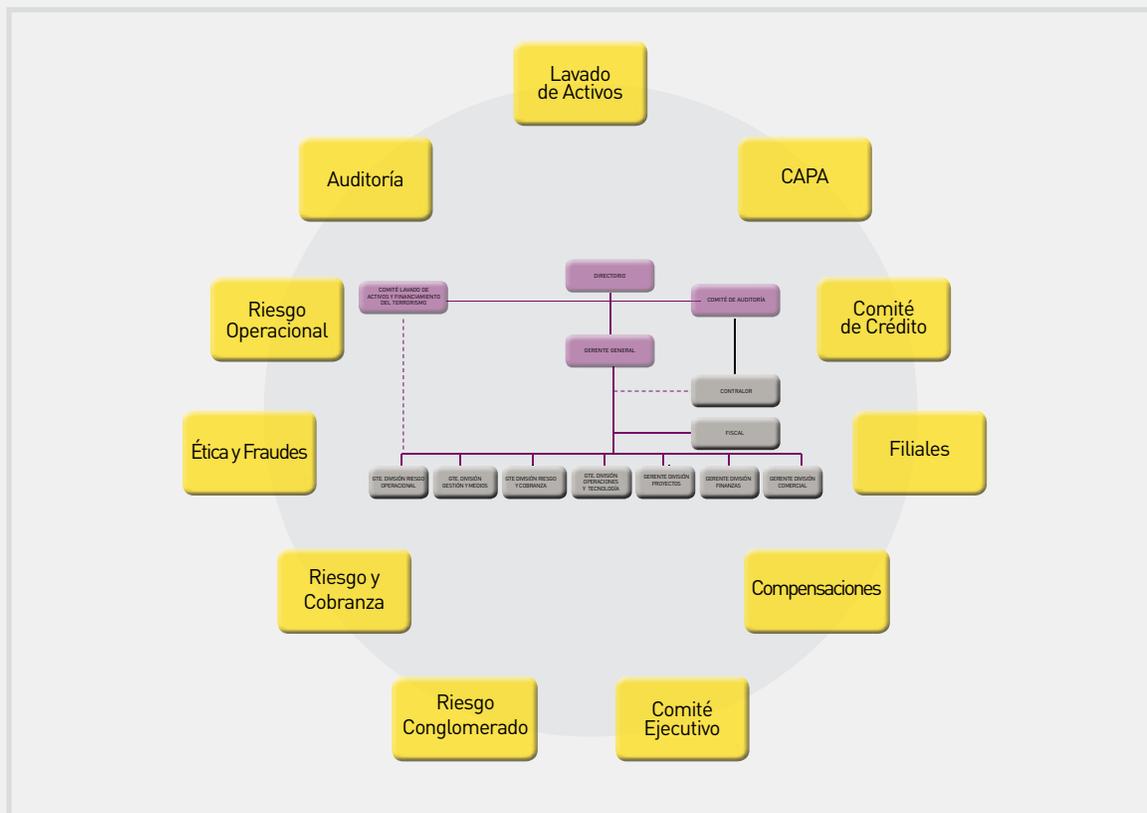
Comité de Activos y Pasivos

Comité de Riesgo y Cobranzas

Comité Filiales

Comité de Ética y Fraudes

Comité de Compensaciones



ADMINISTRACIÓN DEL BANCO

Luego que el Directorio define las principales políticas; la Administración del Banco, encabezada por el Gerente General, organiza, dirige y coordina el correcto funcionamiento y desarrollo de las mismas.

Para la consecución de las responsabilidades antes descritas, Banco Ripley se ha conformado en base a una estructura gerencial experimentada y profesional, con personas altamente calificadas y con vasta experiencia en la industria financiera.

La Administración superior de Banco Ripley es la siguiente:

Gerente General	Sr. Osvaldo Barrientos Valenzuela
Gerente División Riesgo de Crédito	Sr. Jaime Córdova Sepúlveda
Gerente División Comercial (Interino)	Sr. Gastón Ureta Sazo
Gerente División Finanzas	Sr. Alexis Lillo De la Cruz
Gerente División Operaciones y Tecnología	Sr. Manuel Rojas Reyes
Gerente División Gestión y Medios	Sr. Luis Gatica López
Gerente División Riesgo Operacional	Sra. Mónica Villarroel Castillo
Gerente División Proyectos	Sr. Patricio Silva Peña
Asesor Legal	Sra. Sonia Ricke Sigmund
Contralor *	Sr. Juan Manuel Salvo Molina

*Con dependencia del Directorio

NUESTRO BANCO

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

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

Lo queremos lograr con un comportamiento ético por parte de nuestros colaboradores y con la mayor transparencia hacia nuestros clientes.

En consecuencia, aspiramos a formar líderes responsables y virtuosos dispuestos a responder por sus actos y elevar la dignidad de aquellos que colaboran con nosotros dentro del Banco; participando en mejorar la calidad de vida de nuestros funcionarios y ayudando a cumplir los sueños de nuestros clientes.

Estamos seguros que un liderazgo ético nos ayuda, entre otras cosas, a actuar con probidad, generar confianza y credibilidad, liderar con el ejemplo, respetar tanto normas como valores y a gestionar con ética.

El líder al que aspiramos en Banco Ripley debe ser ético, disciplinado, íntegro, innovador, responsable, comprometido y con capacidad de cambio permanente.

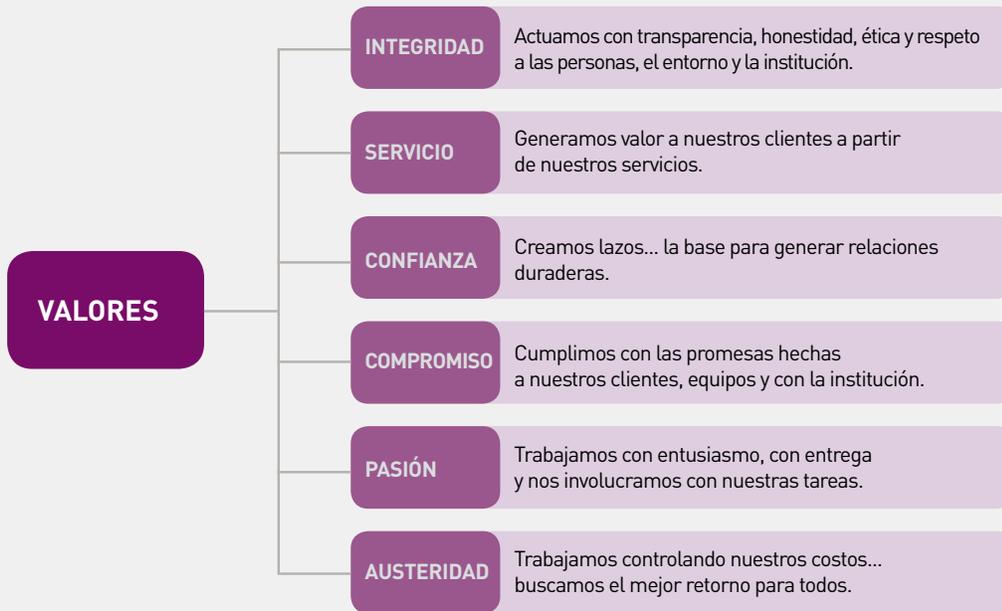
NUESTRA VISIÓN

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

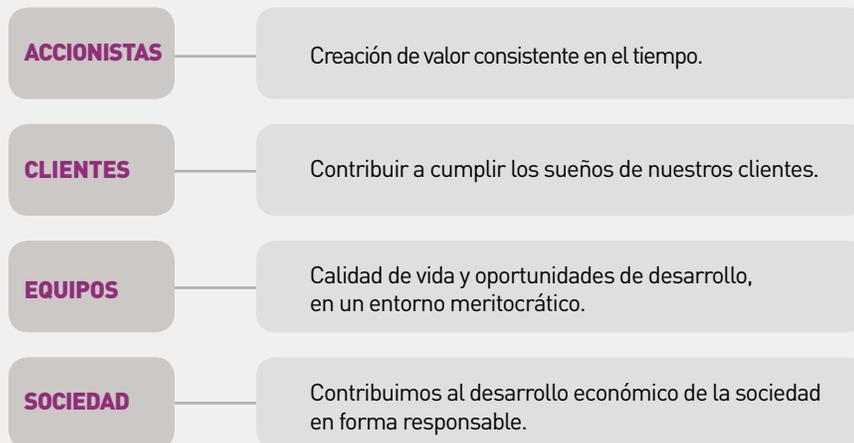
NUESTRA MISIÓN

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

NUESTROS VALORES



Nuestra visión de futuro se basa en el compromiso y respeto a los derechos de las personas y la sociedad. Para ello, nuestro quehacer está centrado en 4 ejes, que son:



Este compromiso se traduce en acciones concretas que buscan el beneficio de todos los actores involucrados en las actividades del Banco, para ir alcanzando un mejor desempeño y logrando su sostenibilidad y la de su entorno.

Entendemos los profundos cambios que se han venido produciendo en la sociedad y en especial, en el mercado laboral, como la creciente integración de la mujer al trabajo, el necesario desarrollo de su carrera profesional, las diversas formas de hacer familia y el creciente rol que hoy los hombres cumplen en el hogar y en la formación de los hijos. Nuestra estrategia y políticas intentan recoger estas importantes transformaciones y adecuarse a estos nuevos tiempos. Consideramos a la persona como el centro de la organización, valorando sus talentos y sus conocimientos, colaborando con la entrega de herramientas y otorgando las facilidades para que cumplan sus anhelos y se desarrollen en familia.

Para lograr los objetivos anteriores, Banco Ripley tiene un permanente accionar que está basado en 2 principios fundamentales:

Respeto

Trabajo/Familia

- **Respeto:** Reconocemos y apreciamos de manera integral el valor de las cualidades de las personas con sentido de equidad y justicia, dentro de un ambiente de armonía, libertad de opinión e igualdad de oportunidades, reconociendo siempre el derecho de las personas.

- **Equilibrio trabajo - familia:** Propiciamos la delegación y trabajo en equipo, buscando la motivación y autorrealización, con capacitación e igualdad de oportunidades de desarrollo, propiciando siempre el adecuado balance entre trabajo y familia.

Nuestro lema interno: Que la pasión no le quite espacio al respeto....

La Administración superior de Banco Ripley manifiesta su total compromiso con la adhesión a los valores y principios antes indicados, y realiza periódicamente actividades tendientes a la difusión y adhesión de los valores institucionales por parte de todos sus colaboradores.

Sin perjuicio de ello, y para reforzar los conceptos anteriores, Banco Ripley tiene un **“Compromiso Ético”** al que adhieren todos sus colaboradores y que corresponde a una recomendación de la conducta que deben observar las personas relacionadas al negocio bancario.

Los principios básicos que hemos incorporado a este código son los siguientes:

- Conductas personales
- Conflicto de intereses
- Conducta financiera e inversiones personales
- Exclusión de negocios ilegítimos
- Relaciones laborales
- Relación con clientes
- Relación con proveedores
- Invitaciones y regalos
- Manejo de información confidencial
- Uso de información privilegiada
- Uso de atribuciones
- Uso del nombre del Banco y Sociedades Filiales
- Manejo de dinero y bienes del Banco y Sociedades Filiales

- Investigación
- Transacciones comerciales condicionadas
- Responsabilidad individual
- Sanciones
- Procedimiento de consultas y canalización de denuncias

Todos los funcionarios que trabajan en Banco Ripley y sus sociedades filiales han leído cuidadosamente el documento completo, han asimilado su contenido y se han adherido a sus principios.

PRESENCIA NACIONAL

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

La madrugada del 24 de febrero de 2012 un incendio afectó al Mall Plaza el Trébol, Tiendas Ripley y a la sucursal ubicada en dicho Mall de la ciudad de Talcahuano, incidente que no tuvo impacto sobre nuestros colaboradores y los que rápidamente fueron reubicados en sucursales de la zona.

En paralelo, en octubre, se celebró la inauguración de una nueva sucursal de Banco Ripley en el Mall del Centro Concepción, oficina que cuenta con las mejores instalaciones para nuestros clientes y colaboradores, además de una ubicación estratégica al interior del nuevo Mall.

Sucursal Región Metropolitana	Dirección
Casa Matriz	Huérfanos 1060
Imperio	Huérfanos 824
Ahumada	Ahumada 47
21 de Mayo - Mall del Centro	21 de Mayo 668
Moneda	Moneda 888
Alameda	Av. Lib. Bernardo O'Higgins 3053
Parque Arauco	Av. Kennedy 5413
Florida Center - Mall Florida Center	Av. Vicuña Mackenna 6100 Loc. 3103
Vespucio - Mall Plaza Vespucio	Av. Vicuña Mackenna 7110
Boulevard Vespucio - Mall Plaza Vespucio	Av. Vicuña Mackenna 7110 Loc. 20 - 21
Plaza Oeste - Mall Plaza Oeste	Av. Américo Vespucio 1501
Plaza Norte - Mall Plaza Norte	Av. Américo Vespucio 1737
Maipú	5 de Abril 71
Arauco Maipú - Mall Arauco Maipú	Av. Américo Vespucio 399 Loc. 301 A
Providencia	Providencia 2149
Irrazával	Irrazával 2470
Gran Avenida	Gran Avenida 4952
Puente Alto	Av. Concha y Toro 187
San Bernardo	Eyzaguirre 671



Sucursal Regiones Norte	Dirección
Arica	21 de Mayo 255
Iquique	Vivar 550
Antofagasta	Prat 518
Calama - Mall Calama	Av. Balmaceda 3242 - 1er nivel
Copiapó	Colipi 484 Local F 105
La Serena	Cordovez 499
Quillota	Maipú 350
La Calera	José Joaquín Pérez 2-98 Local 1
San Felipe	Arturo Prat 723 C
Viña del Mar	Plaza Sucre 290
Marina Arauco - Mall Marina Arauco	Av. Libertad 1348 Local 011 - Subsuelo
Valparaíso I	Plaza Victoria 1644
Esmeralda	Esmeralda 1039
Quilpué	Claudio Vicuña 815

Sucursal Regiones Sur	Dirección
Rancagua - Mall del Centro Rancagua	Cuevas 483
Curicó	O'Higgins 201 Local 39
Talca	Av. 8 Oriente 1212
Chillán	El Roble 623
Los Ángeles	Lautaro 350
Mall del Centro Concepción	Barros Arana 1068 Local 2 Piso 1
Talcahuano	Colón 409 - 417 Loc. 6
O'Higgins	O'Higgins 449
Barros Arana	Barros Arana 653
Temuco	Arturo Prat 688
Valdivia	Ramón Picarte 401 Local 3
Osorno	Eleuterio Ramírez 978
Puerto Montt	Antonio Varas 579
Punta Arenas	Boris 847 Local A

ECONOMÍA LOCAL E INDUSTRIA BANCARIA NACIONAL

La economía nacional durante el año 2012 operó con bastante normalidad por lo que la actividad del sistema financiero se desempeñó en un ambiente de baja volatilidad. Las cifras disponibles publicadas por el Banco Central de Chile nos permiten destacar que el año 2012 ha sido un año con una inflación controlada - llegando a un 1,5% en un período de 12 meses - con algunos vaivenes relevantes algunos meses. Es importante destacar que en 2012 la inflación se ubicó por debajo del límite inferior del rango meta, establecido por el Banco Central de Chile, en un año de fuerte crecimiento de la actividad, impulsada principalmente por un gran dinamismo de la demanda interna y dentro de un contexto de pleno empleo. Recordemos que la política monetaria definida por el instituto emisor, tiende a que la inflación se ubique en torno al 3% anual, con un rango de tolerancia de más menos un punto porcentual.

Respecto al crecimiento de la actividad económica se percibe una moderada desaceleración respecto al año 2011, llevándola a juicio de varios economistas a tasas sustentables en el tiempo. Para el año 2012 se espera bordear una tasa de entre el 5,4% al 5,7% anual (PIB). Bajo estas condiciones, el crecimiento del sistema financiero nacional, medido en términos de colocaciones totales ha crecido en un 11% anual. Por su parte, al desagregar este crecimiento podemos observar que los créditos de consumo para igual período crecen un 12,0%, muy similar al crecimiento del año anterior y en línea con el ingreso disponible de los hogares chilenos.

Estas cifras e indicadores de la actividad financiera se complementan con lo publicado por el instituto emisor en el sentido de que el sistema financiero chileno sigue presentando buenos indicadores de rentabilidad y solvencia, los que si bien han presentado un leve retroceso en el último semestre, en los ejercicios de tensión realizados se concluye que el sistema financiero mantiene un nivel de capital apropiado para absorber eventuales pérdidas generadas por un escenario de riesgo macroeconómico adverso.

El mismo informe del Banco Central indica algunos incipientes desarrollos que requieren ser monitoreados, como es el caso del sector inmobiliario, ya que si bien los índices agregados de precios de las viviendas mantienen su ritmo de expansión, en línea con el dinamismo de la economía, en algunas comunas crecen a tasas superiores a las históricas. Estas alzas de precios que se dan en un contexto de alta demanda de viviendas, que sí es acompañada de políticas de créditos menos restrictivas podrían llevar a la gestación de vulnerabilidades financieras en el sector inmobiliario.

Los factores a seguir con atención a juicio del instituto emisor, en su último Informe de Estabilidad Financiera correspondiente al segundo semestre del 2012 son por una parte la mayor exposición de bancos medianos a sectores cíclicos y a deudores individuales, y el mayor crecimiento relativo de los créditos de consumo rotativos de consumo (tarjetas de crédito), ya que un deterioro en la demanda interna podría llevarlos a un incremento en los niveles de riesgo. De la misma forma, la mayor dependencia de financiamiento mayorista de algunos bancos medianos los hace más vulnerables a eventos de financiamiento.

Por otra parte, la baja tasa de desempleo que presenta Chile durante los últimos años ha sido una variable relevante que impacta positivamente en el negocio financiero, y especialmente en el segmento de clientes de consumo. Esta tasa de desempleo, que ya hacia fines del año 2011 se situaba en un nivel de 6,6%, ha seguido cayendo y la última información disponible indica un guarismo de un 6,3% para el último trimestre del año. Estos valores conforman lo que se denomina como una situación de pleno empleo y permite observar en el sistema financiero y específicamente en los créditos de consumo, niveles de riesgo de crédito razonable, en atención a las condiciones macroeconómicas antes descritas, producto de una mejor situación de ingreso y empleo de los clientes.





Confianza - Compromiso

NOVEDADES E HITOS DE BANCO RIPLEY 2012

A. Estrategia de Negocios

Banco Ripley a partir de su proceso de Planificación Estratégica realizada el año 2010, definió su estrategia comercial y de negocios y ha sido persistente y coherente en su aplicación a través del tiempo. Para asegurar su cumplimiento se implementó un monitoreo permanente de las principales variables del negocio. Estos indicadores y el nivel de cumplimiento de todas las variables relevantes son comunicadas regularmente al Directorio del Banco y al Gobierno Corporativo correspondiente, dependiendo de las materias, quienes en definitiva son las responsables de validar el cumplimiento de la estrategia definida.

Entre estas definiciones se señala como segmento objetivo a los clientes del Grupo Ripley que sean sujetos de crédito y presenten necesidades financieras. Así entonces, hoy un gran porcentaje de nuestras colocaciones de consumo se concentran en ellos. Por esta razón, nuestras colocaciones se encuentran diversificadas y muy atomizadas, lo que por ende, minimiza el riesgo de concentración crediticia.

Nuestra estrategia es otorgar créditos de montos bajos, acordes con las características de ingreso y riesgo de nuestros clientes. La política de precios es mantener una tasa de interés competitiva en el segmento y siempre, acorde con el perfil de riesgo de nuestros clientes. Esto nos permite ofrecer una interesante oferta de valor a nuestros potenciales clientes.

La estrategia también considera que la industria financiera está en permanente desarrollo para satisfacer la demanda de los clientes y entregar servicios de calidad y con transparencia. Por ello fomentamos e impulsamos las mejores prácticas de la industria en materias de transparencia de la información e incorporamos como parte de nuestra filosofía una permanente innovación en nuestros procesos, de tal manera de brindar servicios con agilidad y eficiencia, a través de la incorporación de nuevas tecnologías y capacitación permanente de nuestros funcionarios.



Como institución financiera somos responsables de impulsar y participar del desarrollo económico y financiero del país y de las personas que conforman la comunidad. Por lo mismo, la responsabilidad social es un foco central que nos motiva a entregar lo mejor de nosotros, para ser un efectivo agente de cambio que ayude a las familias chilenas a que alcancen cada día un mayor desarrollo y progreso.

Al igual que el año anterior, el foco central de nuestros productos hoy se encuentra concentrado en los créditos de consumo en cuotas, ya que si bien mantenemos una cartera de créditos para la vivienda, no se están otorgando nuevas operaciones de este tipo.

Para reforzar lo anterior, el área de marketing brinda su apoyo permanente a las acciones comerciales y campañas, ayudando a difundir e informar estas ofertas en los diferentes medios de comunicación.

B. Gestión Comercial

Destaca en nuestra gestión comercial la estricta aplicación y apego al modelo de negocio establecido, contando con una red de 47 sucursales que operan en forma consistente y utilizando procedimientos comunes que permiten ofrecer un servicio ágil y eficiente a nuestros clientes. La metodología utilizada ya está plenamente adoptada por los ejecutivos comerciales, y se cuenta con unidades de apoyo interna que monitorean todas y cada una de las sucursales en busca de espacios de mejora y apoyan la transferencia de las mejores prácticas entre los ejecutivos.

Lo anterior permitió que las ventas líquidas de créditos de consumo del período (flujo de colocaciones) alcanzaran la cifra de MM\$ 83.708 durante el ejercicio 2012, lo que se compara positivamente con las ventas líquidas alcanzadas el año 2011 que llegaron a MM\$ 79.319. Esto representa un crecimiento anual de un 6% con igual número de sucursales y refleja el constante aumento de productividad de nuestra red de sucursales. Asimismo, si analizamos la venta bruta podemos señalar que la venta de créditos de consumo fue de MM\$ 125.548, un 12% superior a los MM\$ 112.293 alcanzados el período 2011. La misma relación se da en el número de operaciones cursadas durante el año 2012, las que reflejaron un incremento de 11% respecto al año anterior, lo que demuestra la consistencia de la estrategia implementada y en este caso, la mantención del crédito medio otorgado por el Banco.

Como siempre las productividades individuales y por sucursal, son mensualmente publicadas y conocidas por toda la red y son recompensadas con un adecuado modelo de incentivos, que premia el cumplimiento de las distintas variables que éste considera.

Las cifras anteriores permitieron un crecimiento del stock de colocaciones de consumo respecto al año 2011 equivalente a un 8,4% alcanzando la cifra de MM\$ 165.677. Asimismo, y si bien el Banco discontinuó la venta del producto créditos para la vivienda, se mantiene un stock a diciembre de 2012 que alcanza a los MM\$ 49.554.

Las cifras alcanzadas son fruto de una adecuada gestión comercial, de una eficiente y aplicada red de sucursales, de una permanente colaboración de las áreas de apoyo, y fueron logradas en un ambiente altamente competitivo y con una gama de clientes cada vez más informados, con más herramientas para comparar las ofertas de las distintas instituciones oferentes de crédito.

C. Riesgo de Crédito

Como en toda institución financiera la adecuada administración del riesgo de crédito es el factor más relevante del negocio. Por tal razón cobra especial importancia en Banco Ripley un monitoreo permanente de las condiciones macroeconómicas y de nuestras políticas de riesgo de crédito. Esta tarea recae en la Gerencia de División Riesgo de Crédito, que es apoyada en forma permanente por el Comité de Riesgo de Crédito, que es parte del Gobierno Corporativo de la institución. La sistemática gestión realizada por esta área, ha sido clave para ir avanzando en nuestras metas que han sido estables y sostenibles en el tiempo, como se puede observar en los indicadores que se muestran más adelante.

Para lograr el cumplimiento de la estrategia y las metas para el área, la Gerencia de División Riesgo de Crédito, durante el año 2012 reforzó sus acciones en el control del riesgo de crédito y en su modelo de gestión de cobranza, elaborando para ello planes de trabajo específicos, que ayudaron a mejorar los diferentes indicadores de riesgo.

Así por ejemplo, el área de Control Transaccional continuó con el apoyo a la adhesión a las políticas de riesgo y con el monitoreo al cumplimiento de los procedimientos establecidos. Para ello, inició durante el año, un programa de capacitaciones en la modalidad e-learning que estuvo dirigida a los Agentes de Sucursales y a sus respectivos Back-Up de todo Chile. El objetivo central fue perfeccionar la depuración y acreditación de rentas de potenciales clientes, logrando uniformar el conocimiento en toda la red de sucursales. Estas acciones están orientadas a mejorar la calidad de originación crediticia y por ende, a minimizar el riesgo de pérdida en las carteras de colocaciones.

A su vez, el área de Analytics y Scoring para desarrollar su trabajo se apoya en herramientas y técnicas estadísticas de alta complejidad para realizar los análisis y evaluaciones con la cobertura y profundidad requeridas y también, para detectar, acotar y reconocer oportunamente el riesgo de crédito que la entidad está asumiendo en todo momento. Con el objeto de mejorar cada vez más su gestión, durante el año 2012 se adquirieron nuevas herramientas tecnológicas de alto nivel (SAS) que nos permite al día de hoy contar con eficientes y avanzadas herramientas de análisis. La adquisición de esta herramienta y su implementación, permitió mejorar la búsqueda de nichos de campaña mejorando los estudios de modelos. Lo anterior implicó continuar con la disciplina estratégica de enfocarse en clientes potenciales conocidos, perfilados previamente por riesgo.

Finalmente, la gestión de cobranza de créditos tuvo un fuerte impulso, mejorando sustancialmente la capacidad de recupero y los niveles de morosidad, esto basado en intensidad diferenciada de gestión para nichos específicos y segmentados. Cabe señalar que la Gerencia División Riesgo de Crédito cuenta con un equipo de especialistas 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.

Como resultado del conjunto de acciones implementadas por la Administración del Banco y, en especial del área de Riesgos y Cobranza, Banco Ripley al cierre del ejercicio 2012 presenta un stock de provisiones de MM\$ 14.722 equivalente a un 6,81% sobre su cartera de colaciones totales. De esta cifra MM\$ 14.053 son provisiones para créditos de consumo. Estos resguardos se constituyen para cubrir los riesgos de pérdidas de las colocaciones y, dada la característica de nuestra 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. La metodología utilizada se basa en el valor esperado de



pérdida por riesgo crediticio en un horizonte de tiempo determinado, resultante de la probabilidad de incumplimiento (PI), el nivel de exposición en el momento del incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento (LGD). Nuestro modelo recoge las mejores prácticas de la industria financiera y está alineado con las recomendaciones de los acuerdos de Basilea II, segmentando la cartera entre cartera normal y cartera renegociada. A su vez, el Comité de Riesgo de Crédito está regularmente monitoreando el nivel de predicción de nuestros modelos utilizados, a través de análisis empíricos y pruebas de back testing.

En el estado de resultados, el cargo anual del año 2012 por concepto de Provisiones y Castigos, ascendió a MM\$ 7.112 cifra muy similar a la del año 2011, que alcanzó a MM\$ 6.882. Otro indicador relevante en el área de riesgo de crédito es la cartera con morosidad superior a 90 días. Esta cifra al cierre de diciembre 2012 se sitúa en MM\$ 5.811, representando un 3,51% del total de colocaciones de consumo. El mismo indicador para el ejercicio anterior era de MM\$ 5.424 representando un 3,55% de las colocaciones de consumo para el 2011.

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

D. Riesgos Financieros

Banco Ripley, por ser una institución de tamaño pequeño y concentrada en el crédito de consumo, es en alguna medida, dependiente de fuentes de financiamiento de mayoristas o institucionales, por lo que el Directorio ha definido políticas de control de riesgos financieros tradicionalmente en rangos conservadores y respetando las condiciones y proyecciones económicas del mercado.

Durante el año 2012 la situación de solvencia y liquidez agregada de la economía chilena se ha mantenido estable, por lo que los mercados financieros locales han funcionado normalmente. Esta situación se replicó en nuestra institución y no se presentaron alertas tempranas o escenarios que pudieran amenazar la liquidez del Banco.

Para lo anterior, se cuenta con un Comité de Activos y Pasivos que forma parte del Gobierno Corporativo del Banco, integrado por 3 Directores que sesiona regularmente, cuyo rol es monitorear los riesgos financieros que afectan a la institución y establece o aprueba las correcciones o ajustes a la estrategia definida, en la medida que las condiciones del mercado lo ameriten. Para agregar una visión externa, el Comité es asesorado por un economista independiente, quien mensualmente nos presenta sus perspectivas respecto al panorama económico tanto internacional como doméstico.

En materia de administración de liquidez, y de acuerdo a la política vigente, durante el ejercicio el Comité acordó permitir incorporar a la cartera de instrumentos de Renta Fija, bonos emitidos por el Banco Central de Chile y Tesorería General de la República (en UF y CLP), con el objetivo de obtener una mejor liquidez del portafolio de inversiones y una mayor rentabilidad de la cartera de instrumentos financieros.

En cuanto al soporte e infraestructura podemos destacar que durante el año 2012 se concluyó la implementación de los módulos de derivados y riesgo financiero (VAR y ALM) del software especializado de la Mesa de Dinero RealAis. Este proyecto que se inició durante el año 2011, involucró a un equipo multidisciplinario del Banco que coronó con éxito la puesta en producción de estos últimos módulos.

Asimismo, y en el ámbito de la administración y mitigación de los riesgos operacionales, durante el segundo semestre se actualizaron los procedimientos y planes de mitigación de riesgo asociados a

la Mesa de Dinero, realizando el levantamiento de cada proceso, revisando los riesgos y controles de mitigación de ellos, dejando un documento formal para cada proceso involucrado. Lo anterior, velando por mantener la continuidad de los procesos en situaciones de contingencias y asegurando una gestión de riesgos que agregue valor a la organización.

Finalmente, se destaca la contratación del servicio Bloomberg, un sistema de información financiera de clase mundial que entrega herramientas tales como servicio de datos, noticias, análisis de variables financieras y que además funciona como plataforma de negociación para algunos instrumentos operados por la Mesa de Dinero, el cual permitirá contar con más y mejor información para el quehacer diario de la tesorería.

Desde el punto de vista normativo, podemos indicar que las pruebas de tensión 2012 referidas a los riesgos de mercado y de administración de liquidez, que se preparan considerando escenarios complejos pero plausibles de ocurrir, indican que los riesgos financieros para Banco Ripley se mantienen acotados a los niveles definidos por el Directorio de la institución.

E. Riesgo Operacional

Banco Ripley durante el ejercicio 2012 continuó el fortalecimiento de la implementación de la función de Riesgo Operacional al interior de la organización, lo anterior en lineamiento con la estrategia general definida y aprobada por nuestro Directorio, enmarcada en guías claras y principios fundamentales en términos de gobernabilidad resguardando la eficiente ejecución de dicha función, haciendo partícipe a toda la organización de la gestión de la Administración y Gestión del Riesgo Operacional y velando por una sana administración y gestión de este riesgo, acorde a los lineamientos legales y regulatorios vigentes.

La estructura interna de la gerencia en la cual se establece la responsabilidad de la Gestión del Riesgo Operacional y de apoyar y asistir en la Administración del Riesgo está compuesta por el área de Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y la de Prevención de Delitos.

El Banco cuenta con Políticas de Riesgo Operacional que permiten sustentar el marco de supervisión y control, contemplando una definición clara de los roles y responsabilidades de cada uno de los participantes en la Gestión del Riesgo Operacional.

El Directorio y la Alta Administración establecieron a principios del 2012, incorporar en las metas de cada Gerencia de Área un ítem relacionado directamente con la Administración del Riesgo Operacional presente en sus procesos, lo cual se ha transformado positivamente en un sistema de incentivos que fomenta la adecuada gestión del riesgo operacional.

Dentro de los principales logros y proyectos del 2012, podemos destacar los siguientes:

- Riesgo Operacional: Finalización del proyecto Actualización de la Documentación de Procesos, lo que le permite al Banco contar con Índices de Riesgo Operacional (IRO) actualizados, tanto para sus procesos internos como aquellos externalizados. Se han implementado mejoras al flujo de reporte de eventos de riesgos, logrando incrementar el registro de incidentes que afectan al Banco, lo que a su vez permitió la instauración de nuevas iniciativas o planes de mitigación. En materia de Continuidad de Negocio se realizó la actualización del Plan de Manejo de Crisis (PMC), estableciendo un flujo formal de escalamiento y notificación de incidentes. En lo que respecta a la exposición al riesgo del Banco, se avanzó positivamente pasando de un índice de riesgo de 4,0 (diciembre 2011) a un índice de 3,0 (diciembre 2012), lo cual se encuentra dentro del apetito de riesgo definido por la organización.



- Seguridad de la información: Fortalecimiento de la estructura del Área a través de la incorporación de profesionales especializados y con experiencia en la materia. Asimismo, se realizaron mejoras en el control de los niveles y del otorgamiento de acceso a los sistemas críticos del Banco, a través de una herramienta centralizada. También se dio inicio al Proyecto de Gestión de Activos de Información y a un plan de difusión hacia los colaboradores del Banco, en materias de Seguridad de la Información.
- Prevención de Delitos: Lanzamiento del Modelo de Prevención de Delito del Banco, el cual considera Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Cohecho de funcionario público nacional o extranjero, junto con el fortalecimiento de controles asociados a la revisión de los reportes a la Unidad de Análisis Financieros (UAF). En forma paralela, durante el año se incorporaron nuevos controles enfocados a velar por el fiel cumplimiento de las políticas establecidas.

F. Calidad de Servicio y Transparencia de la Información

Consecuentes con la estrategia de negocios, visión y misión definida por Banco Ripley, y considerando que la Calidad de Servicio al Cliente cobra especial relevancia en un mercado donde cada vez tenemos clientes mejor informados y que aspiran a una mejor atención y satisfacción de expectativas, durante el año 2012 el Banco ha impulsado un Modelo de Atención que promueve la excelencia y calidad de sus servicios.

Para la implementación del Modelo, fue necesario conformar una estructura operacional de excelencia, con profesionales capacitados y con experiencia, capaz de generar políticas, manuales, protocolos y pautas de comportamiento para dar cumplimiento a los estándares internos y normativos en materia de calidad de procesos y transparencia de la información a clientes.

El reforzamiento de la estructura nos permitió afrontar eficientemente las nuevas exigencias de información y cumplimiento de plazos, normados por el Sernac Financiero, que entró en vigencia en marzo 2012, reforzando los canales de comunicación con los clientes, y un conjunto de obligaciones y controles que los bancos deben implementar.

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

- Política de Atención Servicio al Cliente: Actualizada y validada por el Directorio del Banco; cuyo objetivo es declarar los principios que rigen el ámbito de acción de Banco Ripley y sus sociedades filiales. Constituye una herramienta orientada a entregar un servicio cordial, oportuno, transparente y de calidad a todos nuestros clientes.
- Política de Transparencia de la Información: Actualizada y validada por el Directorio del Banco; cuyo objetivo es promover y potenciar nuestra relación con los clientes, proporcionando más y mejor información, para que éstos puedan tomar decisiones más informadas y asimismo asegurarnos, como industria, el irrestricto cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias. Nuestro compromiso es establecer relaciones duraderas con nuestros clientes, las cuales ayuden a cumplir sus sueños.
- Manual de Sanciones a Malas Prácticas: Implementado para reglamentar y transparentar los procesos de cara al cliente; disciplinar y sensibilizar a los colaboradores sobre los riesgos y potenciales problemas que pueden afectar negativamente al Banco, propendiendo a evitar errores

u omisiones en la entrega de servicios y/o información, y prevenir prácticas indebidas o poco transparentes en el desempeño de sus funciones.

Adicionalmente, se han creado, potenciado e implementado algunas herramientas de seguimiento con foco en la calidad de atención; que permiten identificar puntos de mejora para su gestión.

- ICASET: Es un Indicador de Calidad de Servicio y Transparencia, creado específicamente para medir transversalmente a la organización. Permite medir aquellas variables asociadas a los valores que la Subgerencia de Calidad y Transparencia busca proteger, y su espíritu es asegurar el fiel cumplimiento de las normas de transparencia vigentes en Chile. Este indicador se constituyó como variable cuantitativa en las metas internas determinadas para cada Gerencia del Banco. El objetivo es fomentar y alinear las metas a la Calidad de Servicio y Transparencia de la Información.
- Protocolos: Se generaron un total de cuatro protocolos, con el fin de estandarizar las formas de respuesta y comunicación entre los colaboradores de Banco Ripley y la red de sucursales. Dentro de los documentos podemos señalar, "Protocolo Atención a Clientes Internos y Externos", "Protocolo Atención Presencial Clientes", "Protocolo Atención Telefónica a Clientes y Público en General" y "Protocolo Atención Telefónica a Clientes Internos".

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

G. Gestión de Personas

El equipo que conforma Banco Ripley está compuesto al cierre de 2012 por 787 personas de los cuales el 57% corresponde al género femenino, quienes además de ser trabajadoras deben cumplir su rol natural de madres de familia. Por ende, la conciliación entre trabajo y familia es una variable altamente relevante para nuestra institución. Así entonces, nos preocupamos por mantener políticas que tiendan a brindar a las personas las mejores condiciones para desarrollar sus actividades laborales, promoviendo e impulsando un justo equilibrio entre el tiempo dedicado a lo laboral de aquel que deben dedicar a sus actividades familiares o extra laborales.

Al respecto podemos indicar que coherente con la estrategia de ir avanzando gradualmente en la entrega de nuevos beneficios a nuestros colaboradores y basados en aspectos de equidad interna, durante el año 2012 hemos hecho extensivo los beneficios contemplados en el instrumento colectivo suscrito en junio de 2011 con el Sindicato de Trabajadores, a todo el universo de nuevos colaboradores que se han incorporado a nuestra institución, a partir de la fecha de suscripción del acuerdo. Esta extensión alcanza a un 50% para quienes llevan 6 meses o más en la institución y llega al 100% de los beneficios cuando el nuevo colaborador cumple un año de contrato en Banco Ripley. Estos beneficios constan de asignaciones de colación, movilización, navidad, fiestas patrias, bonos escolares y asignaciones por matrimonios y nacimientos, entre otras situaciones.

Así también durante el año 2012 se han impulsado diversas acciones y actividades tendientes a la difusión de la visión y misión que nos mueve como institución y los valores corporativos que queremos nos identifiquen con el Banco. Creemos en la importancia de mantener un liderazgo ético de todos nuestros colaboradores y de adhesión a las políticas de transparencia de la



información. El concepto central es promover una cultura organizacional a través de un modelo único y diferenciador de liderazgo, basado en la confianza, cercanía y retroalimentación, que genere fidelidad y resultados extraordinarios. Para ello, entregamos un marco de acción claro y que orienta los comportamientos y decisiones de las personas que conformamos Ripley, como también las herramientas que permiten medir y aplicar los conceptos sobre los cuales se gestiona.

En esta oportunidad hemos considerado necesario complementar lo anterior con la entrega y actualización de herramientas que faciliten la adhesión a estas prácticas de liderazgo y comportamiento ético. Así entonces, entregamos el “Compromiso Ético”, el “Reglamento interno de orden, higiene y seguridad” y el documento “Prevención de Delitos”. Estos documentos actualizados resumen el comportamiento que aspiramos tengan todos nuestros colaboradores y por cierto, contienen los principios éticos que junto con la filosofía empresarial, son los pilares fundamentales de la cultura organizacional. Con satisfacción podemos señalar que al cierre de diciembre estos documentos habían sido suscritos por el 100% de nuestros colaboradores.

Aspectos tan relevantes como el anterior son también el propender a una permanente mejora en la calidad de vida de nuestros colaboradores, satisfaciendo en primer lugar aquellos factores higiénicos. Por ello, continuamos con importantes remodelaciones en diferentes dependencias del Banco. Entre ellas podemos mencionar la habilitación de Agustinas 1060 piso 3, en donde con modernas instalaciones, se dispuso de 43 nuevos puestos de trabajo para la redistribución de algunas áreas centrales y para el desarrollo de nuevos proyectos tecnológicos. Mención especial para la habilitación de servicios higiénicos independientes para 8 sucursales que operan dentro de centros comerciales y que en forma previa, debían utilizar las habilitaciones públicas de dichos centros (Mall's). Estas obras como otras adecuaciones realizadas en diversas sucursales, están orientadas a continuar mejorando las dependencias y condiciones en que laboran nuestros colaboradores y estimamos que son un fuerte apoyo tendiente a mejorar la calidad de vida de las personas que integran Banco Ripley.

Respecto al clima laboral y, tal como se indicó en informe del año 2011, Banco Ripley con la guía y apoyo de su área corporativa, ha implementado una herramienta de medición regular de clima laboral en todas las áreas del Banco. Esta herramienta nos permite tener un diagnóstico específico e identificar las brechas que nos permitan establecer planes de acción para una mejora continua.

Estamos convencidos que las iniciativas señaladas en los párrafos anteriores mejoran la equidad interna de nuestras políticas y vienen a consolidar lo que nos hemos propuesto como institución, que es ir escalando cada vez más para ser reconocida como una empresa que basa su crecimiento y sustentabilidad, en el desarrollo de su eje fundamental, que son las personas que laboran en ella.

Seguiremos avanzando en la gradual expansión de los mecanismos que permitan a los nuestros colaboradores sentirse más autónomos, más comprometidos y más felices por lograr la armonía y el justo equilibrio entre su vida laboral, familiar y personal.

H. Capacitación y Desarrollo

La estrategia definida por Banco Ripley se basa en 3 pilares fundamentales, dentro de los cuales uno de ellos es contar con equipos de profesionales de excelencia, con experiencia en la industria bancaria y altamente capacitados en las áreas de cada especialidad.

Por esta razón, durante 2012 hemos continuado con los programas de capacitación masiva tanto en la red de sucursales como también para los colaboradores de las áreas de servicios centrales. Estos

programas están orientados a perfeccionar las habilidades de nuestros ejecutivos comerciales y actualizar los conocimientos de nuestros profesionales especializados en materias técnicas. Complementando lo anterior se han impartido cursos y seminarios orientados a desarrollar y potenciar las capacidades blandas de los colaboradores. Así por ejemplo, se dictaron cursos de manejo de stress, liderazgo y gestión de personas, trabajo en equipo, charlas motivacionales y prevención de riesgos.

La política de capacitación que llevamos adelante considera una activa participación de monitores o relatores internos para la capacitación de nuevos colaboradores en las materias propias del Banco, tales como las políticas y procedimientos en materias de riesgo de crédito, características de nuestros productos financieros, aspectos de riesgo operacional, lavado de activos y financiamiento del terrorismo, calidad de servicio y atención de clientes, uso de aplicaciones de apoyo y otros relativos a materias de seguridad física, prevención de riesgos y también de seguridad de la información.

Con el objeto de desarrollar las habilidades para estos relatores, tal como el año anterior se impartieron cursos especializados dirigidos a nuestros monitores, para la preparación y presentación de sus materias. Estas acciones nos permiten contar con profesionales que además de conocer sus materias específicas, tienen las habilidades para transmitir sus conocimientos y políticas del Banco a los nuevos colaboradores.

Asimismo, se mantuvo la continuidad del Programa Especial para Estudios Superiores, programa muy valorado por nuestros colaboradores, que consiste en que el Banco financia, en forma parcial, estudios superiores, a través de disponer de un fondo anual concursable para quienes se deseen inscribir y que cumplan los requisitos establecidos en las bases de participación. En la misma línea, y con el objeto de ir perfeccionando a nuestros profesionales en materias técnicas, o con el fin de actualizar conocimientos específicos, se continuó con la política de financiar diversos Diplomados en casas de estudios superiores.

Las acciones antes descritas ratifican la importancia que reviste para la institución la permanente capacitación de nuestro equipo de profesionales y están alineadas con nuestra estrategia definida orientada al constante desarrollo laboral y profesional de nuestros colaboradores.

I. Operaciones y Tecnología

Gran parte de los logros conseguidos por Banco Ripley en el período 2012 se debe al soporte operativo y tecnológico que brinda la Gerencia División de Operaciones y Tecnología, que es la encargada de asegurar la continuidad operacional de la institución y proveer sistemas de alta performance y niveles de servicio y seguridad acordes con la industria bancaria. En tiempos en que cada vez más nuestros clientes exigen servicios y productos flexibles, ágiles y con calidad de servicio, esta área genera en forma permanente mejoras a los sistemas y a los procedimientos operativos. Así durante 2012 se pueden exhibir importantes mejoras en los niveles de uptime en los servicios informáticos, como el core central y la plataforma comercial que es la herramienta básica para que los ejecutivos comerciales desarrollen su actividad. Igual situación se ve reflejada en el servicio telefónico, el que hasta mediados del 2011 presentaba cierta inestabilidad en las comunicaciones.

Esta Gerencia cuenta con profesionales en sus diferentes áreas que aseguran al Banco su normal operación y que se preocupan en mantener actualizados sus conocimientos en materias tecnológicas, de manera de ir dotando al Banco con los adelantos que promuevan la eficiencia en los procesos, en un ambiente de control en todos sus aspectos.



Entre los proyectos 2012 podemos mencionar que se concluyó la segunda etapa de implantación del sistema de Mesa de Dinero, que permite a la Gerencia División de Finanzas y al back office una operación con un soporte tecnológico moderno y eficiente, en un adecuado ambiente de control. Esto significa que se habilitaron los módulos restantes del software especializado de la Mesa de Dinero RealAis que corresponden a los módulos de derivados y riesgo financiero (VAR y ALM). A partir del 2012 el sistema se encuentra en producción y a plena satisfacción de sus usuarios.

Otro importante proyecto abordado fue la implementación de sistemas administrativos SAP. Este sistema corresponde a un software de clase mundial e incluyó los módulos de contabilidad central, administración de cuentas por cobrar, cuentas por pagar, activo fijo y otros módulos de apoyo para control y gestión de proyectos y presupuestos. El contar con esta herramienta world class sitúa a Banco Ripley a la par de importantes instituciones financieras, y nos proporcionará relevantes mejoras en aspectos de control interno y de eficiencia. La implementación de SAP representa un gran paso en nuestra plataforma tecnológica que además de posicionarnos en otro nivel, permitirá que muchos de nuestros colaboradores utilicen herramientas de última generación y que sin duda, posibilitarán su permanente desarrollo profesional.

No podemos dejar de mencionar que en abril de 2012 se implementó la automatización del proceso de cuadraturas operativa contable –COC–, cuyo objetivo es contar con un sistema informático que permita asegurar en línea la cuadratura contable de los productos del Banco, con un alto nivel de confiabilidad y oportunidad. Este proceso hasta dicho instante se realizaba en forma manual, por lo que su paso a producción implicó un importante avance en el control interno y en la eficiencia de los procesos operativos. Entre sus beneficios está el reducir los tiempos de ejecución del proceso, conocer en tiempo real el saldo de las operaciones y generar una base única de información integrada con el Core. Cabe destacar que este desarrollo se hizo en forma íntegra con profesionales internos del área informática del Banco, lo que nos permite una alta flexibilidad ante los controles de cambio y administración de fuentes.

En la misma línea anterior, en mayo se pasó a producción un aplicativo destinado a la administración y control de convenios de pago para la cartera de créditos castigada. Esto nos permitió contar con un sistema informático que administra el flujo de convenios de pago, disponible tanto en las empresas de cobranza, como en la Red de sucursales de Banco Ripley. El sistema entrega información en línea del estado en que se encuentra un convenio de pago, por cliente, mejorando la información y control de cada convenio, lo que finalmente se traduce en una mejor atención hacia nuestros clientes y mayor confiabilidad en la información que fluye hacia las bases de datos públicas.

Todos los proyectos que son abordados en el Banco, son previamente evaluados, tanto desde el punto de vista técnico, como de los riesgos operacionales involucrados, luego de lo cual, son presentados al Comité de Gastos e Inversiones, quien autoriza y controla los gastos e inversiones involucrados en cada uno de ellos. La estricta disciplina en esta materia y la adecuada metodología utilizada en la administración de proyectos, nos permite indicar que durante el ejercicio se cumplieron cabalmente los plazos definidos para cada proyecto y los respectivos presupuestos asignados.

J. Contraloría

Durante el ejercicio 2012 la Contraloría de Banco Ripley en el cumplimiento de su plan anual ha entregado su opinión independiente respecto a la calidad del sistema de control interno, del cumplimiento de las políticas y procedimientos, de manera de identificar, medir y controlar razonablemente los riesgos presentes y potenciales que puedan existir. En el cumplimiento de su plan anual, la Contraloría ha dispuesto a todo su equipo de profesionales, los que cuentan con

vasta experiencia para una adecuada aplicación de métodos para medir los riesgos a que se ve expuesta la organización. El equipo de Contraloría cuenta con una permanente actualización en conocimientos de materias técnicas, normativas y de gestión de riesgos a través de la capacitación estructurada o de la investigación de nuevos estándares y metodologías de aceptación universal en el ámbito financiero.

Un rol fundamental para un adecuado ejercicio del quehacer de Contraloría de Banco Ripley es la activa participación y supervisión del Comité de Auditoría, el cual comienza desde que aprueba el plan anual de auditoría, el que se construye de manera metodológica en base a modelos que identifican las áreas de mayor riesgo, luego sigue una permanente supervisión del avance de plan y conocimiento de los principales riesgos que se identifican, como conclusión de los informes de auditoría, revisa también de manera acuciosa las acciones de mitigación y mejoramiento que implementan las áreas auditadas en respuesta a las observaciones de la Contraloría y se asegura que no existan atrasos en la implantación de dichas acciones correctivas. Es así, que este Comité mantiene un estrecho seguimiento del ambiente de control interno de la organización del cual da cuenta en forma mensual al Directorio.

Durante el año 2012 el Comité de Auditoría y la gestión de Contraloría han dado cuenta de un adecuado ambiente de control interno imperante en el Banco, destacando las diversas mejoras en materias de riesgo operacional y el cumplimiento cabal a la normativa vigente. Es así como en este ejercicio no se identificaron auditorías con riesgo alto.





Pasión - Austeridad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de Banco Ripley

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Ripley y filiales, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y a los correspondientes estado consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Ripley y filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Enero 25, 2013



Robinson Lizana Tapia

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

ACTIVOS	Notas	31/12/12 \$ (Millones)	31/12/11 \$ (Millones)
Efectivo y depósitos en bancos	5	9.683	5.518
Operaciones con liquidación en curso	5	1.112	171
Instrumentos para negociación	6	37.514	21.422
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	2.062	-
Contratos de derivados financieros	9	-	1
Adeudado por bancos	8	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	201.507	191.963
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.552	1.588
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	12	15	13
Intangibles	13	442	416
Activo fijo	14	2.176	2.387
Impuestos corrientes	15	-	1.137
Impuestos diferidos	15	3.398	3.314
Otros activos	16	2.827	2.534
TOTAL ACTIVOS		262.288	230.464

PASIVOS	Notas	31/12/12 \$ (Millones)	31/12/11 \$ (Millones)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	4.039	3.234
Operaciones con liquidación en curso	5	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	2.040	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	147.532	118.020
Contratos de derivados financieros	9	49	-
Obligaciones con bancos	18	9.722	8.142
Instrumentos de deuda emitidos	19	45.230	47.713
Otras obligaciones financieras	19	5.007	5.135
Impuestos corrientes	15	650	-
Impuestos diferidos	15	313	406
Provisiones	20	3.717	1.592
Otros pasivos	21	4.151	4.228
TOTAL PASIVOS		222.450	188.470
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		34.716	50.453
Reservas		-	(2.403)
Cuentas de valoración		(6)	1
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	(13.334)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		7.316	7.269
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(2.195)	-
Interés no controlador		8	8
TOTAL PATRIMONIO		39.839	41.994
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		262.288	230.464

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/12 \$ (Millones)	31/12/11 \$ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	24	44.424	41.351
Gastos por intereses y reajustes	24	(12.986)	(11.558)
Ingreso neto por intereses y reajustes		31.438	29.793
Ingresos por comisiones	25	9.510	9.343
Gastos por comisiones	25	(1.423)	(1.550)
Ingreso neto por comisiones y servicios		8.087	7.793
Utilidad neta de operaciones financieras	26	2.160	1.006
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	27	(6)	10
Otros ingresos operacionales	32	278	280
Total ingresos operacionales		41.957	38.882
Provisiones por riesgo de crédito	28	(7.112)	(6.882)
INGRESO OPERACIONAL NETO		34.845	32.000
Remuneraciones y gastos del personal	29	(12.961)	(12.059)
Gastos de administración	30	(11.814)	(10.781)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(1.206)	(1.360)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	32	(78)	(37)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(26.059)	(24.237)
RESULTADO OPERACIONAL		8.786	7.763
Resultado por inversiones en sociedades	12	1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		8.787	7.763
Impuestos a la renta		(1.462)	(480)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		7.325	7.283
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		7.316	7.269
Interés no controlador		9	14
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0.59	0.59
Utilidad diluida		0.59	0.59

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	31/12/12 \$ (Millones)	31/12/11 \$ (Millones)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7.325	7.283
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(7)	1
Otros resultados integrales		
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(7)	1
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	(7)	1
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	7.318	7.284
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	7.309	7.270
Interés no controlador	9	14



BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/12 \$ (Millones)	31/12/11 \$ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		7.316	7.269
Interés no controlador		9	14
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	31	1.206	1.360
Provisión por activos riesgosos	28	7.112	6.882
Ajuste por inversión a valor de mercado		(1.808)	(1.267)
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(2.958)	1.197
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(16.178)	(13.672)
Aumento neto de inversiones		(2.881)	(1.726)
Aumento (Disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		804	(310)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		18.110	14.213
(Disminución) de LCHR		(3.107)	(3.422)
Aumento de obligaciones con bancos		894	2.313
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(129)	(60)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		8.390	12.791
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compras de activos fijos	14	(726)	(313)
Compras de intangibles	13	(294)	(38)
Venta de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		(788)	(912)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		(1.808)	(1.263)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución de capital		(7.269)	-
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		(7.269)	-
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		(687)	11.528
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		22.760	11.232
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	22.073	22.760

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM\$)**

	Número de acciones	Capital MM\$	Instrumentos de inversión disponibles Reservas MM\$			Impuesto a la renta sobre otros resultados para la venta MM\$	Cuentas de valorización			Utilidades retenidas				Patrimonio MM\$
			MM\$	MM\$	MM\$		Utilidades retenidas de ejercicios integrales MM\$	Utilidad o (Pérdida) anteriores MM\$	Provisión para dividendos del ejercicio MM\$	Total atribuible a propietarios mínimos MM\$	Interés del banco MM\$	Total no controlador MM\$		
Saldos al 1° de enero de 2011	12.420	50.453	(2.403)	-	-	(17.536)	4.202	-	-	34.716	-	-	6	34.722
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	4.202	(4.202)	-	-	-	-	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del periodo	-	-	-	-	-	-	7.269	-	-	7.269	-	-	2	7.271
Otros resultados integrales	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Reposición revalorización corrección monetaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de diciembre de 2011	12.420	50.453	(2.403)	1	-	(13.334)	7.269	-	-	41.986	-	-	8	41.994
Saldos al 1° de enero de 2012	12.420	50.453	(2.403)	1	-	(13.334)	7.269	-	-	41.986	-	-	8	41.994
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	7.269	(7.269)	-	-	-	-	-	-	-
Aporte (Disminución) de capital	-	(15.737)	2.403	-	-	6.065	-	-	-	(7.269)	-	-	-	(7.269)
Ajuste de inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial circular N°3489-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.195)	-	-	(2.195)
Resultado consolidado del periodo	-	-	-	-	-	-	7.316	-	-	7.316	-	-	-	7.316
Otros resultados integrales	-	-	-	(7)	-	-	-	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2012	12.420	34.716	-	(6)	-	-	7.316	-	-	39.831	(2.195)	-	8	39.839



BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS - MM\$)

1.1 INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

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

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

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

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

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

- **Corredora de Seguros Banripley Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 28 de julio de 2004, otorgada ante notario público señor Eduardo Javier Diez Morillo. Inició sus operaciones el 20 de agosto de 2004, según Resolución Exenta N° 5937 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

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

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

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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

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

Consecuentemente los estados financieros del Banco al cierre de 2012 y 2011 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

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

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

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

Sociedad	Participación Directa
Banripley Corredores de Seguros Ltda.	99,00%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99,00%

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

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM \$7 (MM \$8 en 2011), originando en resultados un monto de MM \$9 (MM \$14 en 2011), importes que se presentan en el rubro "Interés no controlador" del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultados Consolidados, respectivamente.

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

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



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

b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros gastos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes. Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco y sus filiales, de acuerdo con el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

f. Transacción en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registrados al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones. El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del ejercicio. Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominado en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente es por el tipo de cambio \$ 478,60 (\$521,46 en 2011) por US\$ 1.

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

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

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

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

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

• **Activos medidos a valor razonable:**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo ("Precio de cotización" o "Precio de mercado"). Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

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

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

- **Activos valorados al costo de adquisición**

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el banco posee un instrumento disponible para la venta, el cual se muestra en detalle en la nota N°11.

i. Instrumentos de negociación - Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

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

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

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

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del



plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el banco posee un instrumento de derivados el cual se muestra en detalle en la nota N°9.

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

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

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

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

m. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los



resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

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

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

Activos financieros:

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

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

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

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

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

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

Activos no financieros:

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

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

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el banco posee una participación accionaria del 0,46% y 0,4% en la empresa Combac S.A., respectivamente el aumento del porcentaje de participación se debe a la compra de acciones realizada el 5 de Octubre del 2012.

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

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

Software

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

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

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

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es aquella por la cual se espera utilizar el bien, siendo su vida útil promedio 40 meses.

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

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

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítem separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

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



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

	2012	2011
Planta y equipos	2 - 8 años	2 - 8 años
Útiles y accesorios	2 - 5 años	2 - 5 años

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

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales cuentan con contratos de arrendamiento operativo, las que se muestran en detalle en la nota N°14 letra c.

b) Arrendamiento Financiero

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales no cuentan con contratos de arrendamiento financiero.

s. Efectivo y efectivo equivalente

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

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

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

a) Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, 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.

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

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

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

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

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

I. Provisiones para las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

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

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

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

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

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

iii. Cartera en Incumplimiento, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera



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

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar.

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

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

Cartera en Incumplimiento.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales no cuentan con créditos comerciales individuales.

II. Provisiones de evaluación grupal

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

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

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

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

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

- Clientes normales
- Clientes renegociados

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

Provisión de colocación para vivienda y comerciales

Las provisiones de colocaciones para vivienda están directamente relacionadas con la madurez de las colocaciones.

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

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



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

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

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- Avaluos y fianzas: Comprende los avaluos, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación. Al 31 de Diciembre del 2012 no existen operaciones de factoraje.
- Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.
- Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

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

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

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

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

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

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

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

w. Vacaciones del personal

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

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

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

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

14, 13 y 28	Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
6, 7, 8, 9 y 11	Valoración de instrumentos financieros.
13 y 14	La vida útil de los activos materiales e intangibles.
15	Utilización de pérdidas tributarias, determinación de impuestos.
22	Compromisos y contingencias.



Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2012. Sin embargo es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

z. Dividendos mínimos

Al 31 de Diciembre de 2012, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el concepto "Provisión dividendo mínimo" dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y en la Nota Número 20 letras a y b

aa. Ganancias por Acción

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

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

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2012 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

ab. Bajas de activos y pasivos financieros

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

- Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no tiene financiamiento subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activo financiero con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continua valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente.
- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los ingresos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas del activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes-, se distinguen entre.
- Si la entidad cedente o retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero continua 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 reubicarlos de nuevo.

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

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

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

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

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



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

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

Bienes recibidos o adjudicados en pago

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

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

A lo menos una vez al año, el Banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 31 de diciembre de 2012 el costo de venta (costo para mantenerlo y enajenarlo) promedio estimado utilizado es de un 6,36% sobre el valor de tasación. Al 31 de diciembre de 2011, el costo de venta promedio utilizado fue de 4,78%.

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

ac. Estado consolidado de cambios en el patrimonio

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

Estado de cambios en el patrimonio:

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

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

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

ad. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Carta Circular de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Información contable de sucursales en el exterior. Incorpora archivos MB3, MR3 Y MC3.

Con el objeto de contar con la información contable individualizada de las sucursales que los bancos tengan en el exterior, se ha resuelto incorporar al Manual de Sistemas de Información instrucciones para la preparación y envío de sus balances, Estados de Resultados y demás información complementaria.

Los nuevos archivos comenzaran a utilizarse a partir de la información referida el mes de enero de 2013. De forma excepcional, el plazo para enviar el primer archivo será el 15 días hábiles bancarios, contados desde la fecha a la fecha que se refiere la información.

Para ese efecto se agregan a ese manual las hojas correspondientes a las instrucciones para los archivos MB3, MR3 y MC3, a la vez que reemplaza la primera hoja de los catálogos de archivos.

Al 31 de diciembre de 2012 el Banco no posee sucursales en el exterior.

Circulares de la Superintendencia de Valores y Seguros

Oficio Circular N° 766, para las corredoras de seguros obligadas a presentar estados financieros conforme a circular N° 1602 y sus modificaciones.

Esta superintendencia, en uso de sus facultades legales, ha estimado conveniente postergar el año 2014 la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) respecto de las corredoras de seguro obligadas a presentar estados financieros conforme a la circular numero 1602 y sus modificaciones.

Al 31 de diciembre del 2012, la filial Banripley Corredora de Seguros, presentará sus estados financieros bajos los Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA).

Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board:

Nuevos pronunciamientos contables:

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

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12, Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012.
NIIF 1 (Revisada), Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011.
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011.

Enmienda a NIC 12, Impuesto a las ganancias

El 20 de diciembre de 2010, el IASB publicó Impuestos diferidos: Recuperación del Activo Subyacente – Modificaciones a NIC 12. Las modificaciones establecen una exención al principio general de NIC 12 de que la medición de activos y pasivos por impuestos diferidos deberán reflejar las consecuencias tributarias que seguirían de la manera en la cual la entidad espera recuperar el valor libros de un activo. Específicamente la exención aplica a los activos y pasivos por impuestos diferidos que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo del valor razonable de NIC 40 y en propiedades de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una reemisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada. La administración considera que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

Enmienda a NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

El 20 de diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:

(i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del desreconocimiento de activos y pasivos financieros del '1 de enero de 2004' con 'la fecha de transición a NIIF' de esta manera los adoptadores por primera vez de IFRS no tienen que aplicar los requerimientos de desreconocimiento de IAS 39 retrospectivamente a una fecha anterior; y libera a los adoptadores por primera vez de recalcular las pérdidas y ganancias del 'día 1' sobre transacciones que ocurrieron antes de la fecha de transición a NIIF.

(ii) Hiperinflación Severa – Estas modificaciones proporcionan guías para la entidades que emergen de una hiperinflación severa, permitiéndoles en la fecha de transición de las entidades medir todos los activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de la moneda funcional a valor razonable en la fecha de transición a NIIF y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido para esos activos y pasivos en el estado de situación financiera de apertura bajo IFRS. Las entidades que usen esta exención deberán describir las circunstancias de cómo, y por qué, su moneda funcional se vio sujeta a hiperinflación severa y las circunstancias que llevaron a que esas condiciones terminaran. Estas modificaciones son aplicadas obligatoriamente para períodos anuales que comienzan desde del 1 de julio de 2011. La administración del Banco considera que estas modificaciones no tienen efectos en sus estados financieros pues se encuentran actualmente preparados bajo IFRS.

Enmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros

El 7 de octubre de 2010, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros (Modificaciones a NIIF 7 Instrumentos Financieros – Revelaciones) el cual incrementa los requerimientos de revelación para transacciones que involucran la transferencia de activos financieros. Estas modificaciones están dirigidas a proporcionar una mayor transparencia sobre la exposición al riesgo de transacciones donde un activo financiero es transferido pero el cedente retiene cierto nivel de exposición continua (referida como 'involucramiento continuo') en el activo. Las modificaciones también requiere revelar cuando las transferencias de activos financieros no han sido distribuidas uniformemente durante el período (es decir, cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del período de reporte). Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2011. Está permitida

la aplicación anticipada de estas modificaciones. Las revelaciones no son requeridas para ninguno de los períodos presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones. La administración del Banco considera que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015
NIIF 10, Estados Financieros Consolidado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012
NIC 19, Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11- Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la Transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013



NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de diciembre de 2011, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9. La administración está evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 10, Estados Financieros Consolidado

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, el cual reemplaza IAS 27, Estados Financieros Consolidados y Separados y SIC-12 Consolidación – Entidades de Propósito Especial. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista. NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos

potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de IAS 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería prepara estados financieros consolidados y reemplaza SIC-12 en su totalidad. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias. La administración del Banco considera que estas modificaciones no tienen efectos en sus estados financieros pues se encuentran actualmente preparados bajo IFRS.

NIIF 11, Estados Financieros Consolidados

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, Acuerdos Conjuntos, el cual reemplaza IAS 31, Intereses en Negocios Conjuntos y SIC-13, Entidades de Control Conjunto. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (combinación de los conceptos existentes de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente al concepto existente de una entidad controlada conjuntamente). Una operación conjunta es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. NIIF 11 exige el uso del valor patrimonial para contabilizar las participaciones en negocios conjuntos, de esta manera eliminando el método de consolidación proporcional. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 11 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias. La administración considera que esta nueva norma no será adoptada en los estados financieros del Banco, ya que actualmente no mantiene control conjunto.

NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12, Revelaciones de Intereses en Otras Entidades, la cual requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en filiales, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece objetivos de revelación y especifica revelaciones mínimas que una entidad debe proporcionar para cumplir con esos objetivos. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de esas participaciones en sus estados financieros. Los requerimientos de revelación son extensos y representan un esfuerzo que podría requerir acumular la información necesaria. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 12 es el 1 de enero de 2013, pero se permite a las entidades incorporar cualquiera de las nuevas revelaciones en sus estados financieros antes de esa fecha. La administración del Banco estima que estas modificaciones no tienen efectos en sus estados financieros pues se encuentran actualmente preparados bajo IFRS.

NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados

NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados fue modificada por la emisión de NIIF 10 pero retiene las guías actuales para estados financieros separados. La administración del Banco estima que estas modificaciones no tienen efectos en sus estados financieros pues se encuentra actualmente preparando sus estados financieros bajo IFRS.

NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

NIC 28 Inversiones en Asociadas fue modificada para conformar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11. La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable, la cual establece una sola fuente de guías para las mediciones a valor razonable bajo las NIIF. Esta norma aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable. El valor



razonable se define como “el precio que sería recibido al vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en la fecha de medición” (es decir, un precio de salida). NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada. La administración del Banco considera que estas modificaciones no tienen efectos en sus estados financieros pues se encuentran actualmente preparando sus estados financieros bajo IFRS y se determinó valorizar los activos fijos e intangibles a costo histórico.

Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros

El 16 de junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no son ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada. La administración del Banco considera que estas modificaciones no tienen efectos en sus estados financieros pues se encuentra actualmente preparando sus estados financieros bajo IFRS.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.

El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

La administración del banco considera que estas modificaciones no tienen efectos en sus estados financieros pues se encuentran actualmente preparados bajo IFRS y los beneficios entregados por el banco son solo de corto plazo.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

En diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con respecto al neteo de instrumentos financieros. Las nuevas revelaciones son requeridas para períodos anuales o intermedios que comiencen en o después del 1 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos. La administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013 y 2014, respectivamente.

Enmienda a NIIF 7, Neteo de Activos y Pasivos Financieros

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones fue modificada para solicitar información acerca de todos los instrumentos financieros reconocidos que están siendo neteados en conformidad con el párrafo 42 de NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

Las modificaciones también requieren la revelación de información acerca de los instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a acuerdos maestros de neteo exigibles y acuerdos similares incluso si ellos no han sido neteados en conformidad con NIC 32. El IASB considera que estas revelaciones permitirán a los usuarios de los estados financieros evaluar el efecto o el potencial efecto de acuerdos que permiten el neteo, incluyendo derechos de neteo asociados con los activos financieros y pasivos financieros reconocidos por la entidad en su estado de posición financiera. Las modificaciones son efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada. La administración del banco considera que estas modificaciones no tienen efectos en sus estados financieros.

Enmienda NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición

El 28 de junio de 2012, el IASB publicó Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades (Modificaciones a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12). Las modificaciones tienen la intención de proporcionar un aligeramiento adicional en la transición a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, al “limitar el requerimiento de proporcionar información comparativa ajustada solo para el año comparativo inmediatamente precedente”. También, modificaciones a NIIF 11 y NIIF 12 eliminan el requerimiento de proporcionar información comparativa para períodos anteriores al período inmediatamente precedente. La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, alineándose con las fechas efectivas de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12. La administración del banco considera que estas modificaciones no tienen efectos en sus estados financieros pues se encuentran actualmente preparados bajo IFRS.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

3. HECHOS RELEVANTES

De conformidad con lo establecido en los artículos 9º y 10 de la Ley N° 18.045, y en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, se comunica que en Junta Ordinaria de Accionistas de BANCO RIPLEY celebrada con fecha 25 de abril de 2012, se procedió a la elección de la totalidad de los miembros del Directorio, el que quedó integrado por las siguientes personas:

Directores Titulares: Don Lázaro Calderón Volochinsky
Don Michel Calderón Volochinsky
Don Sergio Henríquez Díaz
Don Jorge Lafrentz Fricke
Don Andrés Roccatagliata Orsini
Don Igor Stancic – Rokotov Bonacic
Don Hernán Uribe Gabler.

Directores Suplentes: Don Juan Diuana Yunis
Don Alejandro Fridman Pirozansky



Adicionalmente, de conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, y artículos 9º y 10º de la Ley N° 18.045, se comunica que por Resolución N° 171 de 26 de julio de 2012, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó reforma a los estatutos del Banco acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de julio de 2012, cuya acta se redujo a escritura pública el 12 de julio de 2012 en la Notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello. Reforma consiste en disminución de capital autorizado a la suma de \$34.716.481.078 representado por 12.420 acciones nominativas, de una misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas. Disminución voluntaria de capital por \$ 15.737.143.664 se llevará a efecto mediante absorción de la totalidad de las pérdidas acumuladas por \$ 8.468.036.370, después de aplicar al mismo objeto todas las utilidades líquidas que reflejan los estados financieros del último ejercicio, y devolución parcial de capital a los accionistas por la cantidad de \$7.269.107.294 a razón de \$585.274,3393 por cada acción suscrita y pagada.

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.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.280	2.073
Depósitos en el Banco Central de Chile	4.740	1.366
Depósitos bancos nacionales	2.663	2.079
Depósitos en el exterior	-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	9.683	5.518
Operaciones con liquidación en curso netas	1.112	171
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	11.278	17.071
Subtotal	12.390	17.242
Total efectivo y equivalente de efectivo	22.073	22.760

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

	31/12/12	31/12/11
Depósito a plazo fijo	5.450	13.365
Depósito a plazo reajutable	924	110
Fondos mutuos	4.904	2.401
Inversiones disponibles para la venta	-	1.195
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	11.278	17.071

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.112	171
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	1.112	171
Pasivos		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal - Pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	1.112	171

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	305	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos (*)	32.305	19.021
Bonos	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Otros instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	4.904	2.401
Totales	37.514	21.422

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

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

a) El banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos a una fecha futura. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los instrumentos con pacto de reventa son los siguientes:

	Saldos al 31 de diciembre 2012			Total MM\$
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de tres meses y menos de un año MM\$	Más de un Año MM\$	
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	2.062	-	-	2.062
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	2.062	-	-	2.062

SalDOS al 31 de diciembre 2011				
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de tres meses y menos de un año MM\$	Más de un Año MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

b) El banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos a una fecha futura.

SalDOS al 31 de diciembre 2012				
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de tres meses y menos de un año MM\$	Más de un Año MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	2.040	-	-	2.040
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	2.040	-	-	2.040



Saldos al 31 de diciembre 2011

	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de tres meses y menos de un año MM\$	Más de un Año MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2012 y 2011 no existen saldos en el rubro "Adeudado por Bancos".

9. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los instrumentos derivados para el propósito de negociación.

Contratos de Derivados y Coberturas Contables					
Al 31 de diciembre de 2012					
	Monto nomenclal de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	-	-	339	-	49
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	339	-	49
Totales	-	-	339	-	49

Al 31 de diciembre de 2011					
	Monto nomenclal de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	-	-	83	1	-
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	83	1	-
Totales	-	-	83	1	-

10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

31/12/12	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera Normal MM\$	Cartera en Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	888	110	998	-	3	3	995
Subtotal	888	110	998	-	3	3	995
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	37.790	4.960	42.750	-	178	178	42.572
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	6.672	-	6.672	-	473	473	6.199
Otros créditos con mutuos para vivienda	132	-	132	-	15	15	117
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	44.594	4.960	49.554	-	666	666	48.888
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	150.486	13.880	164.366	-	13.976	13.976	150.390
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	1.264	47	1.311	-	77	77	1.234
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	151.750	13.927	165.677	-	14.053	14.053	151.624
Total	197.232	18.997	216.229	-	14.722	14.722	201.507

31/12/11	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera Normal MM\$	Cartera en Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.058	110	1.168	-	6	6	1.162
Subtotal	1.058	110	1.168	-	6	6	1.162
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	40.489	5.582	46.071	-	779	779	45.292
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	183	15	198	-	22	22	176
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.989	1.220	7.209	-	664	664	6.545
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	46.661	6.817	53.478	-	1.465	1.465	52.013
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	138.919	12.048	150.967	-	13.972	13.972	136.995
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	1.817	89	1.906	-	113	113	1.793
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	140.736	12.137	152.873	-	14.085	14.085	138.788
Total	188.455	19.064	207.519	-	15.556	15.556	191.963

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 147% en 2012 y 145% en 2011 de los activos cubiertos, respectivamente.

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	2012				2011			
	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	998	-	998	0,6	1.168	-	1.168	0,5
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	998	-	998	0,6	1.168	-	1.168	0,5
Colocaciones para la vivienda	49.554	-	49.554	22,9	53.478	-	53.478	25,8
Colocaciones de consumo	165.677	-	165.677	76,5	152.873	-	152.873	73,7
Totales	216.229	-	216.229	100,0	207.519	-	207.519	100,0



c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2012 y 2011 se resume como sigue:

	2012			2011		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	15.556	15.556	64	15.491	15.555
Castigos de cartera						
Colocaciones comerciales	-	(1)	(1)	-	(270)	(270)
Colocaciones para vivienda	-	(734)	(734)	-	(500)	(500)
Colocaciones de consumo	-	(11.903)	(11.903)	-	(11.354)	(11.354)
Total de castigos	-	(12.638)	(12.638)	-	(12.124)	(12.124)
Provisiones constituidas	-	13.510	13.510	4	13.227	13.231
Provisiones liberadas	-	(1.706)	(1.706)	(68)	(1.038)	(1.106)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	-	14.722	14.722	-	15.556	15.556

Al cierre del ejercicio del 2012, 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.

d) Compra de cartera

2012	Valor par MM\$	Valor Compra MM\$	Valor venta MM\$	Provisiones MM\$	Gastos de la operación MM\$	Efecto en resultado (utilidad) MM\$
Compra cartera CAR S.A.	21.035	21.035	-	-	-	-

2011	Valor par MM\$	Valor Compra MM\$	Valor venta MM\$	Provisiones MM\$	Gastos de la operación MM\$	Efecto en resultado (utilidad) MM\$
Compra cartera CAR S.A.	24.038	24.038	-	-	-	-

Revelaciones complementarias sobre compra de cartera.

Durante el año 2009, el Directorio aprobó realizar una compra de cartera de créditos a la empresa CAR S.A. sobre clientes vigentes de la Tienda Ripley por un monto original de MM\$ 27.800, que adicionando sus “novedades” alcanzó un total de aproximado de MM \$ 48.580.

La operación inicial se realizó durante el mes de abril de 2009 y comprendió un total de 41.000 clientes con créditos de una duración promedio de 13,8 meses.

La compra fue sin responsabilidad del endosante (CAR S.A.) y fue realizada a precios de mercado de acuerdo a lo establecido por el Directorio y las políticas del Comité de Riesgo Conglomerado.

Esta operación no produjo resultados en Banco Ripley, en atención a que dicha compra se realizó sobre la base de las normas contables IFRS que implican que las colocaciones se contabilizaron a tasa efectiva. En este caso, el valor activado, corresponde a los flujos futuros descontados a la tasa de compra de la operación.

En el transcurso del año 2011 el Banco continuó adquiriendo las novedades de dicha cartera. Las “novedades” corresponden a las nuevas transacciones que los clientes originaron por las nuevas compras de bienes o servicios que realizaron durante el año 2011.

Al cierre del ejercicio 2011 la compra de cartera representa un saldo de MM\$ 18.150 y aproximadamente 41.386 clientes.

En la actualidad, no se han adquirido más novedades, es decir, se ha mantenido la misma cantidad de clientes que el año anterior. Al cierre del ejercicio 2012 la compra de cartera representa un saldo de MM\$ 12.928 y aproximadamente 41.386 clientes.

Estas partidas se encuentran reflejadas, en las transacciones con empresas relacionadas, la cual se encuentra en detalle en la nota N°33 “Operaciones con partes relacionadas”.

11. INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Disponibles para la venta MM\$	31/12/12 Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	31/12/11 Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	1.552	-	1.552	1.587	-	1.587
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	1	-	1
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	1.552	-	1.552	1.588	-	1.588

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	31/12/12		31/12/11	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo				
Combanc S.A.	0,46%	15	0,40	13
Totales		15		13

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Valor Libro Inicial	13	13
Adquisiciones de Inversiones	1	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	1	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de Inversiones	-	-
Diferencias de Cambio	-	-
Totales	15	13

13. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	31/12/12		31/12/11	
			Saldo Bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo Bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	2	5.047	(4.605)	4.995	(4.579)
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-	-
Totales			5.047	(4.605)	4.995	(4.579)
						416
						416



b) El movimiento del rubro, activo intangibles durante los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

Saldo Bruto	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2011	4.957	-	-	4.957
Adquisiciones	38	-	-	38
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones (*)	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	4.995	-	-	4.995
Saldos al 1 de enero de 2012	4.995	-	-	4.995
Adquisiciones	294	-	-	294
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	(242)	-	-	(242)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	5.047	-	-	5.047

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2011	4.214	-	-	4.214
Amortización del año	369	-	-	369
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del período	(4)	-	-	(4)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	4.579	-	-	4.579
Saldos al 1 de enero de 2012	4.579	-	-	4.579
Amortización del año	268	-	-	268
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del período	(242)	-	-	(242)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	4.605	-	-	4.605

c) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

14. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Concepto	Saldo bruto Final	31/12/12	Saldo neto final
		Depreciación y deterioro del período	
Terrenos y construcciones	7.145	(5.324)	1.821
Equipos	406	(226)	180
Otros	572	(397)	175
Totales	8.123	(5.947)	2.176

Concepto	Saldo bruto Final	31/12/11	Saldo neto final
		Depreciación y deterioro del período	
Terrenos y construcciones	6.771	(4.763)	2.008
Equipos	748	(568)	180
Otros	524	(325)	199
Totales	8.043	(5.656)	2.387

b) El movimiento del rubro, activo fijo durante los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

Costo	Terrenos y construcciones		Cedidos en arrendamiento		Total MM\$
	MM\$	Equipos MM\$	operativo MM\$	Otros MM\$	
Saldo al 1 de enero de 2012	2.008	180	-	199	2.387
Adiciones	561	127	-	39	727
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(748)	(127)	-	(63)	(938)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1.821	180	-	175	2.176

Costo	Terrenos y	Equipos	Cedidos en		Total
	construcciones		operativo	Otros	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2011	2.667	191	-	207	3.065
Adiciones	185	86	-	42	313
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(844)	(97)	-	(50)	(991)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2.008	180	-	199	2.387

c) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no 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:

	Pagos mínimos futuros de arrendamiento operativo			
	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 31 de diciembre de 2012	644	18.526	3.257	22.428
Al 31 de diciembre de 2011	78	20.953	2.250	23.281

d) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

15. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

En el 2012, el Banco al cierre del año ha constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría por un monto de MM\$1.426, en el 2011 el banco no constituyo Provisión debido a que existían pérdidas tributarias acumuladas por un monto de MM \$901. Las filiales Banripley Asesorías Financieras Ltda. y Banripley Corredora de Seguros Ltda., registraron una provisión por impuesto a la renta ascendente a MM \$0 y MM \$210 respectivamente (MM \$0 Y MM \$340, en 2011 respectivamente). Dicha provisión se presenta rebajando de los impuestos por recuperar del grupo consolidado, según se detallan a continuación:

	Dic-12 MM\$	Dic-11 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(1.636)	(340)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	603	284
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año actual	-	232
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año anterior	294	762
Crédito por gastos por capacitación	89	128
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-
Otros	-	6
Totales	(650)	1.137

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	Dic-12 MM\$	Dic-11 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(1.636)	(340)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	177	(655)
Otros gastos impuesto diferido	(3)	-
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Subtotales	174	(995)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
PPUA por Pérdidas Acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	232
Otros	-	283
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(1.462)	(480)

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

	31/12/12		31/12/11	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	20,0	(1.757)	20,00	(1.552)
Diferencias permanentes y otros	8,3	383	9,70	649
Agregados o deducciones:				
ajuste rectific AT 2009 y 2010	-	-	-	(45)
Ajuste tasa Bco	7,06	106	7,1	548
Otros	0,37	(194)	0,4	(80)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	4,3	(1.462)	1,3	(480)

La Ley N°20.455, publicada en el Diario Oficial del 31 de julio de 2010, estableció que la tasa de impuestos a la renta de primera categoría de las empresas se incrementará, desde la actual tasa de un 17%, a un 20% para el año comercial 2011, a un 18,5% para el año comercial 2012 y a un 17% a partir del año comercial 2013 y siguientes.

La circular N° 48, publicada por el Servicios de Impuestos Internos, el día 12 de octubre de 2012, establece que en el artículo número 8°, de la Ley N° 20.630 derogó lo mencionado en la Ley N°20.455, debido a que el aumento de la tasa del Impuesto de Primera Categoría, a contar del 1° de enero del año 2012 y hasta el día 31 de agosto del mismo año es de un 20%, en forma permanente, respecto de las rentas percibidas o devengadas a contar del 1° de septiembre del año 2012. Desde esa fecha se encuentra vigente la tasa del 20% ya señalada.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, no han ocurrido cargos o abonos significativos al patrimonio por impuestos diferidos.

e) Efecto de impuestos diferidos

Durante el año 2012 y 2011, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Al 31 de diciembre de 2012			Al 31 de diciembre de 2011		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	2.835	-	2.835	2.752	-	2.752
Provisión por vacaciones	105	-	105	92	-	92
Provisión asociadas al personal	102	-	102	-	-	-
Pérdida tributaria	3	-	3	167	-	167
Intereses y Reajustes Suspendidos	42	-	42	56	-	56
Prov Contingentes - Cupos TC	42	-	42	36	-	36
Derechos de Llaves (Tributario)	31	-	31	26	-	26
Otros	238	-	238	185	-	185
Activos fijos	-	313	(313)	-	405	(405)
Otros	-	-	-	-	1	(1)
Total activo (pasivo) neto	3.398	313	3.085	3.314	406	2.908



f) Castigos de colocaciones

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2012	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario			
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$	
Colocaciones comerciales	998	998	-	1	
Colocaciones de consumo	49.554	49.554	-	582	
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	165.677	165.677	34	-	
b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2012 MM\$	Castigos contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2012 MM\$
Colocaciones comerciales	(6)	1	(7)	9	(3)
Colocaciones de consumo	(14.085)	11.903	(13.382)	1.512	(14.053)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(1.465)	734	(120)	185	(666)
c. Provisiones sobre cartera vencida	2012				
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	MM\$ 12.638				
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	2.550				
Recuperación o renegociación de créditos castigados	4.699				
d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	2012				
Castigos conforme inciso primero	MM\$ 12.638				
Condonaciones según inciso tercero	-				

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2011	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario			
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$	
Colocaciones comerciales	1.168	1.168	-	2	
Colocaciones de consumo	152.873	152.873	-	575	
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	53.478	53.478	40	-	
b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2011 MM\$	Castigos contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2011 MM\$
Colocaciones comerciales	(412)	269	(25)	174	(6)
Colocaciones de consumo	(13.830)	11.355	(12.411)	801	(14.085)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(1.446)	500	(795)	276	(1.465)
c. Castigos directos y recuperaciones	2011				
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	MM\$ 12.124				
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	34				
Recuperación o renegociación de créditos castigados	4.784				
d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	2011				
Castigos conforme inciso primero	MM\$ 12.124				
Condonaciones según inciso tercero	-				

16. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial (1)	242	46
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Subtotales	242	46
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	137	117
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	19	13
Gastos pagados por anticipado	222	174
Bienes del activo fijo para la venta	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	-	-
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	-
Operaciones pendientes	81	72
Cuentas por cobrar compañías de seguros	751	857
Otras cuentas x cobrar varios	285	374
Proyectos Tecnológicos	339	164
Posición de cambio	115	48
Sucursal en desarrollo	17	50
Cuentas por cobrar empresa relacionada	133	344
Garantía arriendo sucursales	137	117
Póliza de Seguros	35	21
Anticipo Proveedores	41	32
Caja chica	6	7
Cuentas por Cobrar Olimpiadas	45	-
Otros activos	223	98
Subtotales	2.585	2.488
Total de Otros Activos	2.827	2.534

(1) : Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,61% del patrimonio efectivo del Banco.

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	1.318	194
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.033	706
Otras obligaciones a la vista	1.688	2.334
Totales	4.039	3.234
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	147.532	118.020
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	147.532	118.020

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2012 y 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco Internacional	6.973	6.542
Banco Crédito e Inversiones	1.714	1.600
Banco Falabella	1.035	-
Subtotales	9.722	8.142
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	9.722	8.142

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	45.230	47.713
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	45.230	47.713
	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	4.956	5.073
Otras obligaciones en el país	51	62
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	5.007	5.135

20. PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.311	1.388
Provisiones para dividendos mínimos	2.195	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	211	204
Provisiones adicionales	-	-
Provisiones por contingencias	-	-
Totales	3.717	1.592

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2012 y 2011:

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Provisión de Dividendos minimos MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisiones contingentes MM\$	Otras provisiones MM\$	
Saldos al 1 de enero 2011	1.163	-	-	664	-	1.827
Provisiones constituidas	565	-	-	11	-	576
Aplicación de las provisiones	(337)	-	-	-	-	(337)
Liberación de provisiones	(3)	-	-	(471)	-	(474)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2011	1.388	-	-	204	-	1.592

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Provisión de Dividendos minimos MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisiones contingentes MM\$	Otras provisiones MM\$	
Saldos al 1 de enero 2012	1.388	-	-	204	-	1.592
Provisiones constituidas	784	2.195	-	17	-	2.996
Aplicación de las provisiones	(852)	-	-	-	-	(852)
Liberación de provisiones	(9)	-	-	(10)	-	(19)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1.311	2.195	-	211	-	3.717

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios por años de servicios	-	-
Provisiones para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión para finiquitos	60	155
Provisiones recursos humanos	510	559
Provisiones por vacaciones	526	519
Provisión rentas variables	215	155
Total	1.311	1.388

d) Indemnización años de servicios

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

21. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	3.165	2.601
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	-	-
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	-
Operaciones pendientes	146	142
Iva débito fiscal	134	216
Pagos por aplicar compra cartera CAR	351	357
Cuentas x pagar cobranzas	129	310
Provisión de Seguros	191	343
Provisión de fraude tarjetas de créditos	-	99
Otros pasivos	35	160
Total otros pasivos	4.151	4.228

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
CRÉDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	-	-
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	33.816	34.102
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas	-	-
Cobranzas del exterior	-	-
Cobranzas del país	-	-
Colocación o venta de instrumentos financieros		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco		
Valores custodiados depositados en otra entidad	917	968
Títulos emitidos por el propio banco	-	-
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
	-	-
COMPROMISOS		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	34.733	35.070

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco y sus filiales no tienen contingencias judiciales normales de la industria que sean significativas.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco y sus filiales no tienen contingencias por demandas significativas.

c) Garantías otorgadas por Operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La Sociedad filial del Banco contrató con Compañía de Seguros Magallanes S.A., la póliza N ° 01/45/059282 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N ° 01/56/022512 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2012 y el día 14 de abril de 2013.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	33.816	34.102
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(211)	(204)
Totales	33.605	33.898

23. PATRIMONIO

a) Capital social y reservas

En la junta extraordinaria de accionistas celebrada el 12 de julio de 2012 se realizó una disminución de capital autorizando la suma final de capital pagado de \$34.716.481.078 que se encuentra representado por 12.420 acciones nominativas, de una misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

La disminución voluntaria de capital es por \$ 15.737.143.664 que se llevó a efecto mediante absorción de la totalidad de las pérdidas acumuladas por \$ 8.468.036.370, después de aplicar al mismo objeto todas las utilidades líquidas que reflejan los estados financieros del último ejercicio, y devolución parcial de capital a los accionistas por la cantidad de \$7.269.107.294 a razón de \$585.274,3393 por cada acción suscrita y pagada.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2012 y 2011, es el siguiente:

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

a.1) Al 31 de diciembre la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	31/12/12		31/12/11	
	Nº de acciones	% de participación	Nº de acciones	% de participación
Ripley Financiero Ltda.	12.383	99,70	12.383	99,70
Sociedad Grandes Inversiones V Ltda.	18	0,14	18	0,14
Inversiones R S.A	19	0,15	19	0,15
Totales	12.420	100,00	12.420	100,00

b) Dividendos

Durante los años terminados el 31 de diciembre 2012 y 2011, el banco no ha declarado ni pagado dividendos.

c) Interés no controlador:

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

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Ripley Financiero Ltda.	7	8
Totales	7	8

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios 2012 y 2011 de los intereses minoritarios que no participan en la consolidación:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Ripley Financiero Ltda.	9	14
Totales	9	14

24. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

Cartera Normal	31/12/12			31/12/11		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	12	-	12	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	1	-	1	2	-	2
Colocaciones comerciales	57	604	661	124	1.712	1.836
Colocaciones para vivienda	3.056	692	3.748	3.138	360	3.498
Colocaciones de consumo	39.711	92	39.803	35.709	182	35.891
Instrumentos de Inversión	79	18	97	61	-	61
Otros ingresos por intereses o reajustes	77	25	102	63	-	63
Total ingresos por intereses y reajustes	42.994	1.431	44.424	39.097	2.254	41.351

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

	31/12/12			31/12/11		
	Gastos por		Total MM\$	Gastos por		Total MM\$
	intereses MM\$	Reajustes MM\$		intereses MM\$	Reajustes MM\$	
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	11	-	11	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	8.494	276	8.770	6.131	521	6.652
Obligaciones con bancos	375	-	375	308	-	308
Instrumentos de deuda emitidos	2.307	1.224	3.531	2.368	1.854	4.222
Otras obligaciones financieras	176	123	299	178	198	376
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Resultado coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	11.363	1.623	12.986	8.985	2.573	11.558

25. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante el ejercicio 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	628
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	55	75
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	7.740	7.058
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	56
Comisiones por inversión en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	1.415	1.397
Otras comisiones ganadas	300	129
Total ingresos por comisiones y servicios	9.510	9.343
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(144)	(115)
Comisiones por operación de valores	-	(26)
Comisiones Payback	(273)	(424)
Comisiones estudio juridico	(282)	(167)
Comisiones Cobranza consumo	(177)	(237)
Otras comisiones pagadas	(547)	(581)
Total gastos por comisiones y servicios	(1.423)	(1.550)
Ingresos netos por comisiones y servicios	8.087	7.793

26. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Cartera de negociación	2.214	996
Contratos de instrumentos derivados	(39)	1
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	(18)	9
Otros	3	-
Totales	2.160	1.006

27. RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	216	300
Pérdida por diferencia de cambio	(225)	(294)
Subtotales	(9)	6
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	3	4
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	3	4
Totales	(6)	10

28. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

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

31/12/11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Total MM\$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	4	-	-	-	4
- Provisiones grupales	-	21	795	12.411	-	13.227
Resultado por constitución de provisiones	-	25	795	12.411	-	13.231
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	-	(68)	-	-	-	(68)
- Provisiones grupales	-	(106)	(276)	(801)	(314)	(1.497)
Resultado por liberación de provisiones	-	(174)	(276)	(801)	(314)	(1.565)
Recuperación de activos castigados	-	(88)	(133)	(4.563)	-	(4.784)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(237)	386	7.047	(314)	6.882

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

29. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2012 y 2011, es la siguiente:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Remuneraciones del personal	8.091	7.488
Bonos o gratificaciones	3.870	3.571
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	394	463
Gastos de capacitación	178	102
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	428	435
Totales	12.961	12.059

b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

Tipo de plan	Cargo de los empleados con beneficio	N° de personas con beneficio		Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	2012 MM\$	2011 MM\$
		2012	2011				
a) Bono fijo mensual	Personal administrativo	760	751	01/05/09	Indefinido	64	54
b) Aguinaldo Navidad	Todo el personal	600	550	01/12/02	Indefinido	53	47
c) Aguinaldos Fiestas Patrias	Todo el personal	594	531	01/12/02	Indefinido	33	29
d) Bono vacaciones	Todo el personal	487	508	01/12/02	Indefinido	48	27
e) Bono por defunciones	Todo el personal	15	18	01/12/02	Indefinido	5	4
f) Bono por matrimonio	Todo el personal	6	14	01/12/02	Indefinido	1	2
g) Bono por nacimiento	Todo el personal	32	49	01/12/02	Indefinido	6	6
h) Bono escolaridad	Todo el personal	503	451	01/12/02	Indefinido	20	17
i) Asignación de caja	Personal de cajas	100	98	01/12/02	Indefinido	60	57
j) Seguro complementario salud y vida	Todo el personal	1.137	1.150	01/12/02	Indefinido	44	45

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	127	104
Arriendos de oficina	2.820	2.657
Arriendo de equipos	41	82
Primas de seguros	6	46
Materiales de oficina	210	315
Gastos de informática y comunicaciones	1.423	1.293
Alumbrado, calefacción y otros servicios	536	466
Servicios de vigilancia y transporte de valores	138	113
Gastos de representación y desplazamiento del personal	161	138
Gastos judiciales y notariales	44	35
Honorarios por informes técnicos	1.011	560
Honorarios por auditoría de los estados financieros	58	88
Honorarios por clasificación de títulos	12	11
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	11	22
Otros gastos generales de administración	633	498
Total Gastos Generales de Administración	7.231	6.428
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	1.615	1.423
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	50	45
Servicios Call Center	360	377
Servicio externo desarrollo software	171	150
Servicios externos cajeros	137	128
Servicios canje electrónico	190	181
Otros	297	189
Total Servicios Contratados	2.820	2.493
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	40	53
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	40	53
Publicidad y propaganda	1.296	1.433
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	348	299
Otros impuestos	1	-
Aportes a la SBIF	78	75
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	1.722	1.807
Totales	11.814	10.781

31. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el ejercicio 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	938	991
Deterioro del activo fijo	-	
Amortizaciones de intangibles	268	369
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 31 de diciembre	1.206	1.360

b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el banco no presenta cargos correspondientes a deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2012 y 2011 y los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de las cuentas de depreciación y amortización acumulada, es el siguiente:

	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2012	5.656	4.579	-	10.235
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	938	268	-	1.206
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	(647)	(242)	-	(889)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	5.947	4.605	-	10.552

	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2011	4.665	4.214	-	8.879
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	991	369	-	1.360
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	(4)	-	(4)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	5.656	4.579	-	10.235

32. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	9	-
Otros ingresos	-	-
Subtotal	9	-
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Ingreso por absorción de utilidades	-	-
Arriendo dependencias	79	80
Costas judiciales	199	200
Subtotales	278	280

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31/12/12 MM\$	31/12/11 MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigos de bienes recibidos en pago	41	-
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	15	2
Subtotales	56	2
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
Costo de reestructuración	-	-
Castigo de activo fijo	-	-
Castigos operativos	22	35
Otros gastos	-	-
Subtotales		
Totales	78	37

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A 31 de diciembre de 2012 no existen créditos con partes relacionadas.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

31/12/12 Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción MM\$	Importes saldos pendientes MM\$	Ingreso MM\$	Gasto MM\$
Comercial Eccsa S.A.	Sub Arriendo de Inmueble	58	4	58	-
	Arriendo de inmuebles	267	-	-	267
	Gastos comunes	54	-	-	54
	Serv. selección y adm. RRHH	76	-	-	76
	Serv. telefonía	109	(32)	-	109
	Serv. de promoción	803	(60)	-	803
	Serv. Pronto Pago	380	63	380	-
Car S.A.	Proyecto Tef	107	13	107	-
	Compra de Cartera	21	13	3	-
Mall del Centro de Talca	Arriendo Suc. Talca	39	-	-	39
Ripley Store	Arriendo de inmuebles	23	3	23	23
	Gastos comunes	48	-	-	48
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	1.319	(201)	-	1.319
	Prevencion de Fraude	35	(5)	-	35
	Serv. recaudación cuotas	582	44	582	-

31/12/11 Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción MM\$	Importes saldos pendientes MM\$	Ingreso MM\$	Gasto MM\$
Car S.A.	Sev. Proyecto TEF	50	59	50	-
	Serv. Transferencias electrónicas	22	22	22	-
	Compra de cartera	24	18	4	-
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	231	-	-	231
	Gastos comunes	78	-	-	78
	Serv. selección y adm. RRHH	76	-	-	76
	Serv. telefonía	80	-	-	80
	Serv. de promoción	727	(114)	-	727
	Serv. de subarriendo	31	4	31	-
	Serv. Pronto Pago	148	34	148	-
Inmobiliaria Eccsa	Arriendo de inmuebles	24	-	-	24
Mall del Centro de Talca S.A.	Arriendo de inmuebles	26	-	-	26
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	1.230	(155)	-	1.230
	Serv. Contact center y prevención fraudes	31	-	-	31
	Serv. recaudación cuotas	528	221	528	-



c) Contratos con partes relacionadas

2012	
Nombre o razón social	Descripción
Car S.A.	Administración y Soporte
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo Sucursal
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Arriendo Sucursal
Mall Del Centro De Talca S.A.	Arriendo Sucursal
Mall Del Centro De Concepcion S.A.	Arriendo Sucursal
Ripley Store Ltda.	Arriendo Sucursal
Sociedad De Cobranzas Payback S.A.	Cobranza pre- Judicial Prevención de Fraude

2011	
Nombre o razón social	Descripción
Antofagasta Store Compañía Ltda,	Arriendo Sucursal
Car S.A.	Administración y Soporte
Car S.A.	Compra Cartera Car
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo Sucursal
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Arriendo Sucursal
Mall Del Centro De Talca S.A.	Arriendo Sucursal
Ripley Store Ltda.	Arriendo Sucursal
Sociedad De Cobranzas Payback S.A.	Cobranza pre- Judicial Prevención de Fraude

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	2012 MM\$	2011 MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	800	616
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Dietas directores	33	53
Asesorías directores	-	-
Totales	833	669

f) Entidades del grupo

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

	Participación %
Banripley Corredora de Seguros Ltda.	99
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	Nº de Ejecutivos	
	2012	2011
Directores (1)	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes Generales Filiales	2	2
Gerentes de Primera Línea	7	7

(1) En el 2012 y 2011 los directores se componen de 7 titulares y 2 suplentes.

34. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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:

	2012		2011	
	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	9.683	9.683	5.518	5.518
Operaciones con liquidación en curso	1.112	1.112	171	171
Instrumentos para negociación	37.514	37.514	21.422	21.422
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	2.062	2.062	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	1	1
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	201.507	204.257	191.963	201.779
Instrumentos disponibles para la venta	1.552	1.552	1.588	1.588
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.039	4.039	3.234	3.234
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	2.040	2.040	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	147.532	147.581	118.020	113.861
Contratos de derivados financieros	49	49	-	-
Obligaciones con bancos	9.722	9.722	8.142	8.142
Instrumentos de deuda emitidos	45.230	45.230	47.713	47.713
Otras obligaciones financieras	5.007	5.007	5.135	5.135

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

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

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

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

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

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

	Nivel (1)		Nivel (2)		Nivel (3)	
	2012 MM\$	2011 MM\$	2012 MM\$	2011 MM\$	2012 MM\$	2011 MM\$
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	204.257	201.779	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	147.581	113.861	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-

35. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Hacia finales del 2012 la economía chilena se encuentra en buen estado y el desempeño de ésta contrasta con lo que ha ocurrido en otros países, incluso con economías que solían ser un referente. En adición, el escenario más factible es que las buenas condiciones que han prevalecido últimamente en nuestro país, permanezcan durante el 2013.

Lo anterior, si bien parece auspicioso, no puede llevarnos a equívocos, pues persisten riesgos, externos principalmente, que de concretarse podrían tener efectos relevantes para nuestra economía, abierta al mundo. Por tanto, todos los esfuerzos que se desplieguen para mitigar los riesgos que ese tipo de situaciones pueda provocar sobre la economía chilena, especialmente los inherentes a la banca y al retail, deben ser coordinados y gestionados integralmente desde la más alta instancia de cada Organización.

En un sentido amplio, una gestión integral de los riesgos supone una alineación de éstos con los objetivos del negocio, de modo tal que la más alta Dirección de la Organización, en coordinación con los estamentos organizativos que la componen, puedan identificar, medir, evaluar y controlar potenciales eventos que puedan afectar a la entidad en su conjunto, proporcionando una razonable seguridad para la consecución de los objetivos trazados. Además, una apropiada transparencia y permanente comunicación respecto del verdadero valor de la entidad suele ser un factor clave de éxito y estímulo para todos aquellos que conforman el grupo de interés estratégico de cada entidad.

En lo que sigue, se presenta la estructura que Banco Ripley ha diseñado para administrar integralmente sus riesgos y un detalle de los principales riesgos que afectan el negocio del banco, sin desmedro de que en toda organización están presentes otros riesgos colaterales, que en conjunto son necesarios monitorear para lograr una efectiva y completa administración integral de éstos.

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.

Directorio

Es la unidad estratégica superior, facultada por la Junta General de Accionistas. 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 cuente con las políticas y procedimientos para evaluar integralmente todos los riesgos, los recursos para desarrollar dicha función, así como la habilitación de los controles internos efectivos, acordes con el tamaño, naturaleza y complejidad de sus operaciones.

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, ha propiciado la creación de tres comités ad hoc:

- Comité de Activos y Pasivos (ALCO), para la administración del riesgo financiero;
- Comité de Riesgo de Crédito y
- Comité de Riesgo Operacional.

Cada uno de estos Comités cuenta con su propio estatuto y está integrado por Directores y miembros ejecutivos de la administración. Para cada uno de ellos se exige un quórum mínimo de integrantes, de tal manera de asegurar una amplia participación de las diferentes visiones al interior del banco. A saber:

Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Es el comité donde se analiza, evalúa y acuerda la política de activos y pasivos de la institución, la que posteriormente es sometida a discusión y aprobación del Directorio. Los objetivos generales del Comité ALCO son asesorar en decisiones de inversión, colocaciones, y fuentes de financiamiento para el manejo de la liquidez. Lo anterior, incluye el monitoreo permanente de indicadores y la proposición de políticas, toma decisiones en la aprobación de estrategias, manejo de excepciones y el establecimiento de límites internos de exposición a riesgos financieros, entre otros.

Comité de Riesgo de Crédito

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, evaluar la evolución de las provisiones, efectuar sugerencias para mejorar la efectividad de los controles y establecer las estrategias de cobranzas, entre otros temas.

Comité de Riesgo Operacional

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

El comité está compuesto por:

- Director (1)
- Gerente General
- Gerente División Riesgo Operacional

- Gerente División Operaciones y Tecnología
- Gerente División Comercial
- Contralor

El Comité de Riesgo Operacional sesiona mensualmente y sus acuerdos son informados regularmente al Directorio del Banco.

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

Adicionalmente, para todos los Comités los estatutos exigen un quórum mínimo de integrantes de tal forma de asegurar una amplia participación de las diferentes visiones que pudiera haber al interior de la organización.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

Para administrar los riesgos Banco Ripley ha definido 5 fases que son:

- Identificación;
- Medición;
- Control de Indicadores;
- Plan de Acción
- Monitoreo

Principales riesgos que afectan al banco:

Tal cual se mencionó precedentemente, a continuación se presentan los principales riesgos que están presentes en el negocio de Banco Ripley.

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, en este caso personas naturales principalmente.

De esta manera y 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. Para ello, 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.

En esta gestión, la Gerencia de Riesgo y Cobranza 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.

Además, la Gerencia de Riesgo y Cobranza cuenta con un equipo de especialistas 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.



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 utilizado rating externos tales, como evaluadoras de riesgos independientes.

Máxima exposición al riesgo de crédito.

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

		Máxima exposición bruta	
	Nota	2012 MM\$	2011 MM\$
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	201.507	191.963
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.552	1.588
Otros activos	16	2.827	2.534
Créditos contingentes		33.816	34.102
Totales		239.702	230.187

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

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

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

	31/12/12		31/12/11	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Manufactura	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	-	-	-	-
Servicios	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	-	-	-	-
Consumo	165.678	150.414	152.873	138.788
Vivienda	49.554	48.068	53.478	52.014
Otros activos	2.826	2.797	1.168	1.161
Totales	218.058	201.279	207.519	191.963

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.

Garantías Otorgadas		
Activos Entregados en garantía	31/12/12	31/12/11
	MM\$	MM\$
Activos entregados en garantía	17.469	16.030
Totales	17.469	16.030



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

31/12/12			
Detalle	Cartera individual		
	Normal MM\$	Subestandar MM\$	Incumplimiento MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-

31/12/11			
Detalle	Cartera individual		
	Normal MM\$	Subestandar MM\$	Incumplimiento MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-

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

	Menor de	Entre 31 y	Entre	Más de 90	Total
	90 días	60 días	61 y 90	días	
2012	MM\$	MM\$	días MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	33.169	6.520	2.470	-	42.159
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	33.169	6.520	2.470	-	42.159
	Menor de	Entre 31 y	Entre	Más de 90	Total
	90 días	60 días	61 y 90	días	
2011	MM\$	MM\$	días MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	30.380	7.388	2.405	-	40.172
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	30.380	7.388	2.405	-	40.172

Riesgo de Liquidez:

Corresponde 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.

Al respecto, 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. Por lo expuesto, la entidad mantiene fondos invertidos en instrumentos de muy alta liquidez, interbancarios o depósitos en el Banco Central, para cubrir los saldos de las posiciones que vencen, en función de cálculos sobre los egresos efectivos.

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

Asimismo y para tener un efectivo manejo de la liquidez en el banco, la Gerencia de Riesgo y Cobranza ha definido una estrategia diaria, que es monitoreada permanentemente por las áreas dedicadas. Asimismo, se definen y consideran distintos escenarios para anticipar potenciales necesidades de liquidez, todo lo cual es regularmente informado al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio.

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

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

- Definir una estrategia para el día a día en el manejo de la liquidez.
- Supeditar, en todo momento, el manejo de la liquidez al eficiente y prudente uso de los recursos de acuerdo a las políticas y límites definidos por el Directorio.
- Mantener un oportuno y adecuado sistema de información para medir y monitorear el riesgo de liquidez.
- Considerar distintos escenarios de stress para establecer potenciales necesidades de liquidez.
- Informar regularmente al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio respecto a la situación de liquidez del Banco.
- Mantener una adecuada diversificación de las obligaciones.

SITUACIÓN CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ

Base Contractual moneda consolidada :

Al 31 de diciembre de 2012

	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	57.848	9.340	17.549
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	22.022	21.652	30.491
Descalce	35.826	(12.312)	(12.942)
Descalce afecto a límites		23.514	10.572
Límites:			
Una vez el capital		39.674	-
Dos veces el capital		-	79.348
Margen Disponible		39.674	79.348
% ocupado		0%	0%

Al 31 de diciembre de 2011

	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	35.576	6.722	18.533
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	18.288	19.072	22.373
Descalce	17.288	(12.350)	(3.840)
Descalce afecto a límites		4.938	1.098
Límites:			
Una vez el capital		30.827	
Dos veces el capital			61.654
Margen Disponible		30.827	61.654
% ocupado		0%	0%

Riesgo de mercado:

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

a) Riesgo de tipo de cambio: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

Para controlar las exposiciones al este riesgo la institución ha definido límites para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de cambio.

Cabe señalar que las posiciones en moneda extranjera de Banco Ripley son mínimas y están acotadas a operaciones puntuales bajo la mayor cobertura posible.

b) Riesgo de tipo de interés: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

Para controlar las exposiciones a este riesgo la entidad ha definido límites internos, por bandas de tiempo, para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de interés.

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

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

Exposición Riesgo de Mercado

Libro Negociación al:	2012 MM\$	2011 MM\$
Exposición Riesgo de Mercado	31	16
8% Activos ponderados por riesgo de crédito	17.404	15.835
Límite		
Patrimonio efectivo	39.674	41.639
Margen disponible	22.239	25.788

Libro banca al:	2012 MM\$	2011 MM\$
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	357	274
Exposición al riesgo de reajustabilidad	229	13
Límite		
10% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	3.141	3.196
Margen disponible	2.555	2.909
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés libro banca	4.260	4.322
Límite		
20% patrimonio efectivo	7.934	8.399
Margen disponible	3.674	4.077

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

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

Riesgo Operacional

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

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

Los principios fundamentales de la Administración del Riesgo Operacional son:

- Identificación de riesgos.
- Análisis y evaluación de riesgos.
- Control /Mitigación
- Información de riesgos.

Los principios fundamentales de la Gestión del Riesgo Operacional son:

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

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

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

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

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

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

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

- Primer nivel: funciones de control realizadas por las distintas áreas del Banco, de responsabilidad de los "Dueños" de Procesos.

Comunicación y activa participación de las distintas áreas de procesos en la Administración y Gestión de Riesgos a través de los Coordinadores de Riesgo Operacional.

- Segundo nivel: funciones de Administración y Gestión realizadas por la Gerencia de Riesgo Operacional.
- Tercer nivel: funciones de validación interna del Riesgo Operacional.



Requerimiento de capital

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 se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico, cuyo valor final es ajustado según determinadas variables establecidas en la Ley General de Bancos.

Los activos son ponderados de acuerdo a cinco categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos.

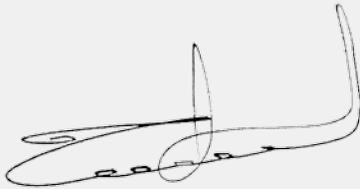
Al cierre del ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo era la siguiente:

	2012		2011	
	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	9.683	-	5.518	-
Operaciones con liquidación en curso	1.112	-	171	-
Instrumentos para negociación	37.514	11.364	21.422	6.204
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	2.062	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	1	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	201.507	181.948	191.963	171.157
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.552	-	1.588	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	15	724	13	808
Intangibles	442	442	416	416
Activo fijo	2.176	2.176	2.387	2.387
Impuestos corrientes	849	84	1.137	319
Impuestos diferidos	3.398	340	3.314	331
Otros activos	2.826	2.432	2.534	2.134
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	16.697	10.018	16.846	10.108
Total activos ponderados por riesgo	279.833	209.528	247.310	193.864

	Monto		Razón	
	2012 MM\$	2011 MM\$	2012 %	2011 %
Capital básico	39.831	41.987	19,01%	21,66%
Patrimonio efectivo	39.838	41.994	19,01%	21,66%

36. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 21 de enero de 2013, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente estos estados financieros.



Luis Gatica López
Gerente de División Gestión y Medios



Osvaldo Barrientos Valenzuela
Gerente General



