

# MEMORIA 2010

BANCO RIPLEY



Infórmese sobre la garantía estatal de los depósitos en su Banco o en [www.sbif.cl](http://www.sbif.cl)



P4	CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO
P7	ACCIONISTAS DEL BANCO
P9	DIRECTORIO DEL BANCO
P11	ADMINISTRACION DEL BANCO
P13	CAPITAL Y RESERVAS
P15	GOBIERNO CORPORATIVO
P24	NUESTRO BANCO
	• VISION, MISION, VALORES
	• PRESENCIA NACIONAL
P30	NOVEDADES E HITOS DE BANCO RIPLEY 2010
P39	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
P40	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS BANCO RIPLEY Y FILIALES

# INDICE



# CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

## Señores Accionistas:

Me es grato presentar a ustedes la Memoria Anual y los Estados Financieros de Banco Ripley y sus sociedades filiales, relativos al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010.

Durante el 2010, la economía nacional se desarrolló en un ambiente relativamente estable. El primer trimestre del año, el país presentó una desaceleración de la actividad respecto del último trimestre del 2009, cuyas causas fueron atribuibles directamente al terremoto que en febrero afectó a la zona centro sur del país, lo que generó daños a nivel de infraestructura, capacidad productiva y vivienda. Sin embargo, los meses siguientes mostraron una reactivación importante en la actividad económica, con buenas y sostenidas tasas de crecimiento.

El sistema financiero nacional, como es habitual, no estuvo ajeno a estas condiciones macroeconómicas y presentó, en consecuencia, una contracción en el crédito de consumo durante la primera parte del año, retomando posteriormente su crecimiento hacia el segundo semestre. Al cierre de diciembre el sistema financiero presentó un incremento de un 11,9% respecto al año anterior, en una economía que mostró una tasa de desempleo cercana al 8,3%.

Sin embargo, al desagregar la información por institución, es importante destacar que nuestra competencia relevante - compuesta por los bancos retail y las divisiones de consumo - entregó tasas de crecimiento bastante más modestas que el sistema y, algunos de ellos, mostraron una disminución respecto a los saldos finales de 2009.

En este competitivo escenario y en vista de la contracción económica del primer trimestre ya indicada, las colocaciones de consumo de Banco Ripley presentaron una disminución equivalente a un 3,7% nominal, respecto de diciembre, para terminar con un stock de MMS 140.838. Sin embargo, coherente con lo ocurrido en la industria financiera, en los últimos meses del año, el Banco mostró un crecimiento neto mensual en su cartera de colocaciones.

Es importante destacar que a pesar de la alta competitividad de la industria del retail financiero y de la incorporación de nuevos actores en el mercado del crédito con agresivas campañas, Banco Ripley mantuvo la consistencia en su estrategia de negocios y riesgo crediticio, con lo que logró ventas totales de un 36% superiores a las realizadas durante el ejercicio 2009.

Así entonces, al cierre del ejercicio se muestra una rentabilidad sobre los activos (ROA) equivalente a un 2,02%, superior al retorno obtenido por otros competidores relevantes. La tendencia observada en el segundo semestre, en cuanto a ventas y crecimiento, permite visualizar con optimismo el desarrollo de las colocaciones para el ejercicio 2011.

Paralelamente, la Institución mantuvo durante el ejercicio 2010 un estricto control de costos, sin descuidar las necesarias inversiones, lo que ratificó la consistencia y equilibrio en su resultado operacional mensual, ya alcanzado a mediados del año anterior.

El estricto control de los gastos no ha sido impedimento para realizar sustanciales avances en materias relativas al desarrollo de nuestro personal, con importantes inversiones en capacitación, infraestructura, procesos y actividades orientadas a mejorar la motivación y calidad de vida de nuestros funcionarios, pilares fundamentales en el proceso de transformación y desarrollo del Banco. Al cierre de 2010 el índice de eficiencia alcanzó un 51,7%, porcentaje que se situó levemente sobre el promedio de la industria financiera y que ratifica una acertada gestión en el control de los gastos de apoyo.

Quiero destacar además que el Directorio durante el ejercicio 2010 aprobó una nueva política de suficiencia de capital, la que recogió las mejores prácticas de la industria financiera. Esta política incorporó en el cómputo, además del riesgo de crédito, los riesgos financieros y los riesgos operacionales, en concordancia con las directrices establecidas en los acuerdos de Basilea II, lo que permitió asegurar que en todo momento el Banco se encontrase con suficiente holgura patrimonial, de tal forma que le permitiese hacer frente a diferentes escenarios de stress.

Por último, los estados financieros consolidados del Banco para la gestión 2010, presentaron un resultado final de MM\$ 4.202, lo que evidentemente representó un avance respecto a los ejercicios anteriores y vienen a ratificar que las profundas transformaciones que se han implementado al interior de la Institución, como la coherencia y consistencia de las estrategias instauradas, están rindiendo frutos y nos dejan con un total optimismo y confianza para enfrentar el ejercicio 2011, siguiendo así la senda trazada para nuestra organización.

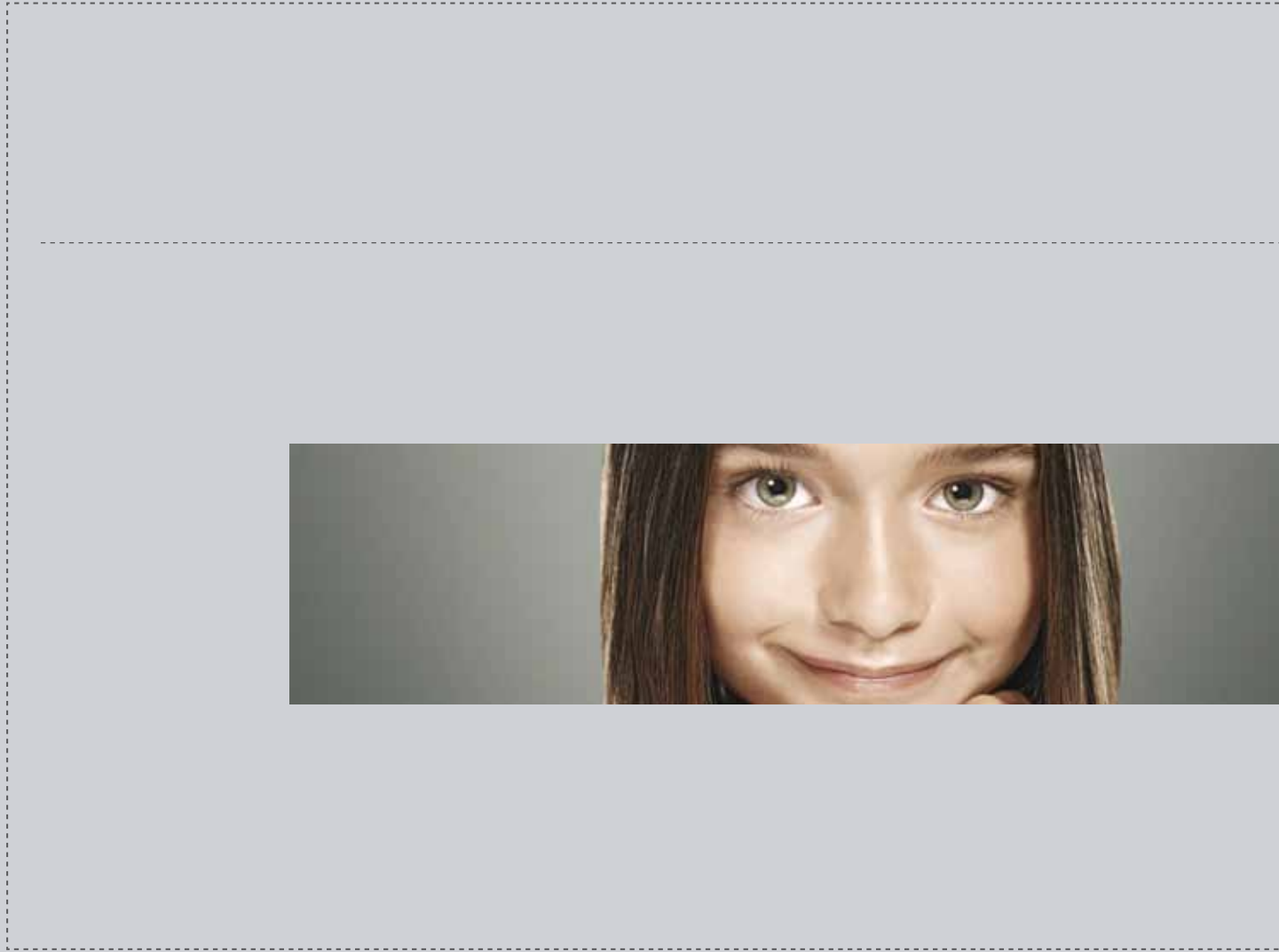
Lázaro Calderón Volochinsky  
Presidente del Directorio



# ACCIONISTAS DEL BANCO

Al 31 de diciembre de 2010, Banco Ripley tiene 2 accionistas, los que conforman la propiedad de la empresa de la siguiente manera:

ACCIONISTA	NÚMERO DE ACCIONES	PARTICIPACIÓN
Ripley Financiero Ltda.	12.383	99,70%
Sociedad Grandes Inversiones Ltda.	37	0,30%
<b>Total</b>	<b>12.420</b>	<b>100,00%</b>

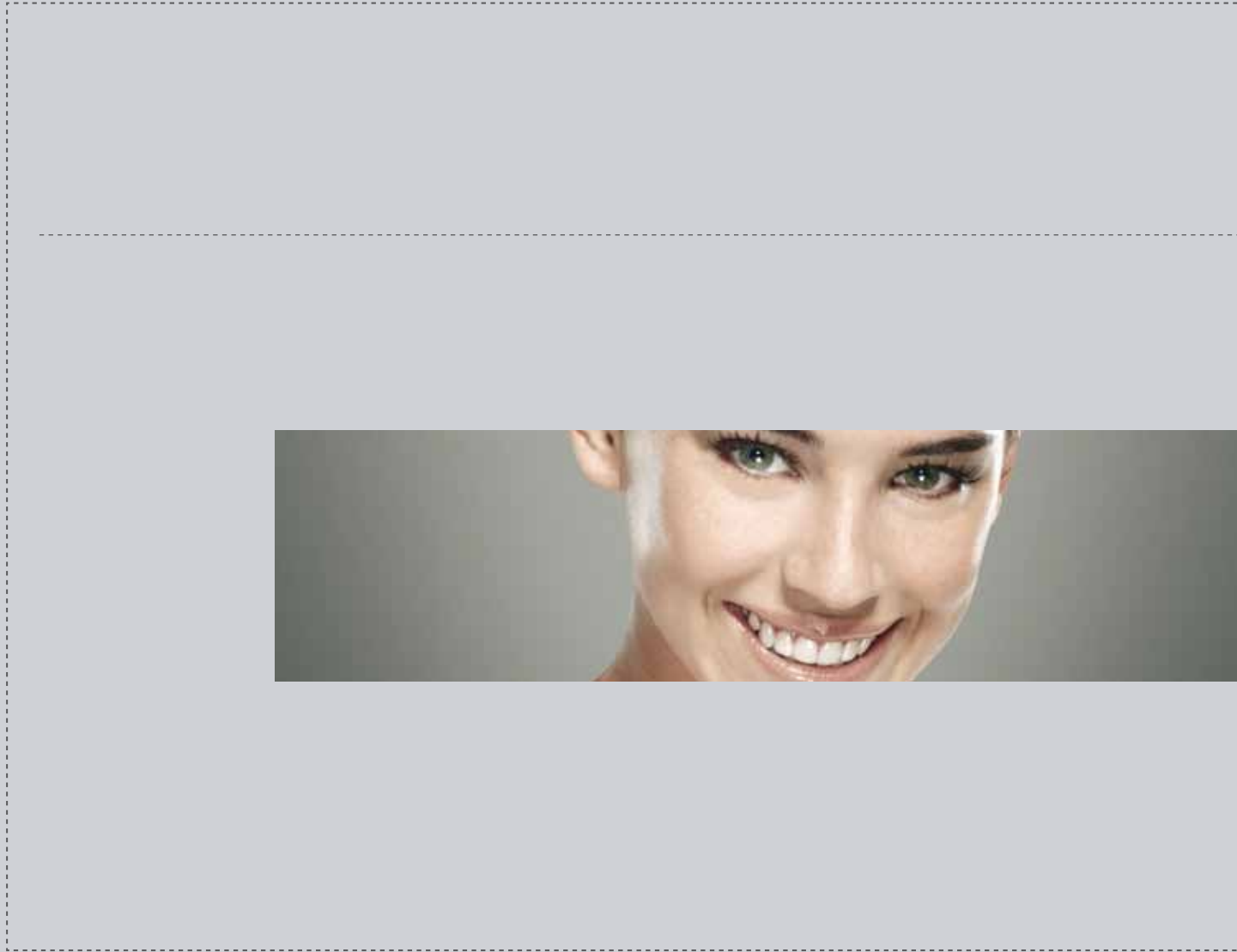




# DIRECTORIO DEL BANCO

El Directorio del Banco está conformado por siete miembros titulares y dos directores suplentes, cuya 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. Ernesto Livacic Rojas
Director	Sr. Igor Stancic-Rokotov Bonacic
Director Suplente	Sr. Eduardo Arend Pérez
Director Suplente	Sr. Alejandro Fridman Pirozansky



# ADMINISTRACION DEL BANCO

Banco Ripley se encuentra encabezado por un Directorio que entrega pautas y lineamientos de acción a la Organización por medio del Gerente General.

La Administración Superior de Banco Ripley es la siguiente:

Gerente General	Oswaldo Barrientos Valenzuela
Gerente División Riesgo	Jaime Córdova Sepúlveda
Gerente División Comercial	Carolina Pérez Echeverría
Gerente División Finanzas	Álex Lillo De La Cruz
Gerente División Operaciones y Tecnología	Manuel Rojas Reyes
Gerente División Gestión y Medios	Luis Gatica López
Gerente División Riesgo Operacional	Mirle Maciel Álvarez (I)
Subgerente de Cumplimiento	Verónica López Ossa
Asesor Legal	Sonia Ricke Sigmund
Contralor *	Juan Manuel Salvo Molina

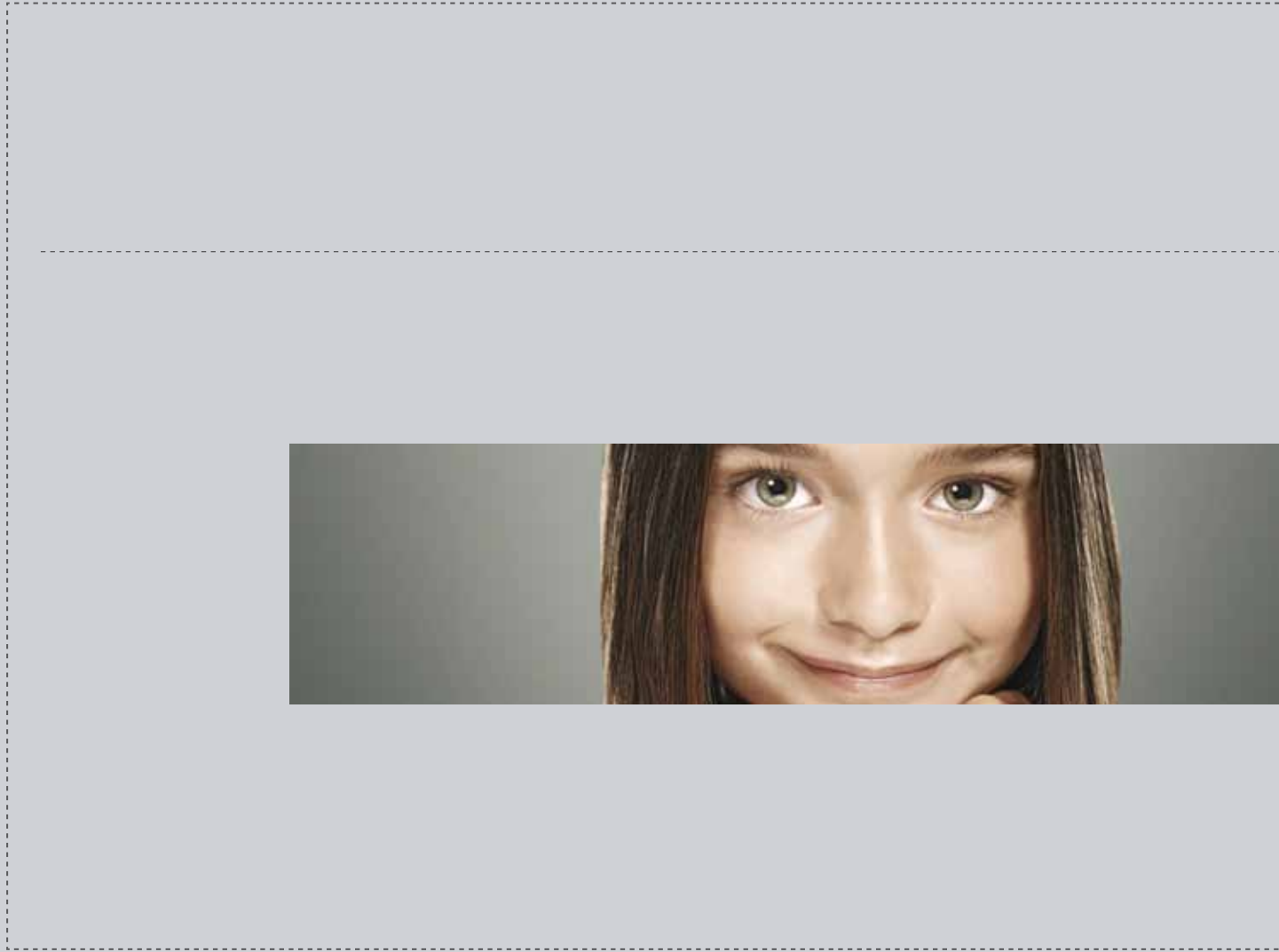
\* Con Dependencia del Directorio



# CAPITAL Y RESERVAS

El patrimonio de Banco Ripley al cierre del ejercicio 2010 alcanza a MM\$ 34.721, cuya apertura es la siguiente:

	<u>Utilidades retenidas</u>					
	Capital MM\$	Reservas MM\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM\$	Utilidad (Pérdida) del ejercicio MM\$	Interés no controlador MM\$	Total Patrimonio MM\$
Patrimonio al 31 de diciembre de 2009	50.453	(2.404)	(15.560)	(1.663)	38	30.864
Saldos al 1° de enero de 2010	50.453	(2.404)	(15.560)	(1.663)	38	30.864
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	(1.663)	1.663	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-
Resultado integral consolidado del período	-	-	-	4.202	(32)	4.170
Provisión créditos contingentes	-	-	(313)	-	-	(313)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Reposición revalorización corrección monetaria	-	-	0	0	0	0
Patrimonio al 31 de diciembre de 2010	50.453	(2.404)	(17.536)	4.202	6	34.721



# GOBIERNO CORPORATIVO

Los miembros del Directorio fueron elegidos en la Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Ripley, celebrada el 17 de abril del año 2009, para ejercer sus funciones durante un período de tres años. Está conformado por siete miembros titulares y dos directores suplentes.

El Directorio es un órgano de decisión para la gestión administrativa, que sesiona ordinariamente, por estatuto, al menos una vez al mes, existiendo la instancia para celebrar sesiones extraordinarias según se requiera. Acá 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.

El Directorio forma parte de diversos comités de trabajo, lo que les permite estar informados sobre la gestión y resultados de la Institución, éstos sesionan en forma regular y con distinta frecuencia.

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



# PRINCIPALES COMITES

## **Comité Ejecutivo**

Su principal función es desempeñar el rol de organismo intermedio entre el Directorio y la Gerencia General, en la aprobación de operaciones de crédito cuyo monto y/o condiciones exceda las atribuciones del Gerente General y, no supere las facultades que el propio Directorio reserve a su exclusiva aprobación. Adicionalmente analiza y resuelve en situaciones excepcionales que requieran inmediata resolución, sin perjuicio de someterlas a ratificación del Directorio en su más próxima sesión. El Comité Ejecutivo sesiona a requerimiento.

### **Está integrado por:**

- Director (2)
- Director Suplente (1)
- Gerente General

## **Comité de Auditoría**

Define los principales lineamientos de operación de la Contraloría del Banco, mantiene informado al Directorio de sus actividades y en especial de los riesgos a que pueda estar sometida la Organización, propone y adopta medidas para subsanarlos. Además de todas aquellas funciones que el Capítulo 1-15 de las RAN especifica. Este Comité sesiona mensualmente.

### **Está integrado por:**

- Director (2)
- Gerente General
- Contralor

## **Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**

Evalúa e informa al Directorio sobre el cumplimiento del Manual para Prevención del Lavado de Dinero y en general de cualquier mecanismo de control relativo a las pautas que el Banco debe aplicar para evitar verse envuelto o servir de medio para la facilitación o realización de operaciones de lavado de dinero. Propone modificaciones, normas y criterios para su aplicación, conforme las políticas y procedimientos del propio Banco y las observaciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Apoya y asesora la gestión del Oficial de Cumplimiento. El Comité sesiona cada dos meses.



**Está integrado por:**

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

**Comité de Crédito Comercial**

Revisa, analiza y aprueba líneas u operaciones puntuales de Créditos Comerciales y/o Factoring, hasta por un monto global de endeudamiento que defina el Directorio. Sobre ese valor actúa como un órgano consultivo del Comité Ejecutivo, siendo éste el que resuelve. Sus acuerdos requieren la unanimidad de sus integrantes presentes. El Comité de Crédito Comercial sesiona a requerimiento.

**Está integrado por:**

- Director (2)
- Gerente General
- Gerente División Finanzas
- Gerente División Riesgo

**Comité de Riesgo Conglomerado**

Analiza, evalúa, hace control y seguimiento de los riesgos del Banco en sus relaciones con otras empresas del Conglomerado del Grupo Ripley. Propone al Directorio las políticas de control de riesgo conglomerado y revisa continuamente el desarrollo de las actividades del Banco desde el punto de vista de su relación con las empresas del conglomerado, incluyendo la revisión de todos los contratos con partes relacionadas. Este Comité sesiona a requerimiento.

**Está integrado por:**

- Director (4)
- Gerente General
- Gerente División Gestión y Medios
- Fiscal



### **Comité de Riesgo Operacional**

Es la instancia responsable de mantener y difundir el compromiso de toda la organización con las Políticas de Riesgo Operacional; de estimular iniciativas y estrategias para provocar cambios proactivos en la exposición al Riesgo Operacional; hacer seguimiento y monitoreo de los riesgos detectados, de los planes de acción y corrección dispuestos para las distintas divisiones y áreas del Banco. El Comité podrá citar a otros gerentes cuando se aborden temas específicos de las respectivas áreas. El Comité de Riesgo Operacional sesiona con una periodicidad mensual.

#### **Está integrado por:**

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

### **Comité de Activos y Pasivos**

Tendrá la calidad de organismo asesor en decisiones de inversión, colocaciones y fuentes de financiamiento para el manejo de liquidez. Le corresponde asimismo disponer metodológicamente de información actualizada de las principales variables de la gestión financiera y sus tendencias (situación económica, manejo monetario, indicadores, tasas, tipo de cambio, entre otros). El Comité de Activos y Pasivos sesiona de manera quincenal.

#### **Está integrado por:**

- Director (2)
- Gerente General
- Gerente División Finanzas
- Gerente División Comercial
- Gerente División Riesgo
- Gerente División Gestión y Medios
- Profesional invitado (2) (opiniones expertas)

### **Comité de Riesgo y Cobranzas**

Evalúa el comportamiento de las carteras, analiza el impacto en los riesgos a partir de modificaciones a la política crediticia, evalúa la evolución de las provisiones y establece estrategias de cobranzas. Dicho Comité sesiona de manera mensual.

**Está integrado por:**

- Director (2)
- Gerente General
- Gerente División Comercial
- Gerente División Riesgo
- Profesional invitado (1) (opiniones expertas)

**Comité Filiales**

Le corresponde conocer la marcha del negocio, sus resultados y principales situaciones que ameriten ajustes a la estrategia de los productos y servicios de la respectiva filial. El Comité de Filiales sesiona mensualmente.

**Está integrado por:**

- Directores (2)
- Director Suplente (1)
- Gerente General
- Gerente División Comercial
- Gerente División Gestión y Medios
- Gerente División Operaciones y Tecnología

**Comité de Ética y Fraudes**

Le corresponde conocer, evaluar y proponer al Directorio las políticas de prevención, investigación y efectividad de los controles y monitoreo de las actividades potenciales de fraudes y/o de comportamientos definidos como no aceptables; toma conocimiento de las investigaciones en curso, sus resultados y sanciones por aplicar; formula programas de comunicación y difusión de las normas de ética del Banco hacia toda la Organización. El Comité de Ética y Fraudes sesiona a requerimiento cuando lo amerite.

**Está integrado por:**

- Director (2)
- Director Suplente (1)
- Gerente General
- Contralor
- Gerente División Gestión y Medios
- Asesor Legal



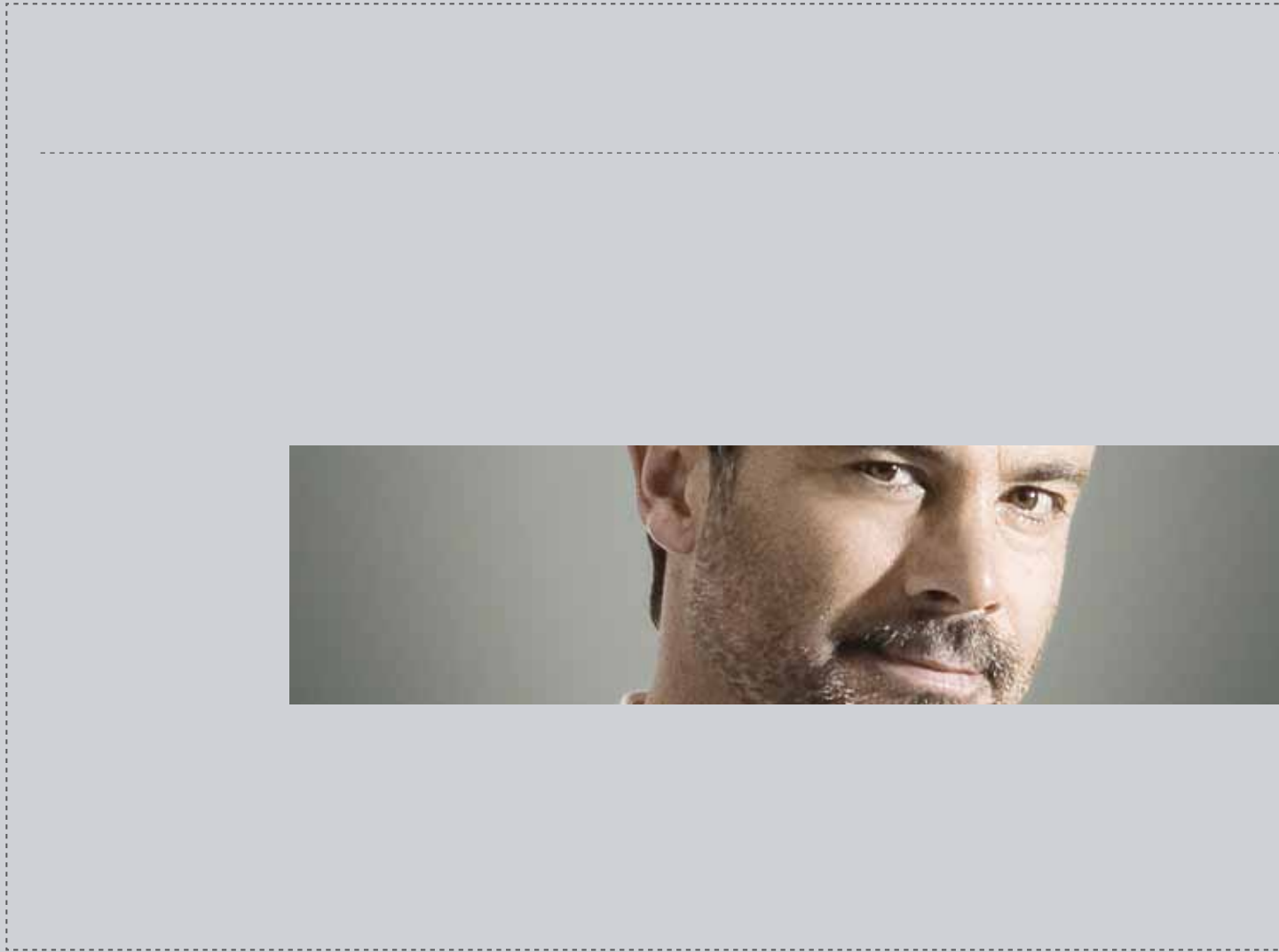
## **Comité de Compensaciones**

Le corresponde determinar la política de remuneraciones e incentivos del Gerente General y principales ejecutivos, en términos consistentes con la cultura del Banco y con la consecución de los objetivos estratégicos definidos por la Institución. El Comité de Compensaciones sesiona a requerimiento.

### **Está integrado por:**

- Director (3)
- Director Suplente (1)
- Gerente General





# ADMINISTRACION

## **A través de Comités Gerenciales, se analiza la marcha de la estrategia y se revisan los planes de acción.**

Banco Ripley está encabezado por un Directorio que entrega pautas y lineamientos de acción a la organización por medio de la Gerencia General. Ésta dirige y coordina a todas las áreas velando por el cumplimiento normativo y de las estrategias y objetivos fijados por el Directorio.

La Administración de Banco Ripley cuenta con personas altamente calificadas y con vasta experiencia en la industria. La Organización se ha desarrollado en base a una estructura gerencial experimentada y profesional obteniendo un resultado que es propio de un equipo humano que con esfuerzo y dedicación ha logrado marcar un hito.



# NUESTRO BANCO

**“Ser el banco que ayuda a cumplir tus sueños”**

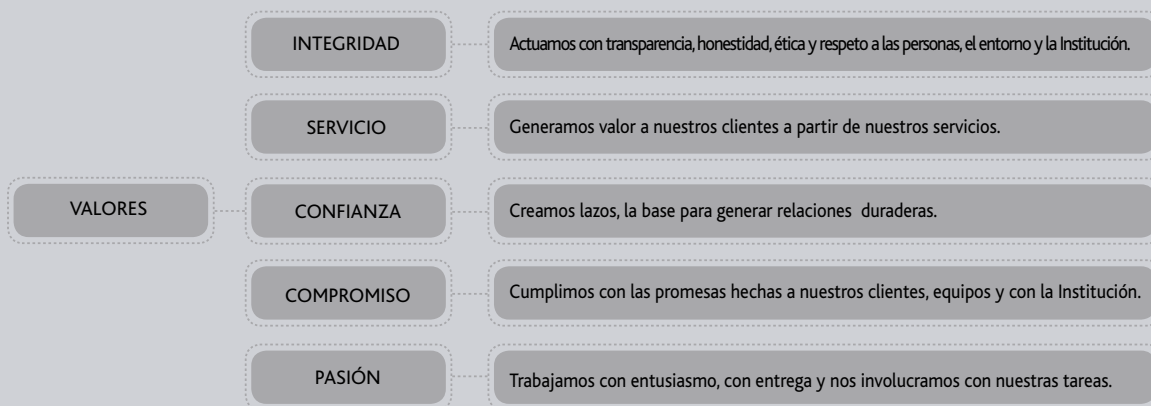
## **Visión**

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

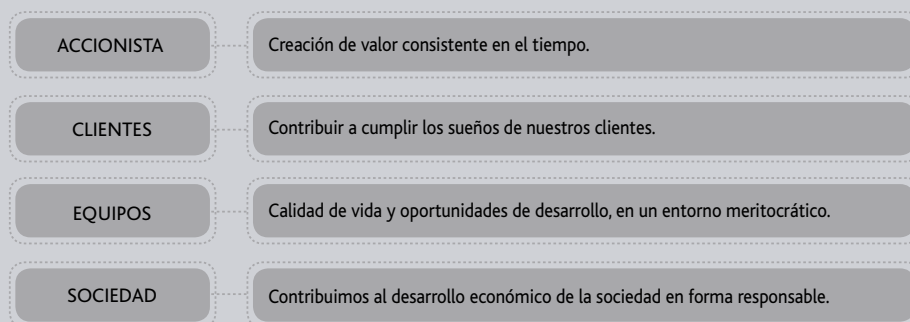
## **Misión**

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.





Nuestra visión de futuro se basa en cuatro ejes fundamentales





# PRESENCIA NACIONAL

Banco Ripley cuenta con una red de Sucursales a lo largo de todo Chile, que incluye diecinueve puntos de contacto comercial en la región Metropolitana y veintiocho entre las Regiones del Norte y del Sur.

<b>Sucursal Región Metropolitana</b>	<b>Dirección</b>
Casa Matriz	Huérfanos 1060
Galería Imperio	Huérfanos 824
Ahumada	Ahumada 47
Mall del Centro	21 de Mayo 668
Moneda	Moneda 888
Alameda	Av. Lib. Bdo. O´ Higgins 3053
Parque Arauco	Av. Kennedy 5413
Mall Florida Center	Av. V. Mackenna 6100 Loc. 3103
Mall Plaza Vespucio	Av. V. Mackenna 7110
Mall Plaza Vespucio - Boulevard	Av. V. Mackenna 7110 Loc. 49 - 50
Mall Plaza Oeste	Av. Américo Vespucio 1501
Mall Plaza Norte	Av. Américo Vespucio 1737
Maipú	5 de Abril 71
Mall Arauco Maipú	Av. Américo Vespucio 399 Loc. 301 A
Providencia	Providencia 2149
Irarrázabal	Irarrázabal 2470
Gran Avenida	Gran Avenida 4952
Puente Alto	Av. Concha y Toro 187
San Bernardo	Eyzaguirre 655

Sucursal Regiones Norte	Dirección
Arica	21 de Mayo 255
Iquique	Vivar 550
Antofagasta	Prat 518
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 241
Viña del Mar	Plaza Sucre 290
Mall Marina Arauco	Av. Libertad 1348 Local 011 - Subsuelo
Valparaíso I	Plaza Victoria 1644
Valparaíso II	Esmeralda 1039
Quilpué	Claudio Vicuña 815

**Sucursal Regiones Sur****Dirección**

Mall del Centro Rancagua	Cuevas 483
Mall Center Curicó	O´ Higgins 201 Local 39
Talca	Av. 8 Oriente 1212
Chillán	El Roble 623
Los Ángeles	Lautaro 350
Mall Plaza del Trébol Talcahuano	Av. Jorge Alessandri 3177
Talcahuano	Colón 409
Concepción I	O´ Higgins 449
Concepción II	Barros Arana 653
Temuco I	Arturo Prat 688
Valdivia	Ramón Picarte 401 Local 3
Osorno	Eleuterio Ramírez 978
Puerto Montt	Varas 579
Punta Arenas	Bories 847 Local A





# NOVEDADES E HITOS DE BANCO RIPLEY 2010

## **Estrategia General y de Negocios**

Banco Ripley es un banco de personas que está orientado a satisfacer las necesidades de sus clientes en un ambiente de calidad y de servicio. Para ello, ha desarrollado una estrategia coherente con las directrices emanadas de su Directorio y que privilegia mantener un riesgo acotado y una estabilidad patrimonial en forma permanente en el tiempo.

Los pilares fundamentales en que se basa su estrategia son un sólido Gobierno Corporativo, acompañado por procesos simples y controlados, asentado todo ello en un equipo profesional con un alto compromiso y con las capacidades para una gestión integral en todas sus áreas.

Consideramos fundamental mantener esta estrategia en el tiempo y no claudicar ante eventuales coyunturas económicas o presiones de mercado. Durante el ejercicio 2010 hemos sido coherentes con ella. Nuestros esfuerzos comerciales se han focalizado en mantener un mercado objetivo muy bien definido, centrado principalmente en clientes promocionados, buscando una atomización de la cartera, un adecuado retorno entre el riesgo de crédito asumido y el spread implícito en cada operación y fortaleciendo como canal de comercialización la red de sucursales.

Para alcanzar los resultados buscados se considera un permanente monitoreo de las operaciones y de la adhesión a los planes estratégicos, utilizando las herramientas más adecuadas que le permitan a la Administración realizar los ajustes cuando la situación lo amerite.

Lo indicado no podría ser factible de lograr sin la necesaria participación de un equipo comprometido de colaboradores que día a día trabaja con entusiasmo para cumplir con los objetivos definidos.

Para ello, como se explica en los puntos posteriores, durante el año 2010 se han realizado importantes inversiones en el personal, tendientes a identificar talentos y desarrollar las capacidades de nuestros colaboradores. Esto implica sustanciales avances en capacitación para el desarrollo de habilidades y el entrenamiento para cumplir las tareas asignadas con mayor eficiencia, motivación y vocación de servicio.

Dada la consistencia de nuestra estrategia y la coherencia con los planes diseñados, durante el año 2010 el foco comercial de nuestra red de sucursales fue desarrollar metodologías y procedimientos que permitieron alcanzar altas productividades, con énfasis en la calidad de servicio y solución a las necesidades financieras de nuestros clientes.

Para ello, se realizaron importantes esfuerzos en capacitación y programas específicos a los distintos funcionarios de la red de sucursales para potenciar las habilidades de venta y sus capacidades de liderazgo. Este programa ha permitido ir alcanzando constantes incrementos en los niveles de productividad por ejecutivo, acompañado de una alta motivación e identificación de nuestros ejecutivos comerciales.

Adicionalmente la planificación consideraba un fuerte apoyo con campañas publicitarias en medios, tanto en televisión, radio y prensa escrita, de tal manera de llegar con un mensaje claro y preciso a nuestro mercado objetivo. Esto permitió un importante incremento en las ventas durante el segundo semestre del año.

Para todo lo anterior, en forma permanente durante el 2010, la Administración del Banco ha contado con la activa participación del Directorio, a través de la estructura de su Gobierno Corporativo, que tal como se indica en párrafos anteriores, cumple una importante labor de guía a la Administración del Banco. Los comités del Gobierno Corporativo cuentan con la activa participación de miembros del Directorio y los altos ejecutivos de la Institución.

Así entonces y como consecuencia de la consistencia de la estrategia implementada desde hace dos años y basado en el afianzamiento de las profundas modificaciones realizadas al interior de la Organización (en cuanto a políticas, procedimientos, controles y estructura), hacia el cierre del ejercicio 2010 permitió que las empresas evaluadoras de riesgo mejoraran la clasificación del Banco, ratificando con ello, lo acertado de la estrategia y planes de acción implementados por la Administración.

Consecuente con lo anterior, las perspectivas "Estables" otorgadas a la clasificación reflejan la expectativa de que el Banco seguirá fortaleciendo sus resultados, con un riesgo de cartera controlado.



## Riesgo de Crédito

La adecuada gestión de la Gerencia de Riesgo de Crédito y Cobranzas es pilar fundamental en las instituciones financieras. Por ello, durante la difícil y compleja contingencia económica observada durante los años anteriores, la Gerencia de Riesgo de Crédito y Cobranzas orientó sus esfuerzos fundamentalmente a la cobranza y el control del riesgo. Sin perjuicio de lo anterior, durante el año 2010 puede también mostrar logros importantes en otros aspectos.

El primero de ellos, fue implantar un nuevo modelo de provisiones para los créditos de consumo, el core business del Banco. La puesta en marcha de este modelo de provisiones fue la consecución de un anhelo importante de la Administración superior, que representó la culminación de un largo proceso de análisis y recopilación de datos, cuyo resultado es una efectiva herramienta que permite a la Administración determinar los resguardos necesarios para el negocio de crédito, con una metodología más simple, eficiente y que reconoce de mejor forma el comportamiento de pago de los clientes.

Evidentemente, la implantación de este nuevo modelo contempló la administración de un largo proyecto, con todas las etapas de diseño, documentación, pruebas, paralelos y ajustes propios de ello, con la participación permanente de un equipo multidisciplinario, para asegurar el éxito final.

Este modelo fue aprobado por el Directorio de Banco Ripley y puesto en marcha en junio del año 2010.

Paralelamente y con el fin de potenciar y optimizar la calidad y proceso de ventas, durante el año, se concluyó la implantación en todas sus etapas de un nuevo modelo de scoring, herramienta que en conjunto con una adecuada gestión de crédito dentro del proceso de aprobación, constituyen pieza fundamental en la originación de créditos y, por lo tanto, en la disminución de la morosidad y minimización de castigos.

Por su parte el área de Control Transaccional se constituyó en un pilar fundamental para reforzar la calidad de la venta, sobre la base de identificar eventuales desviaciones a la política de crédito, a través de procesos de revisión in situ y remotos, desarrollando clínicas de crédito en áreas de evaluación centralizada y estableciendo programas de capacitación. De esta manera se reforzó el conocimiento teórico y práctico del negocio crediticio, en un ambiente de coordinación y cooperación con las áreas comerciales y de recursos humanos.

Fundamental también fue la gestión de la cobranza de la cartera deteriorada, en donde se desplegaron estrategias y planes específicos para la cobranza hipotecaria, tales como gestiones con diferentes estudios jurídicos para la cobranza judicial y la contratación de abogados especialistas por región. En el crédito de consumo, se profundizó la estrategia de cobranza a través de métricas y otras herramientas de apoyo a la gestión.

Para lograr estos importantes avances, fue necesario reestructurar la Gerencia de Riesgos y reforzar las distintas áreas con especialistas, de tal manera de alcanzar los objetivos establecidos para el año.



## Riesgo Operacional

Tal como ha venido ocurriendo en los últimos años y adhiriendo a las mejores prácticas de la industria financiera, Banco Ripley durante el ejercicio 2010 le ha asignado cada vez mayor importancia al concepto de gestionar los riesgos operacionales, estableciendo para ello, procesos de identificación, medición, control y mitigación adecuada y oportuna, sobre las fuentes primarias de Riesgo Operacional.

Para cumplir lo anterior y, consistentes con las políticas de riesgo operacional aprobadas por el Gobierno Corporativo, durante el 2010 se modificó el modelo original implementado y se aplicó un modelo descentralizado, el que facilita la identificación de los riesgos operacionales e involucra en forma transversal a todos los miembros de la Organización.

Esta cultura de riesgo operacional empieza a ser, entonces, un elemento que conoce y administra cada funcionario del Banco. La Gerencia de Riesgo Operacional es quien lidera este proceso, entregando las directrices y metodologías hacia el interior de la Organización y a través de la coordinación y concentración de los eventos, es quien asegura a la alta Administración el cumplimiento de las políticas aprobadas, en el sentido de monitorear que los riesgos operacionales se encuentren en todo momento conocidos y acotados.

Esta importante tarea se inicia con la reformulación de los procesos críticos del Banco, lo que fue acompañado con un Plan Anual para el levantamiento y documentación de dichos procesos, plan que fue avanzando gradualmente durante el ejercicio, mostrando al cierre de diciembre un cumplimiento de acuerdo a lo planificado.

Evidentemente, para la implementación del nuevo modelo la Gerencia de Riesgo Operacional fue la encargada de difundir y capacitar a los coordinadores asignados por área con las metodologías a aplicar.

Junto a ello, podemos señalar importantes mitigaciones a ciertos riesgos operacionales, como el anhelado fortalecimiento de un site alternativo para el procesamiento de datos y la renovación masiva de computadores en la red de sucursales y servicios centrales, además de servidores específicos para algunos aplicativos. Todo lo anterior acompañado con un cada vez más completo monitoreo de incidencias operacionales y de los niveles de servicio entregados por nuestros proveedores críticos.

## Calidad de Servicio y Transparencia de la Información

En materia de Calidad de Servicio y Transparencia de la Información durante el año 2010 el Banco siguió mejorando sus procesos operativos y sus procedimientos de atención de reclamos de clientes. Ello se ve reflejado en las estadísticas públicas que indican una de las tasas más bajas del sistema financiero. Todo esto se consigue aún cuando nuestra cartera de clientes promedio creció en un 6,6% respecto al ejercicio anterior, producto del ingreso de nuevos clientes a la Institución.

La incorporación de nuevas herramientas para el seguimiento de los reclamos o solicitudes (work flow) y la inclusión de una encuesta regular con clientes incógnitos, nos entregó elementos adicionales que nos permitieron continuar mejorando nuestras acciones y procesos. Para reforzar esto, además se hizo una masiva capacitación a todas las áreas del Banco y se visitaron sucursales para ratificar conceptos y lograr la difusión y adhesión a las políticas y procedimientos establecidos.



Finalmente, hacia fines del año, Banco Ripley firmó un acuerdo con la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras, mediante el cual se adhirió al sistema de Defensoría del Cliente de la Asociación, convirtiéndose en el primer banco retail que se suma a esta iniciativa que redundará en un servicio diferenciado, destacando la transparencia como un valor fundamental de cara a sus clientes.

La Defensoría del Cliente es una instancia independiente que permite a los clientes de las organizaciones adheridas, canalizar y solucionar los reclamos no resueltos satisfactoriamente por las instituciones y cuyos fallos son obligatorios para los bancos. Esta adhesión viene a confirmar la estrategia del Banco en avanzar en aspectos relativos a la transparencia de información y mejorar cada día el servicio al cliente.

### **Gerencia de Finanzas y Riesgos Financieros**

El foco central de la Gerencia de Finanzas de Banco Ripley es administrar la liquidez del Banco y proveer los fondos necesarios, a precios competitivos, para el correcto funcionamiento del negocio comercial. El año 2010 representó la consolidación de las políticas internas de liquidez implantadas en los dos años anteriores.

Asimismo, y con objeto de minimizar los riesgos financieros, a través de la diversificación de sus fuentes de financiamiento, durante el año 2010 se reforzaron las estrategias de captación de fondos por el canal sucursales, generando para ello, una comunicación activa y permanente con el equipo de captadoras de la red.

Durante el año también se procedió a capacitar a los operadores del área financiera, tanto externa como internamente, lo que permitió incrementar el espectro de productos manejados. Tanto del punto de vista de los pasivos, como las captaciones en moneda UF, así como también por el lado de los activos, permitiendo conformar una cartera de inversiones de los fondos disponibles líquida, más diversa y con una rentabilidad mejorada.

El hito más importante relativo al área es el alza en la clasificación de riesgo de corto y largo plazo por uno de nuestros Clasificadores de Riesgo, desde "A-" a "A" en largo plazo y de "N2" a "N1" en el corto plazo.

Esto lo entendemos como un reconocimiento a la gestión que ha venido realizando la Administración del Banco en el último tiempo, que esperamos permitirá reducir las tasas de captación de fondos y al mismo tiempo aumentar el plazo de los recursos captados.

## Operaciones y Tecnología

Grandes avances podemos destacar en el área de Operaciones y Tecnología. La estrategia estuvo orientada a lograr instaurar procesos controlados, lo que nos permitió que durante el año 2010, no se produjeran situaciones adversas. En coordinación con la Gerencia de Riesgo Operacional, en el área de Operaciones, se identificaron los procesos críticos, se levantaron y documentaron aquellos que presentaban un riesgo latente.

Especial importancia tienen los procesos referidos a las operaciones de la mesa de dinero, que hoy brinda la seguridad de contar con procesos eficientes, con los necesarios respaldos y con planes de contingencia probados. Estas mejoras operativas implantadas durante el 2010 nos permiten hoy asegurar la continuidad operacional del Banco y el adecuado control contable de las carteras.

En el área tecnológica, se realizaron importantes avances en la identificación y definición de los servicios críticos asociados a tecnología. Se acordó con los proveedores niveles mínimos de servicio que aseguren al Banco, en todo momento, una continuidad en su operación, todo esto acompañado de instancias formales de revisión y control con los proveedores críticos. En cuanto a aspectos de infraestructura, la Institución ya el año pasado había iniciado una importante renovación tecnológica de sus instalaciones centrales por lo que el año 2010 se continuó con la renovación de servidores intermedios y con la renovación de más de 550 computadores personales. Estos hechos representaron una importante inversión financiera y dejan a la Institución con la infraestructura necesaria para brindar un ágil y eficiente servicio para soportar los crecimientos futuros.

Tal como ocurrió en prácticamente todas las unidades del Banco, la Gerencia de Operaciones y Tecnologías se reestructuró y reforzó con personal especializado y con experiencia en aspectos operativos y técnicos. En general, todos los ingresos a las diferentes áreas corresponden a personas con experiencia provenientes del ámbito financiero.

## Recursos Humanos

En el área de Recursos Humanos se lograron importantes avances durante el ejercicio y fue foco de especial interés por parte de la Administración, ya que dentro de la estrategia definida para el Banco, el equipo humano y su permanente desarrollo conforman un pilar fundamental para la implementación de los planes y la consecución de metas.

Así entonces, se puede destacar un refuerzo gradual de las diferentes gerencias de línea, con destacados profesionales de reconocida trayectoria en el sistema financiero nacional. Este reforzamiento fue necesario para alcanzar los estándares que la Institución desea lograr e incluyó la incorporación de tres Gerentes de División y seis Subgerentes en las diferentes áreas que se requerían.



Junto a lo anterior y para potenciar las áreas de apoyo, se incrementaron las dotaciones de servicios centrales, proveyéndolas de técnicos en materias específicas y dotando las unidades de especialistas en productos bancarios y materias contables, necesarias para asegurar mantener la operación bajo un enfoque de control de procesos. Esta estrategia implicó un incremento de 13 personas en el área de servicios centrales.

El Banco cuenta hoy con las estructuras organizacionales adecuadas al tamaño y a la complejidad de las operaciones, con profesionales de primera línea con experiencia específica en el área bancaria, normativa y financiera y, por ende, con el expertise suficiente y probado para enfrentar los próximos desafíos de la Institución.

Lo anterior fue acompañado con un importante Plan de Capacitación, enfocado en potenciar y desarrollar habilidades de apoyo a la venta y de calidad de servicio, programa que cubrió gran parte del universo de funcionarios, evidentemente, con una completa cobertura a nivel nacional. Esto, sin descuidar la necesaria especialización o actualización en materias técnicas específicas requeridas por las áreas de servicios centrales.

Para complementar estos avances en Capacitación, se hicieron sustanciales inversiones en infraestructura, habilitando a fines del segundo semestre una sala de capacitación, Inducción y Laboratorio.

Destacable fue la reacción y compromiso de toda la Institución frente a nuestros funcionarios afectados por el terremoto de febrero, especialmente en las zonas críticas. Con gran rapidez se acudió a la zona, se realizó un catastro de funcionarios afectados y se entregó ayuda humanitaria y cursos de rescilencia.

El compromiso y la solidaridad mostrada hacia los afectados fue, ciertamente, otro elemento clave para seguir mejorando el clima laboral del Banco que, además, consideró durante el año diversas actividades para fomentar el reconocimiento a funcionarios destacados, la calidad de vida, optimizar o adecuar las instalaciones y enriquecer las comunicaciones.

## **Contraloría**

La Gerencia de Contraloría de Banco Ripley ha cumplido su plan anual de revisiones, cubriendo los principales riesgos financieros, de crédito y de riesgo operacional para el ejercicio 2010.

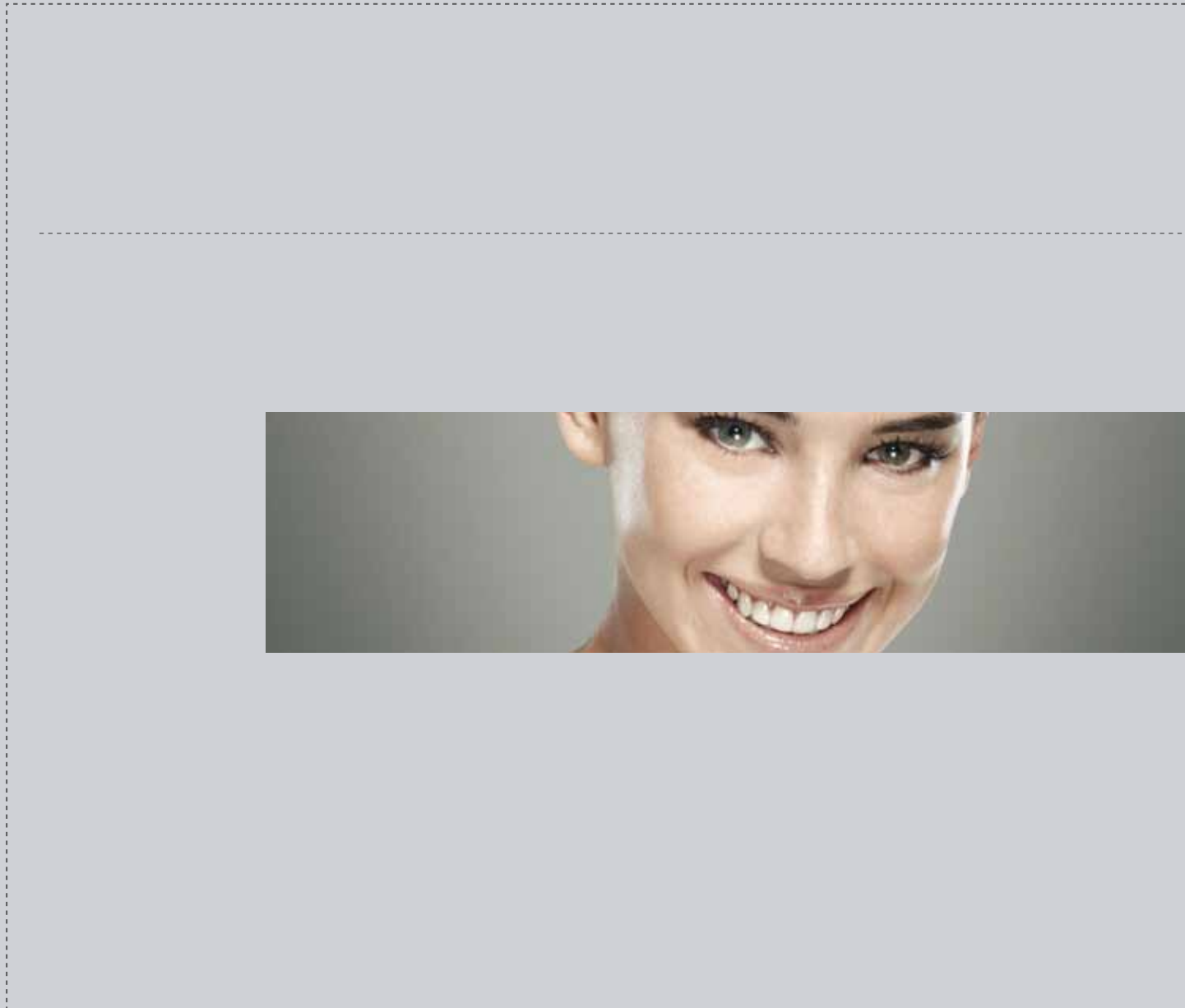
Se han desarrollado 39 auditorías consideradas en el plan 2010 y otras seis revisiones efectuadas fueron de carácter extraordinario (adicionales) solicitadas por el Directorio del Banco y/o de acuerdo a situaciones de potencial riesgo que ameritó la participación de Contraloría.

Los focos principales en las revisiones desarrolladas han estado centrados en:

- Evaluar los riesgos de créditos, para cuyo objetivo se revisó el cumplimiento de las políticas crediticias, la gestión del proceso de Cobranzas del Banco, el adecuado tratamiento de las autorizaciones y excepciones en el otorgamiento de créditos, los procesos de control que aseguren la adecuada gestión crediticia, la implementación del nuevo modelo de Provisiones y la generación de los modelos de scoring de Banco Ripley.
- En términos de riesgo financiero, se evaluaron y revisaron los riesgos de mercado y de liquidez, y las operaciones de tesorería de manera de opinar acerca del apego al marco normativo, la correcta validación de los instrumentos financieros y el adecuado control interno.
- En cuanto a riesgo operacional, se revisó el proyecto de mejora en los controles de los procesos más críticos para la operación del Banco, además las materias de riesgo tecnológico en cuanto a seguridad de la información, procesamiento de datos y plan de recuperación de desastres.

El nivel de cumplimiento a los compromisos adquiridos por las Gerencias mejoró sustantivamente durante el año 2010, dada la cultura de seguimiento que realiza la Contraloría sobre los planes de acción y el mayor compromiso en implementar adecuadas medidas de control y gestión por parte de las gerencias auditadas. Todos estos aspectos son representados y validados en el Comité de Auditoría, e informados mensualmente al Directorio.

Las observaciones son calificadas según el riesgo inherente evaluado por Contraloría, de acuerdo al cumplimiento de su nivel de Control Interno, Materialidad, Impacto Normativo y Compromiso de Imagen, lo que permite realizar una gestión de la Auditoría por riesgos relevantes.



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## A los señores Accionistas de Banco Ripley

1. Hemos auditado los estados consolidados de situación financiera de Banco Ripley y filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Banco Ripley. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

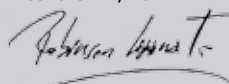
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de las evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros consolidados. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Ripley y filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009 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.

4. Como se indica en Nota 2 a los estados financieros consolidados, el Banco aplicó las disposiciones de los Capítulos B-1, B-3 y E del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y cambió su modelo de provisiones de riesgo de crédito, lo que implicó registrar mayores provisiones contra utilidades retenidas y resultados de 2010.



Febrero 24, 2011



Robinson Lizana Tapia

# ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS BANCO RIPLEY Y FILIALES

BANCO RIPLEY Y FILIALES  
 ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009  
 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/10 \$ (Millones)	31/12/09 \$ (Millones)
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	4.110	8.748
Operaciones con liquidación en curso	5	215	232
Instrumentos para negociación	6	9.342	10.242
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por bancos	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8	183.573	194.477
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	500	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	10	13	13
Intangibles	11	743	1.380
Activo fijo	12	3.065	3.769
Impuestos corrientes	13	828	-
Impuestos diferidos	13	4.248	5.707
Otros activos	14	2.135	2.565
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>208.772</b>	<b>227.133</b>

Las notas N° 1 a N° 34 forman parte integral de estos estados financieros.



	Notas	31/12/10 \$ (Millones)	31/12/09 \$ (Millones)
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	3.545	3.627
Operaciones con liquidación en curso	15	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	102.580	120.857
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	16	5.476	9.690
Instrumentos de deuda emitidos	17	49.904	50.931
Otras obligaciones financieras	17	5.196	5.467
Impuestos corrientes	13	-	51
Impuestos diferidos	13	685	797
Provisiones	18	1.827	932
Otros pasivos	19	4.838	3.917
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>174.051</b>	<b>196.269</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	21	50.453	50.453
Reservas	21	(2.404)	(2.404)
Cuentas de valoración	21	-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	21	(17.536)	(15.560)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	21	4.202	(1.663)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		6	38
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>34.721</b>	<b>30.864</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>208.772</b>	<b>227.133</b>

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009  
 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Número de acciones	Cuentas de valorización				Utilidades retenidas				Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
		Capital MM\$	Reservas MM\$	Impuesto		Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM\$	Utilidad o (Pérdida) del ejercicio MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Total a propietarios del banco MM\$			
				Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM\$	a la renta sobre otros resultados integrales MM\$							
Patrimonio al 1 de enero de 2009	9.782	39.231	(2.404)	5	(1)	(12.702)	(2.858)	-	21.271	26	21.297	
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(2.858)	2.858	-	-	-	-	
Aporte de capital	2.638	11.222	-	-	-	-	-	-	11.222	-	11.222	
Resultado integral consolidado del período	-	-	-	-	-	-	(1.663)	-	(1.663)	12	(1.651)	
Otros resultados integrales	-	-	-	(5)	1	-	-	-	(4)	-	(4)	
<b>Patrimonio al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>12.420</b>	<b>50.453</b>	<b>(2.404)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15.560)</b>	<b>(1.663)</b>	<b>-</b>	<b>30.826</b>	<b>38</b>	<b>30.864</b>	
Saldos al 1° de enero de 2010	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(15.560)	(1.663)	-	30.826	38	30.864	
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(1.663)	1.663	-	-	-	-	
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado integral consolidado del período	-	-	-	-	-	-	4.202	-	4.202	(32)	4.170	
Efecto patrimonial circular n° 3489	-	-	-	-	-	(313)	-	-	(313)	-	(313)	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Patrimonio al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>12.420</b>	<b>50.453</b>	<b>(2.404)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17.536)</b>	<b>4.202</b>	<b>-</b>	<b>34.715</b>	<b>6</b>	<b>34.721</b>	

Las notas N° 1 a N° 34 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009  
 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/10 \$ (Millones)	31/12/09 \$ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	22	40.511	43.822
Gastos por intereses y reajustes	22	(9.590)	(11.462)
Ingreso neto por intereses y reajustes		30.921	32.360
Ingresos por comisiones	23	9.050	8.569
Gastos por comisiones	23	(1.301)	(959)
Ingreso neto por comisiones y servicios		7.749	7.610
Utilidad neta de operaciones financieras	24	297	194
Utilidad de cambio neta	25	15	1
Otros ingresos operacionales	30	169	519
Total ingresos operacionales		39.151	40.684
Provisiones por riesgo de crédito	26	(11.260)	(23.041)
INGRESO OPERACIONAL NETO		27.891	17.643
Remuneraciones y gastos del personal	27	(10.567)	(9.330)
Gastos de administración	28	(10.611)	(8.810)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(1.676)	(1.411)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	30	(9)	(181)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(22.863)	(19.732)
RESULTADO OPERACIONAL		5.028	(2.089)



	<b>Notas</b>	<b>31/12/10</b> <b>\$</b> <b>(Millones)</b>	<b>31/12/09</b> <b>\$</b> <b>(Millones)</b>
Resultado por inversiones en sociedades	10	1	7
Resultado antes de impuesto a la renta		5.029	(2.082)
Impuestos a la renta	13	(814)	431
<b>UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>4.215</b>	<b>(1.651)</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		4.202	(1.663)
Interés no controlador		13	12
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (en pesos)			
Utilidad básica		0,34	(0,13)
Utilidad diluida		0,34	(0,13)

Notas N° 1 a N° 34 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009  
 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/10 \$ (Millones)	31/12/09 \$ (Millones)
UTILIDAD (PERDIDAS) DEL EJERCICIO		4.215	(1.651)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	(5)
Otros resultados integrales			-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		-	(5)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		-	1
Total otros resultados integrales		-	(4)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		4.215	(1.655)
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		4.202	(1.667)
Interés no controlador		13	12

Las notas N° 1 a N° 34 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009  
 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/10 \$ (Millones)	31/12/09 \$ (Millones)
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:</b>			
Utilidad (pérdidas) del ejercicio		4.202	(1.663)
Interés no controlador		13	12
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	29	1.676	1.411
Provisión por activos riesgosos	26	11.260	23.041
Ajuste por inversión a valor de mercado		(182)	(15)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		(1)	7
Utilidad neta en venta de activo fijo		-	(3)
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(3.840)	(1.880)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		-	3.502
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(510)	3.617
(Aumento) disminución neta de inversiones		(2.293)	-
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(82)	(4.413)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(13.435)	(52.555)
Aumento (disminución) de LCHR		(53)	-
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(4.339)	936
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(271)	4.627
<b>Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación</b>		<b>(7.855)</b>	<b>(23.376)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Compras de activos fijos		(269)	(47)
Compras de intangibles		(66)	-
Venta de inversiones en sociedades	10	-	25
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		279	560
<b>Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión</b>		<b>(56)</b>	<b>538</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Aumento de capital		-	11.222
<b>Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento</b>		<b>-</b>	<b>11.222</b>
<b>Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período</b>		<b>(7.911)</b>	<b>(11.616)</b>
<b>Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>19.143</b>	<b>30.759</b>
<b>Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo</b>	5	<b>11.232</b>	<b>19.143</b>

Las notas N° 1 a N° 34 forman parte integral de estos estados financieros.

## 1 INFORMACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 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.

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 en 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

**a. Bases de preparación** - De acuerdo a lo establecido en el "Compendio de Normas Contables" impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados 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 2010 y 2009 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 2010 y 2009. 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" 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.

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una 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 voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.



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 2010	Participación Directa 2009
Banripley Corredores de Seguros Ltda.	99%	99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99%	99%


**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 propietario. Es presentado separadamente en el estado de resultados, y es incluido en patrimonio del estado consolidado de situación financiera separadamente del patrimonio de los accionistas.

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM \$6 (MM \$38 en 2009), originando un abono a resultados por MM \$13 (MM \$12 en 2009), importes que se presentan en el rubro "Interés no controlador" del Estado de Situación Financiero 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 y de Presentación** - 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:

- 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.
- 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, es el peso chileno el que refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco y sus filiales, de acuerdo con el nuevo Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

**f. Transacciones 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 \$ 468,01(\$ 506,43 en 2009) 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 valor neto en libros del activo o del pasivo financiero.

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

**Activos medidos a valor razonable:**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado

y dicho pasivo liquidado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

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

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

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 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 2010 y 2009 el Banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

**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 consolidado de resultados.

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

**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 cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco no registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

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

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

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

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

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 y 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. Éstos se reconocen contablemente cuando se perciben como recuperación de pérdidas por deterioro.

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

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

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

**Activos financieros:**

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que uno o más eventos que causa la pérdida que 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 sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste 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 sólo 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 2010 y 2009, 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 2010 y 2009 el Banco no registra inversiones en asociadas.

**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 72 meses.



#### q. Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial atribuido del activo en la fecha de transición inicial hacia NIIF, fue determinado en referencia a su valor de costo de adquisición amortizado a dicha fecha.


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 partes 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 consolidados 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 período más corto, entre el de la duración del contrato de arrendamiento, y su vida útil a menos que sea seguro que el banco obtendrá la propiedad al final del periodo arrendado.

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

	2010	2009
Planta y equipos	7 - 10 años	7 - 10 años
Útiles y accesorios	3 - 5 años	3 - 5 años



Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros consolidados, las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo, han sido revisados al cierre de cada ejercicio.

#### **r. Arrendamientos**

##### **a) Arrendamiento Operativo**

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

##### **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 2010 y 2009, el Banco no cuenta con contratos de arrendamiento financiero.

#### **s. Efectivo y efectivo equivalente**

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

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

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

**a) Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, saldos a la vista y 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. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

**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 y Filiales.

**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 Filiales reconocen en el 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 2010 y 2009, 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 son descrita en las siguientes notas:

Nota 29	Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
Notas 6 y 9	Valoración de instrumentos financieros.
Notas 11 y 12	La vida útil de los activos materiales e intangibles.
Nota 13	Utilización de pérdidas tributarias.
Nota 20	Compromisos y contingencias.

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2010. Sin embargo, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

#### **z. Dividendos mínimos**

El Banco reconocerá en el pasivo como provisión el porcentaje de utilidad del año (30%) como dividendos mínimos en cumplimiento de su política de dividendos, una vez que sean absorbidas las pérdidas acumuladas.

#### **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.


#### **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.

1. 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 utilidades 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.

2. 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 estado consolidado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente.

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.



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

- Si la entidad cedente o retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los 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, sólo 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 sólo 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 reemplazarlos de nuevo.

#### **ac. Nuevos pronunciamientos contables**

##### **• Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras**

**Circular N°3.488** - El 29 de diciembre de 2009, la SBIF emitió esta Circular en conjunto con la Circular N°69 emitida por el Servicio de Impuestos Internos ("SII"), esta circular conjunta fijó la fecha de exigibilidad por parte del SII del "Registro de créditos provisionados o castigados para fines tributarios", postergando para el año comercial 2010, la exigencia de detalle solicitado en nota a los estados financieros, ambas obligaciones establecidas en circular conjunta 47/SII y 3.478/SBIF emitida el 18 de agosto de 2009, sobre el tratamiento tributario de las provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos otorgados por los Bancos. El Banco adoptó estos cambios instruidos en las circulares anteriormente mencionadas en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2010. Para el detalle de la revelación de los movimientos y efectos generados por la aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta, en conformidad con lo establecido en Circular N°3.478, ver Nota 13 a los estados financieros consolidados.

**Circular N°3.497** - De acuerdo a lo señalado en la Circular N°3.497 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) en marzo de 2010, se estableció que con la finalidad de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que correspondan a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se sustituyó en los estados financieros la expresión "Interés Minoritario" por "Interés no controlador", adicionalmente se reemplazó la expresión "Resultado atribuible a tenedores patrimoniales" por "Resultado atribuible a los propietarios". La Administración del Banco adoptó estos cambios en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010.

**Circular N°3.502** - El 10 de junio de 2010, la SBIF emitió esta Circular, la cual instruye que se deben mantener hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del presente año, una provisión mínima de un 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual. El Banco no construyó provisiones adicionales a los resultados en su metodología para completar el 0,5%, establecido por la SBIF debido a que las provisiones de la cartera normal, evaluada en base individual superan el 0,5% mínimo requerido por las SBIF.

**Circular N°3.503** - En agosto de 2010 la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas al Compendio de Normas Contables capítulos B1-B2-B3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos regirán a partir del 1° de enero del año 2011, salvo para las disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1 las cuales tienen vigencia durante el año 2010. La Administración del Banco ha optado por anticipar el reconocimiento de los cambios antes señalados, los efectos de tal aplicación anticipada se describen en Nota 2 a los estados financieros consolidados.

**Circular N°3.510** - El 8 de octubre de 2010, la SBIF emitió esta Circular con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose, se reemplaza el Capítulo C-3, "Estados Financieros Mensuales" del Compendio de Normas Contables. Los cambios introducidos en este Capítulo obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se aplicarán a contar de la información referida al 31 de enero de 2011. La Administración del Banco estima que la adopción de estos cambios no afectará significativamente la presentación de sus estados financieros mensuales.

#### **i. International Accounting Standards Board**

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de diciembre de 2010. Las nuevas normas y pronunciamientos contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario.



<b>Nuevas NIIF</b> NIIF 9, Instrumentos Financieros	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b> Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
<b>Enmiendas a NIIFs</b> 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  NIC 12, Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente  NIC 24, Revelación de Partes Relacionadas  NIC 32, Clasificación de Derechos de Emisión  Mejoras a NIIFs Mayo 2010 - colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera  NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones - Revelaciones - Transferencias de Activos Financieros  NIIF 9, Instrumentos Financieros - Adiciones a NIIF 9 para la contabilización de Pasivos Financieros	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>  Periodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.  Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012.  Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.  Periodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010.  Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.  Periodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.  Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
<b>Nuevas Interpretaciones</b> CINIIF 19, Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b> Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010.
<b>Enmiendas a Interpretaciones</b> CINIIF 14, El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b> Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.



### **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 periodos 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. La Administración del Banco, en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta norma de forma anticipada, sino que será adoptada a contar del 1° de enero de 2013. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del impacto de esta norma.

### **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 las 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 serán aplicadas obligatoriamente para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada. La administración del Banco estima que estas modificaciones no tendrán efectos en sus estados financieros pues no es un adoptador por primera vez de las NIIF.



#### **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 IAS 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 del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones

#### **Enmienda a NIC 24, Revelaciones de Partes Relacionadas**

El 4 de noviembre de 2009, el IASB emitió modificaciones a NIC 24, Revelaciones de Partes Relacionadas. La Norma revisada simplifica los requerimientos de revelación para entidades que sean, controladas, controladas conjuntamente o significativamente influenciadas por una entidad gubernamental (denominada como entidades relacionadas - gubernamentales) y aclara la definición de entidad relacionada. La Norma revisada es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. Se requiere aplicación retrospectiva. Por lo tanto, en el año de aplicación inicial, las revelaciones para los períodos comparativos necesitan ser reemitidas. La aplicación anticipada es permitida, ya sea de la totalidad de la Norma revisada o de la exención parcial para entidades relacionadas - gubernamentales. Si una entidad aplica ya sea la totalidad de la Norma o la exención parcial para un período que comience antes del 1 de enero de 2011, se exige que se revele ese hecho. La administración de la Sociedad anticipa que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros anuales para el período que comienza el 1 de enero de 2011. El Banco no está relacionado con una entidad gubernamental, por lo tanto las exenciones de revelación no serán aplicables al Banco.

#### **Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación**

El 8 de octubre de 2009, el IASB emitió una modificación a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación, titulada Clasificación de Emisión de Derechos. De acuerdo con las modificaciones los derechos, opciones y warrants que de alguna manera cumplen con la definición del párrafo 11 de NIC 32 emitidos para adquirir un número fijo de instrumentos de patrimonio no derivados propios de

una entidad por un monto fijo en cualquier moneda se clasifican como instrumentos de patrimonio siempre que la oferta sea realizada a pro-rata para todos los propietarios actuales de la misma clase de instrumentos de patrimonio no derivados propios de la entidad. La modificación es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de febrero de 2010, permitiéndose la aplicación anticipada. La administración del Banco considera que esta enmienda no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el período de su aplicación inicial.

#### **Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera - 2010**


El 6 de mayo de 2010, el IASB emitió Mejoras a NIIF 2010, incorporando modificaciones a 7 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la tercera colección de modificaciones emitidas bajo el proceso de mejoras anuales, las cuales se diseñaron para hacer necesarias, pero no urgentes, modificaciones a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2010 y para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. La administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

#### **Enmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones**

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 require revelar cuando las transferencias de activos financieros no han sido distribuidas uniformemente durante el periodo (es decir, cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del periodo de reporte). Estas modificaciones son efectivas para periodos 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 periodos presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones. La administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

#### **Enmiendas a NIIF 9, Instrumentos Financieros**

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 a 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.

La Administración del Banco, en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los estados financieros del Banco una vez que la SBIF autorice su aplicación.

#### **CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio**

El 26 de noviembre de 2009, el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) emitió CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio. Esta interpretación proporciona guías sobre como contabilizar la extinción de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio. La interpretación concluyó que el emitir instrumentos de patrimonio para extinguir una obligación constituye la consideración pagada. La consideración deberá ser medida al valor razonable del instrumento de patrimonio emitido, a menos que el valor razonable no sea fácilmente determinable, en cuyo caso los instrumentos de patrimonio deberán ser medidos al valor razonable de la obligación extinguida. La administración del Banco estima que esta interpretación será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comienza el 1 de enero de 2011.

#### **Enmienda CINIIF 14, NIC 19 - El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción**

En diciembre de 2009 el IASB emitió Pre pago de un Requerimiento de fondeo mínimo, modificaciones a CINIIF 14 NIC 19 - El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción. Las modificaciones han sido realizadas para remediar una consecuencia no intencionada de CINIIF 14 donde se prohíbe a las entidades en algunas circunstancias reconocer como un activo los pagos por anticipado de contribuciones de fondeo mínimo. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de esta modificación.


## 2. CAMBIOS CONTABLES

En diciembre de 2009 la SBIF, emitió Circular N°3.489 la cual introduce cambios en varios capítulos del Compendio de Normas Contables de la SBIF. Entre otros cambios se señala que a contar del mes de enero de 2010, el Banco deberá complementar la base sobre la cual se determinan las provisiones por insolvencia relativas a operaciones contingentes, incluyendo ahora también las líneas de crédito de libre disposición, otros créditos contingentes y otros compromisos de crédito. A su vez, deberá aplicar también los cambios en la exposición de riesgo aplicables a los créditos contingentes, que figuran en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la SBIF. El efecto acumulado de estos ascendió aproximadamente a MM\$313, el cual fue registrado contra el patrimonio del Estado Consolidado de Situación Financiera. Cabe señalar que de acuerdo a instrucciones específicas de la SBIF en Carta a la Gerencia N°10 de fecha 21 de diciembre de 2010 se estableció que no será necesario calcular retrospectivamente los saldos para el año 2009.

En junio de 2010 la SBIF, emitió Circular N°3.502 la cual instruye que se deben mantener hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del presente año, una provisión mínima de un 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual. Adicionalmente con fecha 21 de diciembre de 2010, se emitió carta N°9 a la gerencia del Banco, la cual especifica el tratamiento contable para los efectos que se originen en la aplicación de esta provisión mínima. Al 31 de diciembre de 2010, la aplicación de los cambios aquí mencionados no tuvo efecto en el estado de resultado de 2010, debido a que después de aplicar las normas de provisiones incluidas en el Compendio de Normas Contables, éstos eran superiores a la mínima exigida.

En agosto de 2010, se emitió Circular N°3.503 la cual incluye ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C1. Dichas modificaciones rigen a contar del 1° de enero de 2011, salvo por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1, las cuales rigen a partir de la fecha de emisión de esta Circular. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N°9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que las entidades puedan anticipar el reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio.

Los cambios normativos indicados, no tuvieron impacto en los resultados del Banco al 31 de diciembre de 2010, en atención a que la cartera de colocaciones sujeta a evaluación individual es mínima y sus provisiones constituidas al cierre del ejercicio, se encuentran por sobre el mínimo exigido por las nuevas disposiciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



En junio del 2010, el Directorio del Banco aprobó el cambio de modelo de provisiones de riesgo de crédito. El nuevo modelo está orientado a evaluaciones grupales (segmentación de clientes) basado en matrices de riesgo, cuya descripción se explica más detalladamente en la Nota 33. El cambio de modelo originó un impacto de MM\$320, con cargo a los resultados en el año. La administración ha evaluado que este cambio no tiene impacto para efectos comparativos.

### **3. HECHOS RELEVANTES**

Al 31 de diciembre de 2010, no se han registrado hechos relevantes que hayan influido en las operaciones del Banco y Filiales.

### **4. SEGMENTO DE OPERACION**

El Banco ha considerado un único segmento basado principalmente en el foco comercial al cual está enfocado, la banca de personas, su principal segmento, la relación de ingresos y gastos .

El Banco ha considerado necesario divulgar información respecto de segmentos, considerando el análisis e identificación de los segmentos sobre los que 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:

	<u>Al 31 de diciembre de,</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	2.011	2.089
Depósitos en el Banco Central de Chile	940	5.922
Depósitos bancos nacionales	1.159	737
Depósitos en el exterior	0	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	4.110	8.748
Operaciones con liquidación en curso netas <sup>(2)</sup>	215	232
Instrumentos financieros de alta liquidez <sup>(1)</sup>	6.907	10.163
Subtotal	7.122	10.395
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>11.232</b>	<b>19.143</b>

(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 Fondos Mutuos y Depósitos a plazo en Pesos y en UF.

(2) 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 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:



	<u>Al 31 de diciembre de,</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<b>MM</b>	<b>MM\$</b>
<b>Activos</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	215	232
Fondos por recibir	-	-
<b>Subtotal - Activos</b>	<b>215</b>	<b>232</b>
<b>Pasivos</b>		
Fondos por entregar	-	-
<b>Subtotal - Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	215	232



## 6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<b>Al 31 de diciembre de,</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>MM</b>	<b>MM\$</b>
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:</b>		
Bonos del Banco Central de Chile		
Pagarés del Banco Central de Chile		
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Bonos		
Pagarés		
Otros instrumentos	6.542	642
<b>Instrumentos de instituciones extranjeras:</b>		
Bonos		
Pagarés		
Otros instrumentos		
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas		
Fondos administrados por terceros	2.800	9.600
<b>Totales</b>	<b>9.342</b>	<b>10.242</b>

## 7. ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2010 y 2009 no existen saldos en el rubro "Adeudado por Bancos".

## 8. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera	Cartera	Total	Provisiones	Provisiones	Total	
	Normal	Deteriorada		individuales	globales		
2010	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Colocaciones Comerciales</b>							
Préstamos comerciales	32	63	96	64		64	32
Créditos de comercio exterior			-			-	-
Deudores en cuentas corrientes			-			-	-
Operaciones de factoraje	94	298	391		299	299	92
Operaciones de leasing comercial			-			-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.213	62	1.275		3	3	1.272
<b>Subtotal</b>	<b>1.339</b>	<b>423</b>	<b>1.762</b>	<b>64</b>	<b>302</b>	<b>366</b>	<b>1.396</b>
<b>Colocaciones para Vivienda</b>							
Préstamos con letras de crédito	41.844	6.781	48.626		1.017	1.017	47.608
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	6.284	1.437	7.720		278	278	7.442
Otros créditos con mutuos para vivienda	118	64	182		5	5	177
Operaciones de leasing					-		
Otros créditos y cuentas por cobrar					-		
<b>Subtotal</b>	<b>48.245</b>	<b>8.282</b>	<b>56.528</b>	<b>-</b>	<b>1.301</b>	<b>1.301</b>	<b>55.227</b>
<b>Colocaciones de Consumo</b>							
Créditos de consumo en cuotas	117.461	20.752	138.213		13.751	13.751	124.462
Deudores en cuentas corrientes			-			-	-
Deudores por tarjetas de crédito	2.490	135	2.626		137	137	2.488
Otros créditos y cuentas por cobrar					-		
<b>Subtotal</b>	<b>119.951</b>	<b>20.887</b>	<b>140.838</b>	<b>-</b>	<b>13.888</b>	<b>13.888</b>	<b>126.950</b>
<b>Total</b>	<b>169.535</b>	<b>29.593</b>	<b>199.128</b>	<b>64</b>	<b>15.491</b>	<b>15.555</b>	<b>183.573</b>

	2009						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera no deteriorada	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Colocaciones Comerciales</b>							
Préstamos comerciales	328	251	579	36	60	96	483
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	2.488	472	2.960	-	122	122	2.838
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.322	280	1.602	-	11	11	1.591
<b>Subtotal</b>	<b>4.138</b>	<b>1.003</b>	<b>5.141</b>	<b>36</b>	<b>193</b>	<b>229</b>	<b>4.912</b>
<b>Colocaciones para Vivienda</b>							
Préstamos con letras de crédito	40.573	9.673	50.247	-	702	702	49.545
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	156	73	229	-	9	9	220
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.970	1.880	7.849	-	165	165	7.684
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	76	-	76	-	-	-	76
<b>Subtotal</b>	<b>46.775</b>	<b>11.626</b>	<b>58.401</b>	<b>-</b>	<b>876</b>	<b>876</b>	<b>57.525</b>
<b>Colocaciones de Consumo</b>							
Créditos de consumo en cuotas	116.767	25.238	142.005	-	13.808	13.808	128.197
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	3.783	387	4.170	-	327	327	3.843
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>120.550</b>	<b>25.625</b>	<b>146.175</b>	<b>-</b>	<b>14.135</b>	<b>14.135</b>	<b>132.040</b>
<b>Total</b>	<b>171.463</b>	<b>38.254</b>	<b>209.717</b>	<b>36</b>	<b>15.204</b>	<b>15.240</b>	<b>194.477</b>

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 140% en 2010 y 138% en 2009 de los activos cubiertos, respectivamente.

**b) Características de la cartera:**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	2010				2009			
	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	66	-	66	-	692	-	692	0,4
Minería	-	-	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	1	-	1	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-	-	-
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	9	-	9	-	309	-	309	0,1
Construcción	-	-	-	-	146	-	146	0,1
Comercio	1.604	-	1.604	0,8	3.629	-	3.629	1,7
Servicios	83	-	83	-	364	-	364	0,2
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>1.762</b>	<b>-</b>	<b>1.762</b>	<b>0,8</b>	<b>5.141</b>	<b>-</b>	<b>5.141</b>	<b>2,5</b>
<b>Colocaciones para la vivienda</b>	<b>56.528</b>	<b>-</b>	<b>56.528</b>	<b>28,4</b>	<b>58.401</b>	<b>-</b>	<b>58.401</b>	<b>27,8</b>
<b>Colocaciones de Consumo</b>	<b>140.838</b>	<b>-</b>	<b>140.838</b>	<b>70,8</b>	<b>146.175</b>	<b>-</b>	<b>146.175</b>	<b>69,7</b>
<b>Totales</b>	<b>199.128</b>	<b>-</b>	<b>199.128</b>	<b>100,0</b>	<b>209.717</b>	<b>-</b>	<b>209.717</b>	<b>100,0</b>

**c) Provisiones**

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2010 y 2009 se resume como sigue:

	2010			2009		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>1.137</b>	<b>14.103</b>	<b>15.240</b>	<b>1.151</b>	<b>13.599</b>	<b>14.750</b>
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(2)	(72)	(74)	-	(663)	(663)
Colocaciones para vivienda	-	(211)	(211)	-	(10)	(10)
Colocaciones de consumo	-	(14.551)	(14.551)	-	(24.814)	(24.814)
<b>Total de castigos</b>	<b>(2)</b>	<b>(14.834)</b>	<b>(14.836)</b>	<b>-</b>	<b>(25.487)</b>	<b>(25.487)</b>
Provisiones constituidas	366	16.489	16.855	-	25.991	25.991
Provisiones liberadas	-	(1.704)	(1.704)	(14)	-	(14)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>1.501</b>	<b>14.054</b>	<b>15.555</b>	<b>1.137</b>	<b>14.103</b>	<b>15.240</b>

d) Compra de cartera (Stock al 31 de diciembre)

<b>2010</b>	<b>Valor par MM\$</b>	<b>Valor Compra MM\$</b>
Compra cartera CAR S.A.	27.963	27.963

<b>2009</b>	<b>Valor par MM\$</b>	<b>Valor Compra MM\$</b>
Compra cartera CAR S.A.	48.580	48.580

#### **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.

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 2010 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 2010.

## 9. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	2010			2009		
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos:</b>						
<b>Del Estado y del Banco Central:</b>						
Instrumentos del Banco Central	500	-	500	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>						
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>500</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inversiones no cotizadas en mercados activos:</b>						
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totales</b>	<b>500</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 10. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de			
	2010		2009	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
<b>Inversiones valorizadas a costo:</b>				
Combanc S.A.	0,40	13	0,40	13
<b>Totales</b>		<b>13</b>		<b>13</b>

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

	2010 MM\$	2009 MM\$
Valor libro inicial	13	38
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	(25)
Diferencias de cambio	-	-
<b>Totales</b>	<b>13</b>	<b>13</b>



## 11. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2010			2009		
			Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$	Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	2	4.957	(4.214)	743	4.891	(3.511)	1.380
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>			<b>4.957</b>	<b>(4.214)</b>	<b>743</b>	<b>4.891</b>	<b>(3.511)</b>	<b>1.380</b>

b) El movimiento del rubro, activo intangibles durante los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

Saldo Bruto	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2010	4.891	-	-	4.891
Adquisiciones	65	-	-	65
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2010</b>	<b>4.957</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.957</b>
Saldos al 1 de enero 2009	4.877	-	-	4.877
Adquisiciones	14	-	-	14
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2009</b>	<b>4.891</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.891</b>

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2010	3.511	-	-	3.511
Amortización del año	703	-	-	703
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>4.214</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.214</b>
Saldos al 1 de enero de 2009	2.816			2.816
Amortización del año	686			686
Pérdida por deterioro				
Diferencias de cambio				
Otros cambios en el valor libro del periodo	9			9
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>3.511</b>			<b>3.511</b>

a) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

## 12. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

Costo	Terrenos y construcciones	Equipos	Cedidos en arrendamiento operativo	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2010	6.586	457	-	414	7.457
Adiciones	-	207	-	64	271
Retiros / Bajas	-	(2)	-	-	(2)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	4	4
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(3.919)</b>	<b>(471)</b>	-	<b>(275)</b>	<b>(4.665)</b>
<b>Deterioro</b>	-	-	-	-	-
<b>Activo Fijo Neto</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>2.667</b>	<b>191</b>	-	<b>207</b>	<b>3.065</b>

Costo	Terrenos y construcciones	Equipos	Cedidos en arrendamiento operativo	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2009	6.586	419	-	423	7.428
Adiciones	-	38	-	9	47
Retiros / Bajas	-	-	-	(18)	(18)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(3.061)</b>	<b>(407)</b>	-	<b>(220)</b>	<b>(3.688)</b>
<b>Deterioro</b>	-	-	-	-	-
<b>Activo Fijo Neto</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>3.525</b>	<b>50</b>	-	<b>194</b>	<b>3.769</b>

b) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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 futuros de arrendamiento operativo**

	<b>Hasta 1 año MM\$</b>	<b>De 1 a 5 años MM\$</b>	<b>Más de 5 años MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Al 31 de diciembre de 2010	659	4.140	2.454	7.253
Al 31 de diciembre de 2009	95	3.934	3.838	7.867

c) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

### 13. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

#### a) Impuesto corriente

El Banco al cierre del año no ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, por existir pérdidas tributarias acumuladas por MM \$8.782 (MM \$17.036 en 2009). 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 \$254 al 31 de diciembre de 2010 y 2009 respectivamente (MM \$0 y MM \$254, en 2009 respectivamente). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar del grupo consolidado, según se detallan a continuación:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 17%	(254)	(254)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	320	203
PPM por Utilidades Absorbidas Artículo N°31 inciso 3	762	
Crédito por gastos por capacitación		
Crédito por adquisición de activos fijos		
Otros		
<b>Totales</b>	<b>828</b>	<b>(51)</b>

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2010 y 2009, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
<b>Gastos por impuesta a la renta:</b>		
Impuesto año corriente	(254)	(254)
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.347)	685
Cambio en diferencias temporales no reconocidas		
Beneficio fiscal ejercicios anteriores		
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente		
Subtotales	(1.601)	431
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21		
PPM por Utilidades Absorbidas Artículo N°31 inciso 3	762	-
Otros	25	-
(Cargo) (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	(814)	431

## 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 2010 y 2009.

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	<u>Tasa de impuesto</u> %	<u>Monto</u> MM\$	<u>Tasa de impuesto</u> %	<u>Monto</u> MM\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	17,0	886	17,0	354
Diferencias permanentes y otros	0,8	(72)	3,7	77
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	16,2	814	20,7	431

## d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

Durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010 y 2009, no han ocurrido cargos o abonos a patrimonio por impuestos diferidos.

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante el año 2010 y 2009, 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:

	2010			2009		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
<b>Conceptos:</b>						
Provisión sobre colocaciones	2.462	-	2.462	2.547	-	2.547
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	-	-	-	-	-	-
Provisión asociada al personal	71	-	71	70	-	70
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	1.493	-	1.493	2.896	-	2.896
Valor razonable	-	-	-	-	-	-
Otros	222	-	222	194	-	194
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Activos fijos	-	680	(680)	-	789	(789)
Operaciones contratos futuros	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing (neto)	-	-	-	-	-	-
Otros	-	5	(5)	-	8	(8)
<b>Total activo neto</b>	<b>4.248</b>	<b>685</b>	<b>3.563</b>	<b>5.707</b>	<b>797</b>	<b>4.910</b>



## f). Castigos de colocaciones

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2010	Activos a valor de estados financieros		Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones Comerciales:	1.762	1.371		203	
Colocaciones de Consumo:	140.838	140.838		5.716	
Colocaciones Hipotecarios para la vivienda	56.527	56.527	7.919		

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2010	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2010
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	(229)	74	(223)	12	(366)
Colocaciones de Consumo:	(14.135)	14.551	(15.939)	1.635	(13.888)
Coloc. Hipotecarios para la vivienda	(876)	211	(692)	57	(1.300)

C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$	D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	14.836	Castigos conforme a inciso primero	14.836
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	76	Condonaciones según inciso tercero	2
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	3.980		

**A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2009**

	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	5.141	2.181		154
Colocaciones de Consumo:	146.175	146.175		6.988
Colocaciones Hipotecarios para la vivienda	58.401	58.401	9.476	

**B. Provisiones sobre cartera vencida**

	Saldo al 01.01.2009	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2009
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	(387)	663	(519)	14	(229)
Colocaciones de Consumo:	(13.675)	24.814	(25.274)		(14.135)
Coloc Hipotecarios para la vivienda	(688)	10	(198)		(876)

**C. Castigos directos y recuperaciones**

	MM\$	D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	25.486	Castigos conforme a inciso primero	25.486
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	68	Condonaciones según inciso tercero	2
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	2.936		

## 14. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	-	-
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otros activos	-	-
Depósitos de dinero en garantía	111	108
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	16	15
Gastos pagados por anticipado	101	211
Bienes del activo fijo para la venta	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	-	-
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	-
Operaciones pendientes	89	227
Cuentas por cobrar compañías de seguros	949	870
Cuentas por cobrar asesorías	398	469
Otras cuentas x cobrar varios	274	272
Otros activos	197	393
<b>Totales</b>	<b>2.135</b>	<b>2.565</b>



## 15. DEPOSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
<b>Depósitos y otras captaciones a la vista</b>		
Cuentas corrientes	175	162
Otros depósitos y cuentas a la vista	883	1.050
Otras obligaciones a la vista	2.487	2.415
<b>Totales</b>	<b>3.545</b>	<b>3.627</b>
<b>Dépositos y otras captaciones a plazo</b>		
Depósitos a plazo	102.580	120.857
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
<b>Totales</b>	<b>102.580</b>	<b>120.857</b>

## 16. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2010 y 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
<b>Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:</b>		
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-
<b>Préstamos de instituciones financieras en el país:</b>		
Banco Internacional	4.974	8.567
Banco Security	-	1.123
Banco Estado	502	-
<b>Subtotal</b>	<b>5.476</b>	<b>9.690</b>
<b>Préstamos de instituciones financieras en el exterior:</b>		
Obligaciones con el exterior	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-
<b>Totales</b>	<b>5.476</b>	<b>9.690</b>

## 17. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Instrumentos de deuda emitidos:</b>		
Letras de crédito	49.904	50.931
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
<b>Totales</b>	<b>49.904</b>	<b>50.931</b>
<b>Otras obligaciones financieras:</b>		
Obligaciones con el sector público	5.109	5.215
Otras obligaciones en el país	87	252
Obligaciones con el exterior	-	-
<b>Totales</b>	<b>5.196</b>	<b>5.467</b>
<b>Totales</b>	<b>55.100</b>	<b>56.398</b>

## 18. PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.163	932
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	664	-
Provisiones por contingencias		-
<b>Totales</b>	<b>1.827</b>	<b>932</b>

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2010 y 2009:

	PROVISIONES SOBRE		
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2010	932	-	932
Provisiones constituidas	342	1.070	1.412
Aplicación de las provisiones	-	-	-
Liberación de provisiones	(111)	(406)	(517)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	1.163	664	1.827

	PROVISIONES SOBRE		
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2009	581	-	581
Provisiones constituidas	669	-	669
Aplicación de las provisiones	-	-	-
Liberación de provisiones	(318)	-	(318)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	932	-	932



## c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
Provisión indemnización años de servicios (Letra d)	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio (Letra e)	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	500	-
Provisión de vacaciones	430	410
Otros	233	522
<b>Totales</b>	<b>1.163</b>	<b>932</b>

## d) Indemnización años de servicios

El Banco no tiene establecido dentro de sus políticas efectuar provisiones por indemnizaciones por años de servicio.

## 19. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
Cuentas y documentos por pagar	3.389	2.717
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	-	-
Ajustes de valoración por macroberturas	-	-
Operaciones pendientes	89	184
IVA débito fiscal	99	227
Pagos compra cartera	671	310
Cuentas por pagar cobranzas judiciales	483	-
Otros pasivos	107	479
<b>Total</b>	<b>4.838</b>	<b>3.917</b>

## 20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
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	-	-
Otros compromisos de crédito	54.878	57.067
Otros créditos contingentes	-	-
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>		
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	-	-
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>		
Valores custodiados en poder del banco	1.021	1.067
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	-
Títulos emitidos por el propio banco	-	-
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
<b>COMPROMISOS</b>		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
<b>Totales</b>	<b>55.899</b>	<b>58.134</b>

## **b) Juicios y procedimientos legales**

### **b.1) Contingencias judiciales normales de la industria**

Al 31 de diciembre 2010, el Banco no tiene contingencias judiciales normales de la industria que sean significativas y pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco.

### **b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas**

Al 31 de diciembre 2010, el Banco no tiene contingencias por demandas significativas, que pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco.

## **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 ° 01/45/041385 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N ° 01/20/087290, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el periodo transcurrido entre el día 15 de abril de 2010 y el día 15 de abril de 2011.

## **d) Créditos y pasivos contingentes**

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

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2010</u> <u>MM\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2009</u> <u>MM\$</u>
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	54.878	57.067
Otros	-	-
Provisiones constituidas	518	-
<b>Totales</b>	<b>55.396</b>	<b>57.067</b>

## 21. PATRIMONIO

### a) Capital social y reservas

Al 31 de diciembre de 2010, el Banco presenta autorización para la emisión de 13.369 acciones.

Al 31 de diciembre de 2010, el Banco presenta 12.420 acciones pagadas y 949 acciones no pagadas.

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de diciembre de 2010 es de MM \$4.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2010 y 2009, es el siguiente:

	<b>Acciones Ordinarias Número</b>
Emitidas al 1 de enero 2010	12.420
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2010	12.420
Emitidas al 1 de enero 2009	9.782
Emisión de acciones pagadas	2.638
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2009	12.420

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

Acciones	2010		2009	
	Nº de acciones	% de participación	Nº de acciones	% de participación
Ripley Financiero Ltda.	12.383	99,7	12.383	99,7
Sociedad Grandes Inversiones Ltda.	37	0,3	37	0,3
Totales	12.420	100,0	12.420	100,0

**b) Dividendos**

Durante los años terminados el 31 de diciembre 2010 y 2009, el Banco no ha declarado ni pagado dividendos.

**c) Intereses 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:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
Ripley Financiero Ltda.	6	38
Totales	6	38

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios 2010 y 2009 de los intereses minoritarios que no participan en la consolidación:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
Ripley Financiero Ltda.	13	12
Totales	13	12

## 22. 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:

	2010			2009		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
<b>Cartera normal</b>						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	6	-	6	124	-	124
Colocaciones comerciales	317	1.200	1.517	1.575	(656)	919
Colocaciones para vivienda	3.253	213	3.466	3.222	(640)	2.582
Colocaciones de consumo	35.190	132	35.322	39.807	(103)	39.704
Intrumentos de Inversión	132	16	148	404	(40)	364
Otros ingresos por intereses o reajustes	51	1	52	129	-	129
<b>Subtotales</b>	<b>38.949</b>	<b>1.562</b>	<b>40.511</b>	<b>45.261</b>	<b>(1.439)</b>	<b>43.822</b>
<b>Total ingreso por intereses y reajustes</b>	<b>38.949</b>	<b>1.562</b>	<b>40.511</b>	<b>45.261</b>	<b>(1.439)</b>	<b>43.822</b>

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

	2010			2009		
	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	4.891	241	5.132	9.232	(3)	9.229
Obligaciones con bancos	468	-	468	738	-	738
Instrumentos de deuda emitidos	2.445	1.238	3.683	2.454	(826)	1.628
Otras obligaciones financieras	170	137	307	181	(314)	(133)
Resultado oberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
<b>Total gastos</b>	<b>7.974</b>	<b>1.616</b>	<b>9.590</b>	<b>12.605</b>	<b>(1.143)</b>	<b>11.462</b>



## 23. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante el ejercicio 2010 y 2009, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	145	289
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	115	197
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	8.300	7.267
Comisiones por intermediación y manejo de valores	54	55
Comisiones por inversión en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	-
Otras comisiones ganadas	436	761
<b>Total ingresos por comisiones</b>	<b>9.050</b>	<b>8.569</b>
<b>Gastos por comisiones y servicios</b>		
Remuneraciones por operación de tarjetas	114	121
Comisiones por operación de valores	27	27
Comisiones por cobranzas judiciales	1.160	811
<b>Total gastos por comisiones y servicios</b>	<b>1.301</b>	<b>959</b>
<b>Ingresos netos por comisiones y servicios</b>	<b>7.749</b>	<b>7.610</b>

## 24. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	260	137
Contratos de instrumentos derivados	-	-
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	6
Pérdida por venta	-	-
Otros	37	51
<b>Totales</b>	<b>297</b>	<b>194</b>

## 25. RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	2010	2009
	MM\$	MM\$
<b>Diferencia de cambio</b>		
Utilidad por diferencia de cambio	213	424
Pérdida por diferencia de cambio	(197)	(462)
Subtotales	16	(38)
<b>Reajustables moneda extranjera</b>		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(1)	(7)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	46
Subtotales	(1)	39
<b>Totales</b>	<b>15</b>	<b>1</b>

## 26. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2010	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	223	692	15.939	-	16.854
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	-	223	692	15.939	-	16.854
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado por deterioros</b>	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(12)	(57)	(1.635)	-	(1.704)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	-	(12)	(57)	(1.635)	-	(1.704)
<b>Recuperación de activos castigados</b>	-	-	-	(3.890)	-	(3.890)
<b>Reverso de deterioro</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	-	211	635	10.414	-	11.260

2009	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	519	198	25.274	-	25.991
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	-	519	198	25.274	-	25.991
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado por deterioros</b>	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(14)	-	-	-	(14)
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	-	(14)	-	-	-	(14)
<b>Recuperación de activos castigados</b>	-	-	-	(2.936)	-	(2.936)
<b>Reverso de deterioro</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	-	505	198	22.338	-	23.041



## 27. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL


a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2010 y 2009, es la siguiente:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
Remuneraciones del personal	8.825	7.941
Bonos o gratificaciones	1.066	882
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	247	198
Gastos de capacitación	132	23
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	297	286
<b>Total</b>	<b>10.567</b>	<b>9.330</b>

## b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios 2010 y 2009, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

Tipo de plan	Año		Cargo de los empleados con beneficio	N° de personas con beneficio		Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	2010 MM\$	2009 MM\$
	2010	2009		2010	2009				
Bono fijo mensual	2010	2009	Personal administrativo	687	667	01/05/09	Indefinido	39	29
Aguinaldo Navidad	2010	2009	Todo el personal	573	436	01/12/02	Indefinido	23	22
Aguinaldos fiestas patrias	2010	2009	Todo el personal	563	418	01/12/02	Indefinido	14	13
Bono vacaciones	2010	2009	Todo el personal	470	305	01/12/02	Indefinido	22	18
Bono por defunciones	2010	2009	Todo el personal	12	10	01/12/02	Indefinido	1	1
Bono por matrimonio	2010	2009	Todo el personal	12	9	01/12/02	Indefinido	1	1
Bono por nacimiento	2010	2009	Todo el personal	30	23	01/12/02	Indefinido	1	1
Bono escolaridad	2010	2009	Todo el personal	312	315	01/12/02	Indefinido	12	18
Asignación de caja	2010	2009	Personal de cajas	109	104	01/12/02	Indefinido	59	58
Seguro complementario salud y vida	2010	2009	Todo el personal	1.008	802	01/12/02	Indefinido	43	27



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

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

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

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

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

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

**g. Bono escolaridad:** El Banco otorga anualmente este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada hijo del trabajador para los niveles de Jardín, Prekinder, Kinder, 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.

## 28. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	503	50
Arriendos de oficina	2.449	2.361
Arriendo de equipos	32	43
Primas de seguros	46	47
Materiales de oficina	171	175
Gastos de informática y comunicaciones	1.354	1.260
Alumbrado, calefacción y otros servicios	497	461
Servicios de vigilancia y transporte de valores	95	97
Gastos de representación y desplazamiento del personal	84	86
Gastos judiciales y notariales	24	46
Honorarios por informes técnicos	131	68
Honorarios por auditoría de los estados financieros y otros servicios	123	49
Honorarios por clasificación de títulos	13	13
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	2	1
Otros gastos generales de administración	539	500
<b>Total Gastos Generales</b>	<b>6.062</b>	<b>5.257</b>
<b>Servicios subcontratados</b>		
Procesamiento de datos	1.427	1.448
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	35	18
Servicios Call Center	270	326
Otros	503	526
<b>Total Servicios subcontratados</b>	<b>2.235</b>	<b>2.318</b>
<b>Gastos del directorio</b>		
Remuneraciones del Directorio	52	40
Otros gastos del Directorio	-	-
<b>Total Gastos del directorio</b>	<b>52</b>	<b>40</b>
<b>Publicidad y propaganda</b>	<b>1.985</b>	<b>968</b>
<b>Impuestos, contribuciones, aportes</b>		
Contribuciones de bienes raíces	0	
Patentes	207	145
Otros impuestos	-	-
Aportes a la SBIF	71	82
<b>Total Impuestos, contribuciones, aportes</b>	<b>277</b>	<b>227</b>
<b>Totales</b>	<b>10.611</b>	<b>8.810</b>

## 29. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el ejercicio 2010 y 2009, se detallan a continuación:

	2010 MM\$	2009 MM\$
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>		
Depreciación del activo fijo	973	725
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	703	686
Deterioro de intangibles	-	-
<b>Total</b>	<b>1.676</b>	<b>1.411</b>

b) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco no presenta saldos correspondientes a deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2010 y 2009 y los saldos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1° de enero de 2010	3.688	3.511	-	7.199
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	973	703	-	1.676
Bajas y ventas de ejercicio	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>4.661</b>	<b>4.214</b>	<b>-</b>	<b>8.875</b>
Saldos al 1° de enero de 2009	2.963	2.816	-	5.779
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	725	686	-	1.411
Bajas y ventas de ejercicio	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	-	9	-	9
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>3.688</b>	<b>3.511</b>	<b>-</b>	<b>7.199</b>



### 30. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

#### a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2010 y 2009, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2010 MM\$	2009 MM\$
<b>Ingresos por bienes recibidos en pago</b>		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Otros ingresos	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-
<b>Liberaciones de provisiones por contingencias</b>		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-
<b>Otros ingresos</b>		
Utilidad por venta de activo fijo	-	3
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Ingreso por absorción de utilidades	-	-
Ingresos Varios (1)	169	516
<b>Subtotales</b>	<b>169</b>	<b>519</b>

(1) Arriendo de dependencias y recupero de costas judiciales.

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2010 y 2009, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2010</u> MM\$	<u>2009</u> MM\$
<b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago</b>		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigos de bienes recibidos en pago	-	-
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-
<b>Provisiones por contingencias</b>		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-
<b>Otros gastos</b>		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	3
Costo de reestructuración	-	-
Castigo de activo fijo	2	-
Otras provisiones	-	-
Asesorías gestión de procesos	-	-
Castigos operativos	7	154
Otros gastos	-	24
<b>Subtotal</b>	<b>9</b>	<b>181</b>
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>181</b>

### 31. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas.

A 31 de diciembre de 2010 no existen créditos con partes relacionadas.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

2010		Efecto en resultados			
Nombre o razón social	Descripción	Monto de la transacción	Saldos por cobrar (por pagar)	Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de oficinas, promoción y serv. de recursos humanos	3.944	(744.350)	-	711.813
Banripley corredora de seguros Ltda.	Administración	73.259	63.573	9.686	-
Administradora de Tarjetas de Crédito Ltda.	Administración	311.623	-	311.623	-
Car S.A.	Administración ardo. oficinas	369.436	-	355.306	-
Car S.A.	Compra de cartera	27.963	18.200	5.785	-
Mall del Centro de Talca S.A.	Arriendo y Gastos comunes	28.937	-	-	28.937
Soc. de Cobranza Payback	Servicio de call center. prev. fraude. recaudación y arriendo	1.301.244	(53.725)	782.770	-

2009		Efecto en resultados			
Nombre o razón social	Descripción	Monto de la transacción	Saldos por cobrar (por pagar)	Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de oficinas, promoción y serv. de recursos humanos	3.369	(32)	-	532
Ripley Chile S.A.	Asesorías	33	-	-	33
Banripley Asesoría Técnica	Administración	30	-	30	-
Administradora de Tarjetas de Crédito Ltda.	Administración	561	311	561	-
Car S.A.	Administración	137	41	137	-
Car S.A.	Compra de cartera	48.580	19.102	5.945	-
Mall Puente S.A.	Arriendo oficinas	24	-	-	-
Mall del Puente III Ltda.	Arriendo oficinas	26	-	-	26
Ripley Express	Arriendo oficinas y electricidad	20	-	-	20
Mall del Centro de Talca S.A.	Arriendo y Gastos comunes	37	-	-	37
Maipú Stores Ltda.	Arriendo y Gastos comunes	21	-	-	21
Soc. de Cobranza Payback	Servicio de call center prev. fraude. recaudación y arriendo	1.181	107	889	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2010		2009	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	2.216	-	1.074
Otros ingresos y gastos	1.491	-	1.751	-
Totales	1.491	2.216	1.751	1.074

d) Contratos con partes relacionadas

**2010**

**Nombre o razón social**

**Descripción**

Antofagasta Stores Co. S.A.	Arriendo sucursal
Banripley Asesoría Financieras Ltda.	Serv.de adminit., auditoría , legal
Banripley Corredora de Seguros Ltda.	Serv.de adminit., auditoría , legal
Car S.A.	Asesorias, arrendamiento
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo sucursal
Department Store Company S.A.	Arriendo sucursal
Iquique Stores Co. S.A.	Arriendo sucursal
La Serena Store Co. S.A.	Arriendo sucursal
Maipú Store Ltda.	Arriendo sucursal
Mall del Centro de Talca S.A.	Arriendo sucursal
Ripley Express S.A.	Arriendo sucursal
Sociedad de Cobranza Payback S.A.	Cobranza pre-judicial
Valparaíso Stores Co. S.A.	Arriendo sucursal

**2009****Nombre o razón social****Descripción**

Administradora Tarjetas de Crédito Ltda.	Servicios de asesoría
Antofagasta Stores Co. S.A.	Arriendo sucursal
Banripley Asesoría Financieras Ltda.	Serv.de adminit., auditoría , legal
Banripley Corredora de Seguros Ltda.	Serv.de adminit., auditoría , legal
Car S.A.	Servicios de asesoría
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo sucursal
Comercial Eccsa S.A.	Arndo. site de respaldo informático
Comercial Eccsa S.A.	Publicidad
Department Store Company S.A.	Arriendo sucursal
Iquique Stores Co. S.A.	Arriendo sucursal
La Serena Store Co. S.A.	Arriendo sucursal
Maipú Store Ltda.	Arriendo sucursal
Mall del Centro de Rancagua S.A.	Arriendo sucursal
Mall del Centro de Talca S.A.	Arriendo sucursal
Mall Puente S.A.	Arriendo sucursal
Ripley Express S.A.	Arriendo sucursal
Sociedad de Cobranza Payback S.A.	Arriendo sucursal
Sociedad de Cobranza Payback S.A.	Cobranza pre-judicial
Valparaíso Stores Co. S.A.	Arriendo sucursal

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:

	<b>2010</b> <b>MM\$</b>	<b>2009</b> <b>MM\$</b>
Retribuciones a corto plazo a los empleados	337	631
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	134
Pagos basados en acciones	-	-
Dietas directores	53	40
Asesorías directores	-	6
<b>Totales</b>	<b>390</b>	<b>811</b>

f) Entidades del grupo

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

	<b>Participación</b> <b>%</b>
Banripley Corredora de Seguros Ltda.	99
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99

## g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de Ejecutivos	
	2010	2009
Directores	7	7
Gerente General	1	1
Gerentes Generales Filiales	2	2
Gerentes de Primera Línea	6	10



## **32. 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 éstas, 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 2010 y 2009, 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:



	2010			2009		
	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	(Pérdida) ganancia no reconocida MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	(Pérdida) ganancia no reconocida MM\$
<b>Activos</b>						
Efectivo y depósitos en bancos	4.110	4.110	-	8.748	8.748	-
Operaciones con liquidación en curso	215	215	-	232	232	-
Instrumentos para negociación	9.342	9.342	-	10.242	10.242	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	199.128	197.982	(1.146)	194.477	193.047	(1.430)
Instrumentos disponibles para la venta	500	500	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.545	3.545	-	3.627	3.627	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	102.580	101.806	(774)	120.857	116.663	(4.194)
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	5.476	5.476	-	9.690	9.690	-
Instrumentos de deuda emitidos	49.904	49.904	-	50.931	50.931	-
Otras obligaciones financieras	5.196	5.196	-	5.467	5.467	-



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 incluyan factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. En esta categoría se incluyen instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

	Nivel ( 1 )		Nivel ( 2 )		Nivel ( 3 )	
	2010 MM\$	2009 MM\$	2010 MM\$	2009 MM\$	2010 MM\$	2009 MM\$
<b>Activos</b>						
Efectivo y depósitos en bancos	4.110	8.748	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	215	232	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	9.342	10.242	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	197.982	193.047	-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	500	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.545	3.627	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	101.806	116.663	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	5.476	9.690	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	49.904	50.931	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	5.196	5.467	-	-	-	-



### 33. ADMINISTRACION DEL RIESGO

Debido a su actividad, el Banco debe estar preparado para identificar, evaluar y dar respuesta a los distintos tipos de riesgo, a los cuales está expuesto.

La Gestión del Riesgo permite manejar éstos de manera exitosa, modificar y mejorar el logro de objetivos, como también prevenir la pérdida de recursos, establecer controles y velar por su cumplimiento, como también asegurar reportes efectivos.

Los principales riesgos relacionados con los instrumentos financieros aplicables al banco, son los siguientes:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional

Ésta nota incluye información de la exposición del Banco a los riesgos antes mencionados; sus objetivos, políticas y procesos envueltos en la medición y manejo de ellos.

Para lograr una adecuada gestión del riesgo de crédito, Banco Ripley mantiene políticas de riesgo de crédito coherentes con la naturaleza y complejidad de las operaciones que realiza, debidamente aprobadas por el Directorio y en todo momento considerando las normas específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Estas políticas establecen que Banco Ripley debe mantener evaluados en forma permanente los riesgos asumidos en sus colocaciones.

Para ello, los Modelos de Evaluación que se han adoptado, se estiman los más apropiados para el tipo de cartera u operaciones que realiza la institución. Estos modelos son continuamente monitoreados con pruebas retrospectivas y los resultados son informados regularmente al Directorio de la institución. Si los análisis indican la necesidad de ajustar o calibrar ciertas variables, estas son presentadas al Directorio para aprobación de los ajustes que permitan establecer de manera más precisa los riesgos implícitos en la cartera de colocaciones.

Si bien el foco principal del negocio de Banco Ripley está orientado a personas físicas, existe una pequeña proporción de créditos a empresas, que por su naturaleza deben ser evaluadas a través de métodos de evaluación individual. Así entonces, la institución mantiene 2 modelos para la evaluación regular de sus deudores y que se indican a continuación:

#### **Deudores sujetos a Evaluación Individual:**

- Corresponde al análisis de los deudores que debe centrarse en su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias con el Banco.
- En este caso se utiliza información suficiente y confiable de que se disponga, y se analizarán también los créditos en lo que se refiere a garantías constituidas, plazos de la operación, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.
- Asimismo, se aplica y particularmente se tiene en cuenta lo siguiente:


- La industria o sector del deudor para determinar y evaluar la sensibilidad del sector a ciclos de la economía, exposición al riesgo, etc.
  - Socios de la empresa y su administración. Experiencia, honorabilidad, compromiso patrimonial, antigüedad, entre otras variables.
  - La situación financiera y capacidad de pago del deudor. Se analiza su grado de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, eficiencia, etc.
  - Comportamiento de pago. Grado de cumplimiento de obligaciones, infracciones laborales, previsionales, etc.
- Este modelo se aplica a empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, se requiere conocer en forma integral.
  - El modelo contempla el uso de las Categorías de Riesgo definidas por la Superintendencia de Bancos, para la clasificación de los deudores.

#### **Deudores sujetos a Evaluación Grupal:**

- Metodología que Banco Ripley aplica para aquellos productos dirigidos a un alto número de deudores, por montos menores y muy atomizados. En este caso las metodologías para estimar pérdidas futuras estén basadas en los atributos de los deudores y sus créditos, generalmente conocidos como "Matrices de Riesgo".
- En forma paralela, se realizan análisis regulares para monitorear la vigencia y precisión de los modelos para estimar pérdidas futuras. Estos análisis están basados en el comportamiento de un grupo de créditos, conocidos generalmente como "análisis de camadas".
- Los eventuales ajustes que requieran estos modelos de evaluación grupal, son siempre informados al Directorio de la institución, quién analiza y aprueba, si corresponde, las modificaciones al modelo, previo a su puesta en producción.

Junto a lo anterior, el Banco mantiene un conjunto de políticas y procedimientos que complementan la metodología antes indicada y que se orientan a lograr una mejor evaluación de los riesgos de crédito implícitos en su cartera de colocaciones. Entre estas políticas se destacan las siguientes:

- Identificación y reconocimiento de una "cartera deteriorada", cuando existe evidencia concreta que el deudor presenta un deterioro o menoscabo en su capacidad de pago y podría presentar problemas para cumplir con sus obligaciones en las condiciones originalmente pactadas.
- En el caso de deudores sujetos a evaluación individual se consideran como cartera deteriorada todos los créditos del respectivo deudor, salvo que tenga también un crédito hipotecario para la vivienda, el que podrá excluirse del concepto, mientras no presente una morosidad igual o superior a 90 días.
- Al tratarse de créditos sujetos a evaluación grupal se consideran automáticamente en esta cartera los créditos que presentan una morosidad igual o superior a 90 días y todos los demás créditos que mantenga el mismo deudor.

- 
- En base a lo anterior Banco Ripley incorpora a la cartera deteriorada los créditos que cumplan los puntos anteriores y los mantiene en dicha categoría hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago.
  - Evidentemente, la cartera deteriorada implica un mayor nivel de riesgo, por lo que los modelos utilizados recogen esta condición y establecen mayores resguardos para esta cartera, respecto a la cartera no deteriorada.
  - Si bien los ingresos por intereses y reajustes Banco Ripley los reconoce contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva, en el caso de los créditos vencidos y de los créditos vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se sigue el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, y éstos se reconocen contablemente sólo cuando se perciben.

Todas las políticas de riesgo de crédito, políticas contables y procedimientos diseñados para cumplir lo señalado, han sido previamente aprobadas por el Directorio de Banco Ripley y son plenamente coherentes con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a través del Compendio de Normas Contables.

#### **Estructura de la Administración del Riesgo**

La estructura de la organización está diseñada de manera de identificar y administrar estos riesgos de manera eficiente, clara y oportuna. Para ello cuenta con distintas instancias que participan en tan importante labor.

##### **Directorio.**

Es la unidad estratégica superior, facultada por la Junta General de Accionistas. Es el máximo responsable de la generación de valor para ellos. Su principal responsabilidad es entregar las directrices generales y aprobaciones de políticas de la institución.

El Directorio, a su vez, es responsable por establecer y supervisar la estructura de la administración del riesgo del Banco y con este objetivo cuenta con un sistema de gobierno corporativo acorde al tamaño y complejidad de las operaciones del Banco.

Consecuente con lo anterior, en este ámbito, el Directorio ha creado y establecido tres comités

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

Cada uno estos comités cuentan con sus estatutos y, está integrado por Directores y miembros ejecutivos de la administración.

##### **Comité de Activos y Pasivos del Banco (ALCO).**

Es el comité donde se analiza, evalúa y acuerda la política de activos y pasivos de la institución para la aprobación del Directorio. Los objetivos generales del Comité ALCO son asesorar en decisiones de inversión, colocaciones y fuentes de financiamiento para el manejo de liquidez y riesgos de mercado. Incluye el monitoreo permanente de indicadores y la proposición de políticas; toma decisiones en la aprobación de estrategia, manejo de excepciones y establece límites internos de exposición a riesgos financieros.

Le corresponde asimismo, disponer metodológicamente de información actualizada de las principales variables de la gestión financiera y sus tendencias (situación económica, manejo monetario, indicadores, tasas, tipo de cambio, etc.).

El comité está compuesto por:

- Directores (2)
- Gerente General
- Gerente División Finanzas
- Gerente División Riesgo
- Gerente División Comercial
- Gerente División Gestión y Medios

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) sesiona quincenalmente y sus acuerdos son informados mensualmente al Directorio del Banco.

#### **Comité de Riesgo de Crédito**

Es el comité responsable de evaluar el comportamiento de las carteras, analiza el impacto en los riesgos a partir de modificaciones a la política crediticia, evalúa la evolución de las provisiones y establece estrategias de cobranzas.

El comité está compuesto por:

- Directores (2)
- Gerente General
- Gerente División Riesgo
- Gerente División Comercial

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

#### **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 (invitado)



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 anteriormente mencionados, son transmitidas al resto de los equipos a través de los responsables de las diferentes áreas que participan en ellos.

Adicionalmente, todos los Comités se rigen a través de estatutos que establecen, entre otros, un quórum mínimo de integrantes de tal forma de asegurar una amplia participación de las diferentes visiones que pudieren haber al interior de la organización.

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

La administración es realizada por una división independiente, que cuenta con áreas especializadas según el tipo de riesgo a ser gestionado. Dicho proceso es realizado sobre la base de un monitoreo diario de las políticas e indicadores definidos, reportando cualquier desviación al Directorio a través de los Comités respectivos, cumpliendo con las instancias de Gobierno Corporativo definidas.

La estructura de reportes definida para la administración de Riesgo de Crédito, se enfoca a monitorear y controlar la Calidad de la Cartera, Calidad de Venta y la Gestión de Cobranzas y Recupero, con el nivel de detalle y la frecuencia necesaria para asegurar una adecuada y oportuna toma de decisiones.

Respecto de la gestión del Riesgo de Liquidez y Mercado, Banco Ripley realiza el control de su política interna con una frecuencia diaria, comunicando dicho resultado a las áreas involucradas, y habiendo establecido planes de acción en función a los resultados obtenidos.

**Principales riesgos que afectan al banco:**

**Riesgo de crédito:** Corresponde al riesgo que una de las partes del instrumento financiero pueda causar una pérdida financiera a la otra parte, si incumple una obligación.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito, estableciendo niveles de atomización según los distintos perfiles de clientes. Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y las exposiciones informadas a los Comités respectivos y Directorio.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, sin embargo, una proporción significativa de esos créditos corresponden a préstamos de bajo monto otorgados a personas naturales, sin garantías.



### Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo 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. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

### Instrumentos financieros

Para este tipo de activos el Banco, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

### Máxima exposición al riesgo de crédito.

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

	Nota	Máxima exposición bruta	
		2010	2009
		MM\$	MM\$
Adeudado por bancos			
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	199.127	209.717
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	500	9.600
Otros activos	13	2.135	2.565
Créditos contingentes		54.878	57.162
<b>Totales</b>		<b>256.640</b>	<b>279.044</b>

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:

	2010		2009	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Manufactura	66	52	692	663
Electricidad, gas y agua	-	-	1	1
Telecomunicaciones	9	7	309	296
Construcción	-	-	146	140
Comercio	1.603	1.271	3.629	3.463
Servicios	83	66	364	349
Otras instituciones financieras	500	500	9.600	9.600
Consumo	140.838	126.950	146.175	132.040
Vivienda	56.528	42.640	58.401	57.525
Otros activos	2.135	2.135	2.565	2.565
Totales	201.762	173.621	221.882	206.642

#### Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas por los clientes, para préstamos a personas naturales corresponden a Hipotecas.

**Calidad de los créditos por clase de activo financiero**

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación

2010	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	B MM\$	C1 MM\$	C2 MM\$	C3 MM\$	C4 MM\$	D1 MM\$	D2 MM\$	Cartera deteriorada MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	52
Intrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	52

2009	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	B MM\$	C1 MM\$	C2 MM\$	C3 MM\$	C4 MM\$	D1 MM\$	D2 MM\$	Cartera deteriorada MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	20	-	-	-	-	-	63	140
Intrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	20	-	-	-	-	-	63	140

Según la calidad del deudor los créditos individuales se clasifican en:

- A1** - Deudores con una capacidad de pago extremadamente fuerte para cumplir con sus obligaciones financieras.
- A2** - Deudores con una capacidad de pago fuerte y eventos previsible no afectan la capacidad de forma significativa.
- A3** - Deudores con una capacidad de pago fuerte los eventos previsible no afectan esta capacidad en forma importante.
- B** - Deudores con una capacidad de pago fuerte pero ligeramente susceptible al cambio en las condiciones económicas.
- C1** - Deudores con una capacidad de pago adecuada y suficiente, pero susceptible al cambio de circunstancias o condiciones económicas adversas.
- C2** - Deudores con una capacidad de pago que podría deteriorarse antes condiciones económicas adversas.
- C3** - Deudores con baja calidad crediticia, con capacidad de pago vulnerable, afectando su holgura para cumplir con sus obligaciones financieras.
- C4** - Deudores con baja calidad crediticia, presentando un empeoramiento en su capacidad de pago, generando dudas sobre su recuperación.
- D1** - Deudores con una muy baja calidad crediticia y poca holgura para cumplir con sus obligaciones.
- D2** - Deudores con mínima calidad crediticia ya que dispone de una mínima holgura para cumplir con sus obligaciones.

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

<b>2010</b>	<b>Menor de 30 días MM\$</b>	<b>Entre 31 y 60 días MM\$</b>	<b>Entre 61 y 90 días MM\$</b>	<b>Más de 90 días MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.120	6.853	1.859	-	19.120
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>19.120</b>	<b>6.853</b>	<b>1.859</b>	<b>-</b>	<b>19.120</b>

<b>2009</b>	<b>Menor de 30 días MM\$</b>	<b>Entre 31 y 60 días MM\$</b>	<b>Entre 61 y 90 días MM\$</b>	<b>Más de 90 días MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.408	529	167	704	3.112
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.408</b>	<b>529</b>	<b>167</b>	<b>704</b>	<b>3.112</b>

**Riesgo de Liquidez:** El riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de pagos de depósitos a plazo, desembolsos de operaciones de créditos, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco 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.

El Directorio fija límites internos máximos y mínimos para asegurarse del cumplimiento de las obligaciones, 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 asegurar el cumplimiento de obligaciones y acotar el riesgo.

Esos límites internos afectan a los descalses entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

- a) Descalces de hasta 30 días para todas y cada una de las monedas, hasta 0.8 veces el capital básico;
- b) Descalces de hasta 90 días para todas y cada una de las monedas, 1.6 veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta paralelamente a la exigida por la SBIF una metodología interna ajustada para efectos de medir sus descalses y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descalses el hecho de que una parte de los depósitos a la vista y depósitos a plazo de clientes minoristas se renuevan, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad.

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

**Riesgo de mercado:** 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. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

**Riesgo de tipo de cambio:** 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.

## SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ

### Base Contractual moneda consolidada:

#### al 31 de diciembre del 2010

	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	20.950	4.130	14.233
Flujos de efectivo por recibir (pasivos y gastos)	18.321	15.258	17.109
Descalce	2.629	(11.128)	(2.876)
Descalce afecto a límites		(8.499)	(11.375)
Límites:			
Una vez el capital		33.456	-
Dos veces el capital		-	66.912
Margen Disponible		24.957	55.537
% ocupado		25%	17%

#### al 31 de diciembre del 2009

	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	28.012	5.469	16.866
Flujos de efectivo por recibir (pasivos y gastos)	15.230	15.607	29.264
Descalce	12.783	(10.138)	(12.398)
Descalce afecto a límites		2.645	(9.753)
Límites:			
Una vez el capital		30.827	
Dos veces el capital			61.654
Margen Disponible		30.827	51.901
% ocupado		0%	16%

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

Las posiciones en moneda extranjera son mínimas y están acotadas a operaciones puntuales bajo la mayor cobertura posible.

**Riesgo de tipo de interés:** 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.

El Banco para controlar las exposiciones a este riesgo ha definido límites internos por bandas de tiempo para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de interés.

**Otros riesgos de precio:** 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 las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La valorización de su portafolio de inversiones se realiza a través de la plataforma Riskamerica.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas 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 semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de diciembre de 2010, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM\$4 (MM \$ 0,8 en 2009) para el riesgo de moneda era de MM\$ 6 (MM. 7,9 en 2009)

El Banco, atendiendo el nivel de complejidad de sus operaciones financieras, ha definido que valorizará sus posiciones en instrumentos financieros a Precios de Mercado, sobre la base de un control diario, cuyo resultado es informado a las áreas que participan en dicho proceso de negocio, incluyendo su reporte al Comité de Activos y Pasivos. Así mismo, dentro de este modelo de control, han sido establecidos umbrales máximos de pérdida, sobre los cuales se activan planes de acción predeterminados.

## EXPOSICION RIESGO DE MERCADO

<b>Libro Negociación al:</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Exposición Riesgo de Mercado	10	8
8% Activos ponderados por riesgo de crédito	15.119	15.454
Límite		
Patrimonio efectivo	33.462	30.865
Margen disponible	18.333	15.403

<b>Libro banca al:</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	118	427
Exposición al riesgo de reajustabilidad	44	458
Límite		
10% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	3.243	3.186
Margen disponible	3.081	2.301
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés libro banca	3.449	3.676
Límite		
20% patrimonio efectivo	6.692	6.173
Margen disponible	3.243	2.497



**Riesgo de prepago**

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

El Banco proyecta los impactos de los prepagos en los ingresos netos por intereses, basándose en el promedio de prepagos de los últimos tres meses, lo cual le permite mantener y actualizar la proyección conforme el comportamiento más actual de su cartera.

**Riesgo operacional**

Es el riesgo que por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos, puede ocasionar al banco pérdidas de reputación, tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras.

El Banco se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos el Banco está posibilitado a administrar el riesgo.

Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso, procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

Para la gestión del riesgo operacional el banco cuenta con Políticas de Riesgo Operacional cuyo objetivo es entregar las directrices generales y el marco de acción necesarios para implementar una adecuada administración y gestión del riesgo operacional en Banco Ripley, entendiendo a riesgo operacional como una unidad integral que incorpora los aspectos de Seguridad de la Información, Continuidad del Negocio, entre otros aspectos, dentro de la gestión de riesgos.

Específicamente los objetivos que se pretenden cubrir con las políticas son los siguientes:

- Entregar por medio del Directorio a la Administración guías claras y principios fundamentales para generar un marco adecuado de administración del Riesgo Operacional.
- Hacer partícipe a toda la organización la gestión del riesgo operacional en sus respectivas divisiones y áreas.
- Definir los estándares de Riesgo Operacional.
- Definir las responsabilidades y funciones de cada participante en la gestión y administración del Riesgo Operacional.
- Proporcionar lineamientos para medir, controlar y monitorear el Riesgo Operacional.

**Gobernabilidad y Administración**

Con el objeto de desarrollar un entorno apropiado en términos de la Gobernabilidad como pilar importante en una adecuada Administración y Gestión del Riesgo Operacional, esta política entrega una definición clara de los roles y responsabilidades de cada uno de los participantes en la gestión del Riesgo Operacional.



## Responsabilidades

### Directorio

- Garantizar y promover un gobierno corporativo sano y con buenas prácticas para la administración del negocio.
- Aprobar y apoyar la implementación y funcionamiento tanto de la Política de Riesgo Operacional como del modelo de Administración y Gestión.
- Velar por la inversión de los propietarios del Banco, instruyendo y vigilando la conformación y mantención de eficientes y adecuados sistemas de control interno.
- Constituir y participar en comités, con el objeto de realizar un seguimiento periódico de las distintas áreas del Banco.
- Aprobar acciones correctivas en caso de prevención o detección de situaciones que pueden comprometer en forma material el capital y los resultados del negocio.
- Entregar constantemente las directrices que apoyen una adecuada administración y gestión del Riesgo Operacional.
- Tomar conocimiento de todo tipo de irregularidades o incumplimientos normativos detectados que sean materia de Riesgo Operacional.

### Comité de Riesgo Operacional

El comité de Riesgo Operacional estará compuesto por miembros de las principales autoridades o estamentos del Banco, incluyendo la participación de a lo menos un Director. Lo anterior de acuerdo a los estatutos debidamente aprobados por este Comité.

Dentro de las funciones del comité se encuentran:

- Apoyar, asesorar y participar a la Alta Administración del Banco, de la gestión del Riesgo Operacional, implementando de forma adecuada las directrices o lineamientos entregados.
- Mantener y difundir el compromiso frente a toda la organización respecto al Riesgo Operacional.
- Promover los espacios y estimular las iniciativas y estrategias de la Unidad de Riesgo Operacional para prevenir desviaciones importantes de la exposición del Riesgo Operacional en la organización.

- Monitorear los riesgos operacionales, incluidos los riesgos por seguridad de la información.
- Seguimiento de los planes de acción de las distintas divisiones y áreas del Banco, tendientes a prevenir y mitigar exposiciones del Riesgo Operacional.
- Convocar a las sesiones de Comité de Riesgo Operacional, cuando corresponda, la participación de las distintas áreas del negocio.
- Aprobar las estrategias de mitigación de los riesgos operacionales presentes en las diferentes divisiones y áreas de negocio.
- Aprobar la definición de proveedores críticos.

#### Requerimiento de capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco 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 con los siguientes ajustes:

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

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

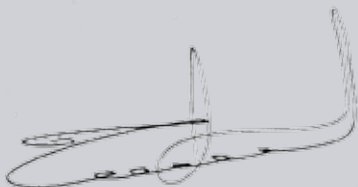
Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nacionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran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

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

	2010		2009	
	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
<b>Activos del balance (neto de provisiones)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	4.110	-	8.748	-
Operaciones con liquidación en curso	215	-	232	-
Instrumentos para negociación	9.342	4.108	10.242	9.728
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	183.573	161.479	194.477	171.465
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	500	116	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	13	-	13	-
Intangibles	743	743	1.380	1.380
Activo fijo	3.065	3.065	3.769	3.769
Impuestos corrientes	828	-	-	-
Impuestos diferidos	4.248	425	5.707	571
Otros activos	2.135	1.680	2.565	2.565
<b>Activos fuera de balance</b>				
Créditos contingentes	-	-	-	-
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>208.772</b>	<b>171.616</b>	<b>227.133</b>	<b>189.478</b>
	<b>Monto</b>		<b>Razón</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Capital básico	30.826	30.826	18%	16%
Patrimonio efectivo	30.864	30.864	18%	16%

### 34. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1º y el 24 de febrero de 2011, no existen hechos posteriores que afecten los estados financieros terminados el 31 de diciembre de 2010.



Luis Gatica López  
**Gerente de Gestión y Médios**



Osvaldo Barrientos Valenzuela  
**Gerente General**



BANCO RIPLEY®

Infórmese sobre la garantía estatal de los depósitos en su Banco o en [www.sbif.cl](http://www.sbif.cl)

