

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS



**Estados financieros consolidados
correspondientes a los ejercicios
terminados al 31 de diciembre de
2023 y 2022.**

Informe de los auditores independientes	4
--	----------

Estados de situación financiera consolidados

Estados de situación financiera consolidados – Activos	7
Estados de situación financiera consolidados – Pasivos y Patrimonio	8
Estados de resultados integrales consolidados	9
Estados de cambios en el patrimonio consolidados	11
Estados de flujos de efectivo directo consolidados	12

Notas a los estados financieros consolidados

1. Información general	13
2. Descripción del negocio	15
3. Base de presentación de los estados financieros consolidados	20
4. Principales criterios contables aplicados	25
5. Gestión de riesgos e instrumentos financieros	63
6. Revelaciones de los juicios que la gerencia ha realizado al aplicar las políticas contables de la entidad	86
7. Efectivo y equivalentes al efectivo	89
8. Otros activos financieros	90
9. Otros activos no financieros	93
10. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	94
11. Saldos y transacciones con partes relacionadas	110
12. Inventarios	113
13. Activos (pasivos) por impuestos e impuestos a las ganancias	115
14. Inversiones en subsidiarias	119
15. Inversiones en asociadas contabilizadas utilizando el método de la participación	120
16. Activos intangibles distintos de la plusvalía	122
17. Plusvalía	128
18. Propiedades, planta y equipo	129
19. Derechos de uso	135
20. Propiedades de inversión	139
21. Otros pasivos financieros	143
22. Pasivos por arrendamientos	152
23. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	153
24. Otras provisiones	155
25. Otros pasivos no financieros	157
26. Provisiones por beneficios a los empleados	157
27. Contingencias y restricciones	159
28. Patrimonio neto	169
29. Participaciones no controladoras	173
30. Ganancia (pérdida) por acción	173

31. Ingresos de actividades ordinarias	174
32. Gastos de administración	174
33. Gastos del personal	175
34. Otras ganancias (pérdidas)	176
35. Ingresos y costos financieros	177
36. Diferencias de cambio	178
37. Resultados por unidades de reajuste	178
38. Detalle de activos y pasivos en moneda extranjera	179
39. Activos no corrientes mantenidos para la venta	180
40. Segmentos de operación	180
41. Medio ambiente	195
42. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	195

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Ripley Corp S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Ripley Corp S.A. y subsidiarias que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, basadas en nuestras auditorías y, en los informes de otros auditores, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Ripley Corp S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 4.

No hemos auditado los estados financieros de las asociadas indirectas Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. y Nuevos Desarrollos S.A. (en 2022) reflejadas en los estados financieros consolidados bajo el método de la participación. La participación de M\$142.821.150 y M\$284.467.499 en los activos netos de estas sociedades al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente, y de M\$20.078.642 y M\$22.601.638 en las ganancias netas de estas sociedades por los años terminados en esas fechas, se incluyen en los estados financieros consolidados adjuntos. Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuyos informes nos han sido proporcionados y nuestra opinión, en lo que se refiere a los montos incluidos de dichas asociadas, se basa únicamente en el informe de esos otros auditores y en los procedimientos de auditoría adicionales para cumplir con los requerimientos pertinentes de las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile realizados por esos otros auditores.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Ripley Corp S.A. y subsidiarias y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en un asunto – Base de contabilización

Los estados financieros consolidados de Ripley Corp S.A. y subsidiarias incluyen información financiera de la subsidiaria Banco Ripley y Filiales cuyos estados financieros consolidados, tal como se describe en nota 4, han sido preparados de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (Compendio de Normas Contables), la cual es una base de contabilización distinta de las Normas Internacionales de Información Financiera. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 4. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Ripley Corp S.A. y subsidiarias para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

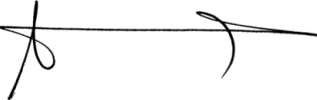
- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Ripley Corp S.A. y subsidiarias. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Ripley Corp S.A. y subsidiarias para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Deloitte.

Marzo 15, de 2024
Santiago, Chile

DocuSigned by:

4A1A3834C94A452...

Cristián Álvarez Parra
9.854.795-9
Socio

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de situación financiera consolidados 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	287.432.301	324.137.787
Otros activos financieros	8	80.690.839	112.994.571
Otros activos no financieros	9	18.285.844	16.801.843
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	772.097.972	779.981.399
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	49.655	49.655
Inventarios	12	310.547.978	368.748.336
Activos por impuestos	13	46.236.838	44.890.697
Total de activos corrientes distintos de los activos no corrientes para su disposicion clasificados como mantenidos para la venta		1.515.341.427	1.647.604.288
Activos no corrientes para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	39	-	161.724.991
Total activos corrientes		1.515.341.427	1.809.329.279
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros	8	158.549.031	132.459.569
Otros activos no financieros	9	11.370.817	10.866.376
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	431.786.298	490.598.869
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	15	142.821.150	122.742.508
Activos intangibles distintos de la plusvalía	16	100.236.892	88.850.103
Plusvalía	17	26.368.989	24.968.029
Propiedades, planta y equipo	18	199.094.996	198.422.717
Derechos de uso	19	344.947.197	323.189.341
Propiedades de inversión	20	577.167.297	468.672.428
Activos por impuestos diferidos	13	228.591.035	195.180.772
Total activos no corrientes		2.220.933.702	2.055.950.712
Total activos		3.736.275.129	3.865.279.991
TOTAL ACTIVOS		3.736.275.129	3.865.279.991

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de situación financiera consolidados 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
	Nº	M\$	M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros	21	1.225.901.322	1.118.739.018
Pasivos por arrendamientos	22	53.477.569	40.261.505
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	454.852.383	469.484.458
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	1.770.990	5.031.150
Otras provisiones	24	33.553.352	30.296.891
Pasivos por Impuestos	13	368.477	1.300.078
Provisiones por beneficios a los empleados	26	19.739.227	18.332.522
Otros pasivos no financieros	25	7.213.081	11.135.931
Total pasivos corrientes		1.796.876.401	1.694.581.553
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	21	364.356.911	582.826.558
Pasivos por arrendamientos	22	473.283.805	387.659.813
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	164.203	265.500
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	21.144.976	66.654.566
Otras provisiones	24	19.427.176	17.611.658
Pasivo por impuestos diferidos	13	98.344.686	92.828.433
Provisiones por beneficios a los empleados	26	9.940.687	10.179.246
Otros pasivos no financieros	25	1.506.135	498.306
Total pasivos no corrientes		988.168.579	1.158.524.080
Total pasivos		2.785.044.980	2.853.105.633
Patrimonio			
Capital emitido	28	203.872.822	203.872.822
Ganancia acumulada	28	510.448.816	599.944.721
Primas de emisión		162.503.704	162.503.704
Otras reservas	28	73.073.382	45.435.890
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		949.898.724	1.011.757.137
Participaciones no controladoras	29	1.331.425	417.221
Total Patrimonio		951.230.149	1.012.174.358
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		3.736.275.129	3.865.279.991

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
**Estados de resultados integrales consolidados ejercicios terminados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	Acumulado	
		01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	31	1.926.417.770	2.074.701.458
Costo de ventas		(1.391.296.323)	(1.456.708.811)
Ganancia Bruta		535.121.447	617.992.647
Costos de distribución		(7.970.183)	(7.750.113)
Gasto de administración	32	(619.296.166)	(595.570.561)
Otras ganancias (pérdidas)	34	36.552.198	7.841.150
Ingresos financieros	35	6.460.939	3.385.059
Costos financieros	35	(42.682.803)	(44.009.255)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	15	20.078.642	22.601.638
Diferencias de cambio	36	(3.709.739)	(1.250.379)
Resultado por unidades de reajuste	37	(7.462.419)	(14.036.736)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(82.908.084)	(10.796.550)
Ganancia (pérdida) por impuestos a las ganancias	13	33.047.905	31.814.304
Ganancia (pérdida)		(49.860.179)	21.017.754
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(50.774.383)	20.825.820
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	29	914.204	191.934
Ganancia (pérdida)		(49.860.179)	21.017.754
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	30	(26,2257)	10,7568
Ganancia (pérdida) por acción básica		(26,2257)	10,7568

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de resultados integrales consolidados ejercicios terminados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota Nº	Acumulado	
		01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Estado del resultado integral:			
Ganancia (pérdida)		(49.860.179)	21.017.754
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(2.281.352)	(1.863.495)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		-	2.659.285
Totales otro resultado integral que no reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		(2.281.352)	795.790
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos:			
Diferencia de cambio por conversión			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		29.962.127	27.688.882
Totales otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		29.962.127	27.688.882
Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		1.694.584	1.868.081
Totales otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		1.694.584	1.868.081
Coberturas del flujo de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		(2.597.663)	(5.966.214)
Totales otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		(2.597.663)	(5.966.214)
Totales de otros componentes de otro resultado integral que se reclasificaran al resultado del ejercicio, antes de impuestos		26.777.696	24.386.539
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficio definidos de otro resultado		615.965	503.144
Totales otro impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificaran al resultado del ejercicio		615.965	503.144
Impuesto a las ganancias relativo con componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio			
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		(457.538)	(504.382)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		701.369	1.610.878
Totales de impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio		243.831	1.106.496
Totales de impuestos otros componentes de otro resultado integral que se reclasificaran al resultado del período		859.796	1.609.640
Otro resultado integral		27.637.492	25.996.179
Total resultado integral		(22.222.687)	47.013.933
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(23.136.891)	46.821.999
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		914.204	191.934
Total resultado integral		(22.222.687)	47.013.933

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de cambios en el patrimonio consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	Cambios en otras reservas								Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		Capital emitido	Primas de emisión	Reserva de conversión	Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	Reserva de coberturas	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total otras reservas				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2023	28	203.872.822	162.503.704	46.973.127	(1.231.449)	(1.148.212)	(6.566.790)	7.409.214	45.435.890	599.944.721	1.011.757.137	417.221	1.012.174.358
Resultado integral:													
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	(50.774.383)	(50.774.383)	914.204	(49.860.179)
Otro resultado integral		-	-	29.962.127	1.237.046	(1.896.294)	(1.665.387)	-	27.637.492	27.637.492	27.637.492	-	27.637.492
Total resultado integral		-	-	29.962.127	1.237.046	(1.896.294)	(1.665.387)	-	27.637.492	(50.774.383)	(23.136.891)	914.204	(22.222.687)
Dividendos	28	-	-	-	-	-	-	-	-	(38.721.522)	(38.721.522)	-	(38.721.522)
Total cambios en patrimonio		-	-	29.962.127	1.237.046	(1.896.294)	(1.665.387)	-	27.637.492	(89.495.905)	(61.858.413)	914.204	(60.944.209)
Saldo final al 31.12.2023	28	203.872.822	162.503.704	76.935.254	5.597	(3.044.506)	(8.232.177)	7.409.214	73.073.382	510.448.816	949.898.724	1.331.425	951.230.149
Saldo inicial al 01.01.2022	28	203.872.822	162.503.704	19.284.245	(2.595.148)	547.839	(5.206.439)	4.799.464	16.829.961	588.799.278	972.005.765	225.287	972.231.052
Incremento (disminución) del patrimonio por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-	2.609.750	2.609.750	-	2.609.750	-	2.609.750
Saldo inicial modificado		203.872.822	162.503.704	19.284.245	(2.595.148)	547.839	(5.206.439)	7.409.214	19.439.711	588.799.278	974.615.515	225.287	974.840.802
Resultado integral:													
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	20.825.820	20.825.820	191.934	21.017.754
Otro resultado integral		-	-	27.688.882	1.363.699	(1.696.051)	(1.360.351)	-	25.996.179	-	25.996.179	-	25.996.179
Total resultado integral		-	-	27.688.882	1.363.699	(1.696.051)	(1.360.351)	-	25.996.179	20.825.820	46.821.999	191.934	47.013.933
Dividendos	28	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.680.377)	(9.680.377)	-	(9.680.377)
Total cambios en patrimonio		-	-	27.688.882	1.363.699	(1.696.051)	(1.360.351)	-	25.996.179	11.145.443	37.141.622	191.934	37.333.556
Saldo final al 31.12.2022	28	203.872.822	162.503.704	46.973.127	(1.231.449)	(1.148.212)	(6.566.790)	7.409.214	45.435.890	599.944.721	1.011.757.137	417.221	1.012.174.358

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de flujos de flujos de efectivo directo consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022

(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.468.713.330	2.536.269.981
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.101.701.462)	(2.223.244.482)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(276.681.367)	(268.098.597)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(20.756.167)	(50.577.052)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		69.574.334	(5.650.150)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		40.929	14.139
Compras de propiedades, planta y equipo		(18.506.936)	(9.532.958)
Compras de activos intangibles		(31.485.216)	(24.265.919)
Compras de otros activos a largo plazo		(7.847.270)	(3.326.882)
Dividendos recibidos		-	460.154
Intereses recibidos		9.836.318	2.657.470
Otras entradas (salidas) de efectivo		113.254.609	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		65.292.434	(33.993.996)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	32.621.930
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		149.009.903	104.335.555
Total importes procedentes de préstamos		149.009.903	136.957.485
Pago de préstamos		(184.542.893)	(131.286.316)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(58.653.595)	(56.985.918)
Dividendos pagados		(38.721.522)	(9.680.377)
Intereses pagados		(45.832.722)	(40.721.167)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(178.740.829)	(101.716.293)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(43.874.061)	(141.360.439)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		7.168.575	7.999.854
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(36.705.486)	(133.360.585)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		324.137.787	457.498.372
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	7	287.432.301	324.137.787

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022.

(En miles de pesos chilenos – M\$)

1. Información general

Ripley Corp S.A., RUT N°99.579.730-5, (en adelante “Ripley”, la “Matriz” o la “Sociedad”) y sus sociedades subsidiarias, integran el Grupo (en adelante el “Grupo”).

Ripley Corp S.A. tiene su domicilio principal en Estado N°91, 2° piso, comuna Santiago.

Ripley Corp S.A. se constituyó por escritura pública de fecha 6 de diciembre de 2004 otorgada en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha, cuyo extracto se inscribió a fojas 40.403, N°30.056, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2004 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 20 de diciembre de 2004. Su objeto es la inversión de capitales en toda clase de bienes muebles, corporales e incorporeales, tales como acciones, promesas u opciones de acciones, bonos y debentures, planes de ahorro, cuotas o derechos en todo tipo de sociedades, ya sean comerciales o civiles, comunidades o asociaciones y en toda clase de títulos o valores mobiliarios; la adquisición, enajenación y explotación de toda clase de bienes inmuebles, sean bienes rústicos o urbanos, la construcción en ellos, sea por cuenta propia o ajena, y su explotación en cualquier forma, ya sea directamente o a través de terceros; la constitución de sociedades o asociaciones de cualquier tipo y el ingreso a ellas, sea en calidad de socio o accionista, su modificación y la administración de las mismas; la administración de las inversiones referidas precedentemente y la percepción de sus frutos o rentas; y la compraventa, importación, exportación, distribución, consignación, representación o intermediación en relación con cualquiera clase de bienes.

Los controladores finales del Grupo son los hermanos Andrés, Lázaro y Michel Calderón Volochinsky, directa o indirectamente a través de Sociedad Grandes Inversiones V Limitada e Inversiones R Matriz Limitada. Los señores Andrés, Lázaro y Michel Calderón Volochinsky tienen un pacto de actuación conjunta que consta en los estatutos de Inversiones R Matriz Limitada y un acuerdo de sindicación de votos con doña Verónica Calderón Volochinsky.

A continuación, detallamos la distribución de la dotación por cantidad de personas y nivel jerárquico del Grupo consolidado:

País	31.12.2023			
	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Totales Dotación
Chile	244	2.853	9.391	12.488
Perú	208	1.628	4.628	6.464
China	9	26	6	41
Totales	461	4.507	14.025	18.993

País	31.12.2022			
	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Totales Dotación
Chile	259	3.089	9.936	13.284
Perú	205	1.655	4.739	6.599
China	9	27	5	41
Totales	473	4.771	14.680	19.924

Inscripción en Registros Públicos

Ripley Corp S.A., en conformidad a la Ley N°18.046, es una sociedad anónima abierta inscrita en el Registro de Valores bajo el registro N° 900 y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”).

La subsidiaria directa Ripley Chile S.A., en conformidad a la ley N°18.046, es una sociedad anónima cerrada inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 812 y está sujeta a la fiscalización de la CMF.

La subsidiaria indirecta Banco Ripley Chile es regulada por la CMF. Según resolución N°40 del 2 de mayo de 2002, obtuvo la autorización de existencia y, adicionalmente, con fecha 13 de mayo de 2002, la CMF autorizó a Banco Ripley Chile para iniciar sus actividades, iniciando sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002.

Con fecha 23 y 27 de diciembre de 2013, la CMF autorizó la integración de CAR S.A. (en lo sucesivo CAR) y Corredora de Seguros Ripley Limitada, respectivamente, como subsidiarias de Banco Ripley Chile. CAR en su calidad de subsidiaria de Banco Ripley Chile, se transformó en una sociedad de apoyo al giro bancario, dedicada a la emisión y operación de tarjetas de créditos bancarias y a la realización de las demás actividades autorizadas por la CMF.

CAR, está sujeta a la fiscalización de la CMF, y se encuentra inscrita en el registro de emisores y operadores de tarjetas de crédito que lleva dicha Comisión.

La subsidiaria indirecta Banco Ripley Perú S.A. se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de Perú (“SBS”).

2. Descripción del negocio

El Grupo concentra sus actividades en Chile y Perú, y sus negocios están orientados a las áreas de Retail, Bancaria e Inmobiliaria.

2.1. ACTIVIDADES EN CHILE

NEGOCIO RETAIL

La industria de las tiendas por departamentos llegó a Chile a partir de cadenas de especialidad que, al igual que Ripley, fueron agregando nuevos segmentos a sus líneas de productos hasta abarcar el amplio espectro que ofrecen actualmente, el cual incluye vestuario, línea blanca, electrónica, decoración, entre otros. En los últimos años, a través de Market place de Ripley.com las ventas mediante los canales digitales de Ripley se han expandido a otras categorías.

Durante los últimos años, el negocio de las tiendas por departamentos de Ripley ha tenido un crecimiento gracias a 45 tiendas, 16 en la Región Metropolitana y 29 en las demás regiones del país y al fuerte crecimiento de los canales digitales.

Del mismo modo, en años recientes la venta digital de la compañía a través de Ripley.com se ha transformado en un canal cada vez más relevante en la propuesta de valor a los clientes.

NEGOCIO BANCARIO

a) Banco Ripley:

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

Banco Ripley es una Sociedad Anónima Especial, regulada por la Ley General de Bancos y fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero. Banco Ripley obtuvo la autorización de existencia por parte de la SBIF (actual CMF), según resolución N° 40, de fecha 2 de mayo de 2002; siendo autorizada por esa misma institución para comenzar sus actividades el día 13 de mayo de 2002, dando inicio a sus operaciones comerciales el día 17 de mayo de 2002.

Está orientado principalmente a satisfacer necesidades de créditos de consumo, cuentas corrientes, cuentas vistas, depósitos a plazo y otros servicios financieros a personas de segmentos de ingresos medios.

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

b) Banripley Asesorías Financieras Ltda.

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

Su formación fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero (ex SBIF) por carta número 06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

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

c) CAR:

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

Los estatutos sociales actualizados y refundidos de la sociedad, en su actual condición de sociedad filial y de apoyo al giro bancario, según se dirá, constan de escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2013 otorgada ante Pedro Aylwin Valenzuela, Notario Público Interino de la 21ª Notaría de Santiago.

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

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

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

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

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

d) Corredora de Seguros Ripley Limitada

Corredora de Seguros Ripley Limitada, RUT N° 77.472.420-6, fue constituida por escritura pública de fecha 03 de julio de 2000, otorgada en la Notaria de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto se inscribió a fojas 18.338, número 14.716 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2000 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 25 de julio del mismo año.

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

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

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

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

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

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

NEGOCIO INMOBILIARIO

Con fecha 31 de agosto de 2022, la subsidiaria Ripley Inversiones II S.A., subsidiaria de Ripley Corp S.A., en su calidad de accionista de Nuevos Desarrollos S.A., ejerció la opción de venta contemplada en el Pacto de Accionistas de Nuevos Desarrollos S.A., en virtud de la cual Plaza

Oeste SpA, su coaccionista en Nuevos Desarrollos S.A., tendrá la obligación de obtener un comprador para el total de las acciones de propiedad de Ripley Inversiones II S.A. en Nuevos Desarrollos S.A. a un precio igual o superior al Valor Compañía. El comprador podrá ser también Plaza Oeste SpA o cualquiera de las empresas de su grupo empresarial. Para efectos de esta opción, el Valor Compañía será el promedio aritmético de los valores otorgados por dos bancos de primera línea.

Con fecha 31 de marzo de 2023 se celebró un contrato de venta de acciones con Plaza Oeste SpA, en virtud del cual Ripley Inversiones II S.A. vendió a Plaza Oeste SpA la totalidad de las acciones de propiedad de Ripley Inversiones II S.A. en Nuevos Desarrollos S.A., equivalente al 22,5% de las acciones de dicha sociedad. El precio de la venta de acciones ascendió a la cantidad de UF 4.620.204.

Adicionalmente, el Grupo posee el 50% de la propiedad en la sociedad Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A., la cual es dueña de los centros comerciales Mall Curicó, Mall Marina Arauco, Mall Barrio Independencia Mall del Centro de Concepción.

2.2. ACTIVIDADES EN PERÚ

NEGOCIO RETAIL

En 1997, Ripley comenzó sus operaciones en Perú inaugurando su primera tienda en el centro comercial Jockey Plaza de la ciudad de Lima.

El modelo de negocios del Grupo en Perú está enfocado en brindar a los clientes una experiencia de compra extraordinaria a través de tiendas con formatos modernos, grandes superficies de venta y una oferta de productos vanguardistas. Esta oferta se complementa con el otorgamiento de crédito a través de la tarjeta Ripley, administrada por el Banco Ripley Perú S.A., que es un motor fundamental para impulsar la venta y potenciar la oferta de valor a sus clientes.

Hasta hace pocos años las tiendas por departamento se encontraban presentes sólo en Lima. Sin embargo, dadas las favorables perspectivas económicas y el crecimiento sostenido, el sector Retail está empezando una progresiva expansión regional.

Es así como Ripley hoy se encuentra presente en las ciudades de La Libertad (Trujillo), Lambayeque (Chiclayo), Arequipa, Piura, Junín (Huancayo), Ancash (Chimbote), Ica, Cajamarca, Juliaca y Pucallpa.

Al 31 de diciembre de 2023, Ripley cuenta con 31 tiendas, ubicadas en los departamentos de Lima, Lambayeque (Chiclayo), La Libertad (Trujillo), Piura, Arequipa, Huancayo, Ancash (Chimbote), Ica, Cajamarca, Juliaca y Pucallpa. Durante el año 2012, Ripley inauguró oficialmente cinco tiendas ubicadas en Chimbote, Santa Anita, Jirón de la Unión, Huancayo y San Borja. Durante el 2013, Ripley inauguró dos tiendas en Ica y Piura. Durante el año 2014 Ripley inauguró cuatro tiendas ubicadas en las ciudades de Cajamarca, Salaverry, Pucallpa y Juliaca. Durante el año 2015 se inauguró la tienda Breña ubicada en la ciudad de Lima, en el año 2016 Ripley inauguró una tienda en Atocongo, ubicada en la ciudad de Lima y la tienda Cayma, ubicada en la ciudad de Arequipa. En noviembre del 2019 se aperturó la Tienda Puruchuco en el distrito de Ate (Lima) en el centro comercial Real Plaza uno de los más grandes del país ya que cuenta con un área de más de 125 mil metros cuadrados.

En noviembre del año 2020 abrimos la Tienda Chiclayo 2 en el norte del país, y en diciembre de ese año, en Lima se abrió la Tienda Comas en Lima.

A finales de agosto del 2023 abrimos la Tienda Iquitos en la amazonia del país, y en noviembre 2023 se abrió la Tienda San Juan de Lurigancho en Lima.

NEGOCIO BANCARIO

El negocio bancario en Perú está organizado a través del Banco Ripley Perú S.A., entidad regulada por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú (S.B.S.).

El principal producto de crédito es la Tarjeta Ripley, cuyo objetivo es financiar las compras en las tiendas Ripley y en establecimientos afiliados a lo largo del país. Esta tarjeta permite a los clientes acceder a préstamos en efectivo, estar afiliados a más de 70.000 establecimientos a nivel nacional y acceder a promociones dentro y fuera de la tienda.

Complementando sus líneas de negocios, el banco ofrece las tarjetas de crédito internacionales Ripley Gold Mastercard y Ripley Silver Mastercard y Visa, todas orientadas a segmentos exclusivos de clientes Ripley y que, al igual que la tarjeta Ripley Clásica, cuentan con programas de fidelización reconocidos en el mercado peruano.

NEGOCIO INMOBILIARIO

En julio de 2007, se acordó una asociación con las subsidiarias peruanas de Mall Plaza y Falabella para comenzar con el negocio de construir, administrar y explotar centros comerciales tipo mall en Perú, formando Aventura Plaza S.A., sociedad en la cual Ripley tenía un 40% de participación.

En septiembre de 2012, se efectuó la inauguración del Mall Aventura Santa Anita con una inversión inicial de S/154MM. Dicho Mall cuenta con un área arrendable de 57.553m², siendo su flujo mensual de visitantes de S/1.7MM y sus ventas anuales de S/500MM, lo que hace de este centro comercial el principal punto de encuentro en Lima Este.

Con fecha 11 de diciembre de 2015, Falabella Perú S.A. y Open Plaza S.A., comunicaron a la subsidiaria Indirecta Inversiones Padebest Perú S.A., la decisión de ejercer su derecho a que la asociada Aventura Plaza S.A. se divida en dos sociedades equivalentes, de acuerdo con lo establecido en el pacto de accionistas.

Con fecha 6 de julio de 2016 se llevó a cabo la Junta General de Accionistas de Aventura Plaza S.A. y Mall Aventura S.A., donde se aprobó la escisión de un bloque patrimonial de Aventura Plaza S.A., en favor de Mall Aventura S.A. Dicho bloque patrimonial se encontraba compuesto principalmente por activos y pasivos relacionados con los centros comerciales de Santa Anita y Arequipa, así como las inversiones en subsidiarias Mall Aventura Oriente S.A. y Mall Aventura Este S.A., los cuales eran de propiedad de Inversiones Padebest Perú S.A. (accionista de Aventura Plaza S.A., hasta la fecha de escisión).

Durante el último trimestre del año 2019, se inauguró la ampliación de Mall Aventura Santa Anita, con una nueva propuesta comercial, gastronómica y de entretenimiento, con las que suma 90 mil metros cuadrados de área arrendable. El tamaño del renovado centro comercial lo convierte en un mall de formato super regional.

Durante el último trimestre del año 2020, se inauguró el Mall de Chiclayo con un área arrendable de 48.000 mts², el nuevo complejo comercial está ubicado en la ciudad de Chiclayo.

El 31 de agosto de 2023 abrimos con éxito Mall Aventura Iquitos y en el mismo año, el 30 de noviembre abrimos con éxito el Mall de San Juan de Lurigancho, cumpliendo así un año de 2 aperturas, según lo proyectado.

3. Base de presentación de los estados financieros consolidados

3.1. Período cubierto y responsabilidad de la información de los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados de Ripley Corp S.A. y subsidiarias comprenden los estados de situación financiera consolidados, los estados de resultados integrales consolidados, los estados de cambio en el patrimonio consolidados y los estados de flujo de efectivo consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y sus correspondientes notas.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del directorio de la Sociedad, quien manifiesta expresamente que ha tomado conocimiento de estos estados financieros consolidados y se declara responsable respecto de la información incorporada en los mismos y de la aplicación de los principios y criterios, que incluyen las NIIF y normas impartidas por la CMF, con excepción de lo siguiente:

Banco Ripley Chile y sus subsidiarias son reguladas por la CMF. La ley general de bancos en su artículo 15, faculta a la CMF para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley de Sociedades Anónimas exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

Banco Ripley Perú S.A. es regulada por la SBS, a su vez cuando no haya normas específicas de la SBS oficializadas en el Perú, se aplicará normas contables a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

De acuerdo con las disposiciones legales mencionadas, Banco Ripley Chile debe utilizar los criterios dispuestos por la CMF en el compendio de normas contables ("Compendio") y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, debe 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 las normas NIIF. En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la CMF primarán estos últimos.

Es por esta razón, que la mencionada subsidiaria bancaria de Chile y sus subsidiarias han acogido en forma parcial las NIIF mediante la aplicación del compendio emitido por la CMF generando las siguientes desviaciones:

Provisiones por riesgo de crédito: En 2023 y 2022, el Grupo en sus segmentos bancarios, mantiene el registro de las provisiones de riesgo de crédito de acuerdo con las normativas de su regulador CMF y realiza ajustes por el reverso de cargos o abonos de provisiones adicionales tomadas por el banco en el segmento oficinas centrales. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el

reverso de provisiones adicionales asciende a M\$11.112.000 y M\$13.112.000 respectivamente.

El Banco Ripley en Chile y sus subsidiarias determinan el modelo de provisiones por riesgo con la cartera de consumo y tarjeta de crédito de acuerdo con lo establecido por su regulador CMF. Para los fines de presentación de los estados financieros consolidados, la Sociedad adoptó el modelo de pérdida esperada, que incluye la provisión de créditos contingentes, pero mantiene de acuerdo con lo dispuesto por la CMF, las provisiones del modelo del regulador bancario.

La cuantificación o brechas entre ambas normativas se detallan a continuación:

Provisión de deterioro de cuentas comerciales y créditos contingentes

- Al 31 de diciembre de 2023

Subsidiarias	Al 31 de diciembre de 2023		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
Banco Ripley	8.421.635	7.254.236	1.167.399
CAR S.A.	92.017.467	69.749.858	22.267.609
Sub Total	100.439.102	77.004.094	23.435.008

Provisión de créditos contingentes

Subsidiarias	Al 31 de diciembre de 2023		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
CAR S.A.	4.354.808	8.435.265	(4.080.457)
Totales	104.793.910	85.439.359	19.354.551

- Al 31 de diciembre de 2022

Provisión de deterioro de cuentas por cobrar

Subsidiarias	Al 31 de diciembre de 2022		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
Banco Ripley	6.738.263	7.362.431	(624.168)
CAR S.A.	87.454.297	70.130.629	17.323.668
	94.192.560	77.493.060	16.699.500

Provisión de crédito contingentes

Subsidiarias	Al 31 de diciembre de 2022		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
CAR S.A.	6.550.211	10.690.977	(4.140.766)
Totales	100.742.771	88.184.037	12.558.734

Banco Ripley (Chile)

Las provisiones de riesgo del Grupo se rigen de acuerdo con la NIIF 9 instrumentos financieros, que establece, entre otras materias, que estas provisiones se determinarán usando un modelo de pérdida esperada para cuentas comerciales y créditos contingentes, concepto ya utilizado por el banco y sus subsidiarias que registran estas provisiones de acuerdo con la normativa CMF, que incorporaba el concepto de pérdida esperada en la determinación de la provisión de riesgo.

La Sociedad, en su proceso de adopción NIIF 9, decidió mantener la metodología de cálculo de provisiones en el banco y sus subsidiarias, de acuerdo con el modelo CMF, se incluye la provisión de créditos contingentes.

Los modelos normativos CMF se construyen en base a definiciones y lineamientos claros respecto de sus componentes, calculando probabilidades de incumplimiento a un año. Bajo NIIF9 estas definiciones cambian y las probabilidades de incumplimiento deben ser calculadas lifetime en caso de que haya un aumento significativo en el riesgo, que en nuestro caso se determina posterior a los 30 días de mora.

Respecto del componente de la pérdida dado el incumplimiento (LGD), la normativa chilena es clara en afirmar que para estimarla se deben descontar los flujos de recupero a una tasa económicamente relevante para la institución, considerando en nuestro caso un 0,5%. Bajo NIIF9, dichos flujos de recupero son calculados, y no deben ser descontados.

Otra diferencia relevante entre NIIF9 y la normativa CMF, viene dada por la provisión sobre las líneas contingentes, considerando 10% del disponible como tasa fija, mientras que bajo NIIF9, estos factores se calculan de acuerdo con el porcentaje de la línea utilizada por un cliente al momento de caer en incumplimiento.

Para realizar el cálculo de provisiones, se aplican los factores de provisiones sin descontar la provisión, mientras que bajo NIIF9 se aplica esta provisión descontándola según el perfil lifetime de amortización de la deuda, aplicando probabilidades de incumplimiento marginales en el plazo sobre el cual se aplican.

Finalmente, el enfoque CMF no aplica factores de provisiones adicionales por concepto de estimaciones macroeconómicas. No así bajo NIIF9, la cual establece que se deben considerar las expectativas y proyecciones macroeconómicas existentes para así hacer un ajuste Point in Time.

Banco Ripley Perú S.A.

En el caso de Banco Ripley Perú S.A., la provisión de riesgo se determinó de acuerdo con la SBS y para efectos de consolidación en Ripley Corp S.A. se realizaron los ajustes por las diferencias entre el modelo normativo de la SBS y el modelo de pérdida esperada con créditos contingentes de acuerdo con la NIIF 9. Los ajustes por las diferencias entre la norma SBS y NIIF fueron registrados en ganancias acumuladas al 1 de enero de 2018 y el efecto posterior a resultados del ejercicio en rubro costo por riesgo en el segmento de oficinas centrales de Perú.

Finalmente, en los estados financieros de Banco Ripley Perú S.A., emitidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se incluyó una provisión genérica voluntaria por un monto de 15 millones y 16 millones de soles peruanos, respectivamente, reversando en el proceso de consolidación de Ripley Corp S.A., ya que este tipo de provisiones no son consideradas bajo NIIF.

Banco Ripley Perú S.A.	Al 31 de diciembre de 2023		
	Modelo SBS	Ajuste a NIIF 9	Modelo NIIF 9
	M\$	M\$	M\$
Provisión de deterioro	32.099.220	34.193.002	66.292.222
Provisión de créditos contingentes	-	4.580.091	4.580.091
Totales	32.099.220	38.773.093	70.872.313

Banco Ripley Perú S.A.	Al 31 de diciembre de 2022		
	Modelo SBS	Ajuste a NIIF 9	Modelo NIIF 9
	M\$	M\$	M\$
Provisión de deterioro	21.221.249	32.309.471	53.530.720
Provisión de créditos contingentes	-	7.382.450	7.382.450
Totales	21.221.249	39.691.921	60.913.170

El modelo normativo SBS es un modelo de carácter estándar, con definiciones claras y establecidas bajo la normativa local. Se establecen factores de provisión fijos sobre la colocación de acuerdo con el tipo de crédito, comercial, microempresa, consumo o hipotecario. Bajo NIIF9 estas definiciones cambian, y las probabilidades de incumplimiento deben ser calculadas lifetime en caso de que haya un aumento significativo en el riesgo.

Una de las diferencias más importantes entre NIIF9 y la normativa local, viene dada por la provisión sobre las líneas contingentes. En la normativa de la SBS no se determina una provisión de riesgo por líneas contingentes. Bajo NIIF9, la provisión de riesgo de las líneas contingentes se calcula de acuerdo con qué porcentaje del total de la línea un cliente utiliza al momento de caer en incumplimiento.

Para el caso de la pérdida dado el incumplimiento (LGD), la normativa peruana establece factores predefinidos por tipo de crédito y sus garantías respectivas. Bajo NIIF9, dichos flujos de recupero son calculados, y no deben ser descontados.

Para realizar el cálculo de provisiones, para normativa SBS se aplican los factores de provisiones sin descontar la provisión, mientras que bajo NIIF9 se aplica esta provisión descontándola según el perfil lifetime de amortización de la deuda, aplicando probabilidades de incumplimiento marginales en el plazo sobre el cual se aplican.

Finalmente, en el enfoque SBS no se aplican factores de provisiones adicionales por concepto de estimaciones macroeconómicas. No así bajo NIIF9, la cual establece que se deben considerar las expectativas y proyecciones macroeconómicas existentes para así hacer un ajuste Point in Time.

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada con fecha 15 de marzo de 2024.

3.2. Estimaciones realizadas

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración del Grupo, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Las estimaciones están basadas en el mejor saber y entender de la administración sobre los montos reportados, eventos o acciones.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- a. Deterioro de activos:** El Grupo revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que el valor libro pudiese no ser recuperable de acuerdo con lo indicado en las NIC 36. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro. Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, su deterioro es probado anualmente al 31 de diciembre de cada año, en forma individual o al nivel de unidad generadora de efectivo, cuando corresponda en la evaluación de deterioro, los activos que no generan flujo de efectivo independiente son agrupados en una Unidad Generadora de Efectivo (“UGE”) a la cual pertenece el activo. El monto recuperable de estos activos o UGE, es medido como el mayor valor entre su valor razonable y su valor en uso.

La administración necesariamente aplica su juicio en la agrupación de los activos que no generan flujos de efectivo independientes y también en la estimación, la periodicidad y los valores del flujo de efectivo subyacente en los valores del cálculo. Cambios posteriores en la agrupación de la UGE o la periodicidad de los flujos de efectivo podrían impactar los valores libros de los respectivos activos.

- b. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo:** El Grupo determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación de sus propiedades, planta y equipo. Esta estimación se encuentra basada en los ciclos de vida proyectados de los productos para su segmento. El Grupo revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de propiedades, planta y equipo, al cierre de cada reporte financiero anual.
- c. Valor razonable de propiedades de inversión:** El valor razonable de las propiedades de inversión se estima a la fecha de reporte de los estados financieros. Esta estimación requiere que la administración realice una estimación de los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y se determine una tasa de descuento para calcular el valor presente de esos flujos de efectivo.
- d. Valor razonable de los instrumentos derivados y otros instrumentos financieros:** El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. El Grupo usa el juicio para seleccionar una variedad de métodos y hacer hipótesis que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes en la fecha de balance. En el caso de los instrumentos financieros derivados, los supuestos realizados están basados en las tasas de mercado cotizadas y ajustadas por las características específicas del instrumento.

Los otros instrumentos financieros se valorizan usando un análisis de los flujos de efectivo descontados, basado en presunciones sustentadas, cuando sea posible, por los precios o tasas de mercado observadas.

- e. Criterios empleados para calcular las estimaciones del valor neto de realización de inventarios:** Las variables consideradas para el cálculo del valor neto de realización son principalmente los precios de venta en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

- f. **Criterios utilizados en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados:** La obligación por los beneficios contractuales con los empleados de largo plazo (no corrientes), son determinados según cálculo actuarial considerando principalmente las variables de rotación de personal según causal de retiro, tasas de mortalidad e invalidez, tasas de incremento esperadas de remuneraciones y de sobrevivencia, además de la permanencia hasta la edad de jubilación.
- g. **La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingente:** las estimaciones se han realizado considerando la información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, sin embargo, los acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas en los próximos períodos (de forma prospectiva como un cambio de estimación).
- h. **Cálculo del impuesto sobre beneficios y activos por impuestos diferidos:** La correcta valoración del gasto en concepto de impuesto sobre beneficios depende de varios factores, incluyendo estimaciones en el ritmo y la realización de los activos por impuestos diferidos y la periodicidad de los pagos del impuesto sobre beneficios. Los cobros y pagos actuales pueden diferir materialmente de estas estimaciones como resultado de cambios en las normas impositivas, así como de transacciones futuras imprevistas que impacten los balances de impuestos del Grupo.
- i. **Provisión riesgo de crédito:** Las provisiones para cubrir los riesgos de pérdida de cuentas por cobrar a clientes del negocio bancario, han sido constituidas de acuerdo al modelo establecido por la CMF y NIIF (Perú), las cuales consideran la estimación de pérdidas estimadas o esperadas por riesgo crediticio.
- j. **Fidelización de clientes:** El Grupo otorga premios a clientes, consistentes en descuentos por la compra de productos y financiamientos en tiendas y comercios asociados, los que son medidos a su valor razonable. La obligación de proporcionar dichos premios es registrada como un ingreso diferido por la venta asociada a la entrega posterior por el programa de fidelización, ajustado por la tasa de canje que históricamente han realizado los clientes. Los ingresos diferidos se presentan en el rubro “Otros pasivos no financieros corrientes” en el estado de situación financiera. El ingreso se registra en el estado de resultados una vez cumplida la obligación de otorgar los premios.

4. Principales criterios contables aplicados

A continuación, se describen los principales criterios contables adoptados en la preparación de estos estados financieros consolidados:

a. Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados de Ripley Corp S.A. y subsidiarias comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales consolidados, los estados de cambios en el patrimonio consolidados y los estados de flujo de efectivo consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con (NIIF), considerando requerimientos de información adicionales de la CMF, los cuales no contradicen las NIIF.

En consideración a la magnitud y complejidad de las operaciones bancarias de la subsidiaria Banco Ripley y subsidiarias, la administración de la Sociedad se acogió a lo descrito en el oficio circular N° 506 emitido con fecha 13 de febrero de 2009 por la CMF, que permite que las sociedades que mantengan inversiones en subsidiarias bancarias utilicen para efectos de la preparación de sus estados financieros consolidados la información entregada por las subsidiarias sin ser objeto de ajustes para efectos de cumplir con NIIF.

De igual forma, la CMF ha dispuesto que las diferencias serán cuantificadas en los estados financieros en la medida que sea posible realizar su cálculo. En consideración a ello, en Nota 3 de los presentes estados financieros consolidados, se han revelado y cuantificado las brechas entre las normas impartidas por la CMF y las NIIF.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 son consistentes con las normas NIIF aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados del Grupo para el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros y propiedades de inversión, que son medidos a valor razonable y las indemnizaciones por años de servicios y bonos de antigüedad que son medidos a valor actuarial.

b. Presentación de estados financieros

Estados de situación financiera consolidados

En los estados de situación financiera consolidados, los saldos de activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción del Grupo, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

Estados de resultados integrales consolidados

Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias presentan sus estados de resultados integrales clasificados por función.

Estados de flujo de efectivo consolidados

Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias presentan su estado de flujo de efectivo de acuerdo con el método directo.

c. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de Ripley Corp S.A. y las sociedades controladas (sus subsidiarias). Se posee control cuando Ripley Corp S.A. tiene el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una sociedad, de manera tal, de obtener beneficios de sus actividades. Incluyen:

- Activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Resultados integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Flujos de efectivo directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o enajenadas se incluyen en el estado de resultados integrales consolidados desde la fecha efectiva de adquisición y/o hasta la fecha efectiva de enajenación, según corresponda.

Todos los saldos y transacciones entre entidades relacionadas que han sido consolidadas se han eliminado.

El valor patrimonial de la participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio y en los resultados de las sociedades subsidiarias consolidadas se presenta en los rubros “participaciones no controladoras” en el estado de situación financiera consolidado y “ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras” en los estados de resultados integrales consolidados.

Subsidiarias

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad y entidades controladas por la Sociedad (sus subsidiarias). De acuerdo con NIIF 10, el control se logra cuando la Sociedad está expuesta o tiene derecho a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la sociedad participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. El Grupo controla una participada cuando se reúnen todos los elementos siguientes:

- (a) El inversor tiene poder sobre la participada (derechos existentes que le dan la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada);
- (b) Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y;
- (c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando la Sociedad tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una sociedad participada, tiene el poder sobre la sociedad participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente. La sociedad considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo:

- (a) El número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;

(b) Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes;

(c) Los derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y

(d) Cualquier hecho y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que el Grupo obtenga el control de la participada, cesando cuando pierda el control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en los estados financieros consolidados de resultados integrales desde la fecha en que el Grupo obtiene el control hasta la fecha en que la sociedad deja de controlar la subsidiaria.

La ganancia o pérdida de cada componente de otros resultados integrales es atribuida a los propietarios de la sociedad y a la participación no controladora, según corresponda. El total de resultados integrales es atribuido a los propietarios de la sociedad y a las participaciones no controladoras aun cuando el resultado de la participación no controladora tenga un déficit de saldo. Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las entidades del Grupo, son eliminados en la consolidación.

El detalle de las sociedades incluidas en la consolidación es el siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	País	Moneda Funcional	Porcentaje de participación %			
				31.12.2023	31.12.2022		
				Directo	Indirecto	Total	Total
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	Peso Chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.493.790-2	Banripley Asesorías Financieras Limitada	Chile	Peso Chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
83.187.800-2	CAR S.A.	Chile	Peso Chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.032.236-7	Comercial Eccsa Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	0,0000	50,0000	50,0000	50,0000
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A. (2) (5)	Chile	Peso Chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.472.420-6	Corredora de Seguros Ripley Limitada	Chile	Peso Chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
78.906.680-9	Inversiones en Tiendas por Departamentos Limitada (3) (4) (5)	Chile	Peso Chileno	0,0000	99,7500	99,7500	99,7500
78.895.760-2	Inversiones Ripley Perú Limitada (3) (4) (5)	Chile	Peso Chileno	0,0000	99,7500	99,7500	99,7500
99.530.250-0	Ripley Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	99,9990	0,0000	99,9990	99,9990
99.531.200-K	Ripley Financiero Limitada (1)	Chile	Peso Chileno	0,0160	99,9840	100,0000	100,0000
99.560.960-6	Ripley Internacional S.A.	Chile	Peso Chileno	99,9518	0,0000	99,9518	99,9518
76.729.915-K	Ripley Inversiones II S.A. (1)	Chile	Peso Chileno	24,5100	75,4780	99,9880	99,9880
77.009.463-1	Ripley Customer SpA.	Chile	Peso Chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.604.813-4	Ripley Marina S.A. (1)	Chile	Peso Chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.360.390-1	Sociedad de Cobranzas Payback Limitada	Chile	Peso Chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ripley China Trading Co., Limited	China	Dólar Estadounidense	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ripley Hong Kong Limited	China	Dólar Estadounidense	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Banco Ripley Perú S.A. (3)	Perú	Nuevo Sol Peruano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones en Tiendas por Departamentos Perú S.A.C. (4) (5)	Perú	Nuevo Sol Peruano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Padebest Perú S.A.C.	Perú	Nuevo Sol Peruano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Mall Aventura S.A.	Perú	Nuevo Sol Peruano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Administradora Mall Aventura S.A.C.	Perú	Nuevo Sol Peruano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A. (Perú)	Perú	Nuevo Sol Peruano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

(1) Con fecha 31 de mayo de 2022, los accionistas Ripley Inversiones II S.A. y Ripley Financiero Limitada acordaron la división de Inmobiliaria Eccsa S.A. en dos sociedades, subsistiendo la sociedad como continuadora legal y constituyéndose una nueva sociedad denominada Ripley Marina S.A., asignándoles a los accionistas de la sociedad dividida la misma proporción de sus acciones.

(2) Con fecha 31 de mayo de 2022, los accionistas de Comercial Eccsa S.A. e Inmobiliaria Eccsa S.A. aprobaron la fusión por incorporación de ambas sociedades, absorbiendo Comercial Eccsa

S.A. la totalidad de los activos, pasivos y patrimonio de la sociedad Inmobiliaria Eccsa S.A. y sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones.

(3) En Junta General Anual de Accionistas de Banco Ripley Perú S.A. celebrada con fecha 04 de julio de 2022, se aprobó el aumento de capital social de S/276.730.354 a S/286.730.354. Este aumento de capital por 9.999.994 de acciones fueron íntegramente suscritas y pagadas por Inversiones en Tiendas por Departamento Limitada e Inversiones Ripley Perú Limitada en proporción a sus porcentajes de participación.

(4) En Junta General Anual de Accionistas de Inversiones en Tiendas por Departamento S.A.C. celebrada con fecha 23 de diciembre de 2022, se aprobó el aumento de capital social de S/19.679 a S/19.694. Este aumento de capital por 15 de acciones fueron íntegramente suscritas y pagadas por Inversiones en Tiendas por Departamento Limitada e Inversiones Ripley Perú Limitada en proporción a sus porcentajes de participación.

(5) En Junta General de Accionistas de Inversiones Padebest Perú S.A.C celebrada con fecha 27 de abril de 2023, se aprobó el aumento de capital social de S/286.730.354 a S/ 343.736.054. Este aumento de capital por 57.005.700 acciones fue íntegramente suscritas y pagadas por los accionistas a prorrata de sus respectivas participaciones.

Participaciones no controladoras

Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio. Cualquier diferencia entre el importe por el que se ajustan los intereses minoritarios y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio neto y se atribuye a los propietarios de la dominante. No se realiza ningún ajuste en el importe en libros de la plusvalía, ni se reconocen ganancias o pérdidas en la cuenta de resultados.

Asociadas y negocios conjuntos

- Una asociada es una entidad sobre la cual la Sociedad ejerce influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de políticas financieras y operativas, pero no control o control conjunto sobre esas políticas. Los resultados, activos y pasivos de las asociadas son incorporados en estos estados financieros utilizando el método de la participación, excepto cuando la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso es contabilizada en conformidad con NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”.
- Bajo el método de la participación, las inversiones en asociadas son registradas inicialmente al costo, y son ajustadas posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la asociada que corresponde al Grupo, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.
- Un negocio conjunto es un acuerdo por medio del cual las partes tienen un acuerdo de control conjunto que les da derecho sobre los activos netos del negocio conjunto. El control conjunto

se produce únicamente cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control.

Una inversión se contabilizará utilizando el método de la participación, desde la fecha en que pasa a ser una asociada o negocio conjunto. En el momento de la adquisición de la inversión cualquier diferencia entre el costo de la inversión y la parte de la entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada, se contabilizará como plusvalía, y se incluirá en el importe en libros de la inversión. Cualquier exceso de la participación de la entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada sobre el costo de la inversión, después de efectuar una reevaluación, será reconocida inmediatamente en los resultados integrales.

Los requerimientos de NIC 36 son aplicados para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a las inversiones de la Sociedad en asociadas o negocios conjuntos.

Cuando sea necesario, la totalidad del importe en libros de la inversión (incluyendo la plusvalía) se prueba por deterioro de acuerdo con la NIC 36 deterioro del valor de activos, como un único activo mediante la comparación de su importe recuperable (el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costes de venta) con su importe en libros, cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier reversa de dicha pérdida por deterioro reconocida de acuerdo con la NIC36, incrementa el valor de la inversión, en función del importe recuperable de la inversión.

La Sociedad discontinúa el uso del método del patrimonio, en la fecha en que la inversión deja de ser una asociada o un negocio conjunto, o cuando la inversión está clasificada como mantenidos para la venta.

La diferencia entre el valor contable de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que el método de la participación se suspendió, y el valor razonable de cualquier participación retenida y el producto de la disposición de una parte de interés en la asociada o negocio conjunto se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición de la asociada o negocio conjunto.

Además, si la Sociedad registró un resultado previamente a otros resultados integrales en relación a esa asociada o negocio conjunto, este importe se debería registrar de la misma forma que si esa asociada o negocio conjunto hubieran vendido directamente los activos o pasivos relacionados. Por lo tanto, si se reconoce una ganancia o pérdida en otro resultado integral por esa asociada o negocio conjunto, debería ser reclasificada la utilidad o pérdida sobre la disposición de los activos y pasivos relacionados. La Sociedad reclasifica la ganancia o pérdida del patrimonio al resultado del período (como un ajuste por reclasificación) cuando el método de la participación es discontinuado.

Cuando la Sociedad reduce su participación en una asociada o un negocio conjunto, y continúa usando el método de la participación, los efectos que habían sido previamente reconocidos en otros resultados integrales deberán ser reclasificados a ganancia o pérdida de acuerdo con la proporción de la disminución de participación en dicha asociada.

Cuando una sociedad del Grupo realiza transacciones con una entidad asociada o un negocio conjunto del Grupo, las ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones con la asociada o con el negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados del Grupo solo en

la medida de la participación de la asociada o negocio conjunto que no están relacionados con el Grupo.

d. Moneda funcional

Los estados financieros de cada una de las sociedades incluidas en los estados financieros consolidados se presentan en la moneda del ambiente económico primario en el cual operan las sociedades (su moneda funcional).

La moneda funcional de Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias chilenas es el peso chileno, de las subsidiarias peruanas es el nuevo sol peruano y de Ripley Hong Kong Limited y Ripley China Trading Co Limited es el dólar estadounidense.

Para efectos de los estados financieros consolidados, los resultados y la posición financiera de cada sociedad son expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional del Grupo y la moneda de presentación para los estados financieros consolidados.

En la preparación de los estados financieros separados de las sociedades, las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional del Grupo (monedas extranjeras) se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. En la fecha de cada estado de situación financiera, los activos y pasivos monetarios expresados en monedas extranjeras son convertidos a las tasas de cambio de cierre del estado de situación.

Para propósitos de presentar los estados financieros consolidados, los estados financieros de las subsidiarias cuyas monedas funcionales son distintas al peso chileno, han sido traducidos a peso chileno de acuerdo con las disposiciones establecidas en la NIC 21, a través de la conversión de los activos y pasivos al tipo de cambio de cierre, y los ingresos y gastos a los tipos de cambio promedio de cada mes.

La diferencia de cambio surgida de la aplicación del criterio descrito en el párrafo anterior se clasifica en patrimonio en el rubro “Reserva de conversión”.

e. Base de conversión

e.a. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses (USD), nuevos soles peruanos (PEN), euro, han sido convertidos a pesos chilenos (moneda reporte CLP) a los tipos de cambio observados a la fecha de cada cierre:

Períodos	USD \$	Nuevos soles Peruanos \$	EURO \$
31.12.2023	877,12	236,97	970,05
31.12.2022	855,86	224,38	915,95
31.12.2021	844,69	211,88	955,64

e.b. Unidades de reajuste

Los activos y pasivos en unidades de fomento (UF) y unidad tributaria mensual (UTM), han sido convertidos a pesos chilenos (moneda reporte CLP) de acuerdo con el valor de esas unidades de reajustes al cierre de cada período:

Períodos	UF (1) \$	UTM (1) \$
31.12.2023	36.789,36	64.216
31.12.2022	35.110,98	61.157
31.12.2021	30.991,74	54.171

- (1) La variación de su valor es registrada en el estado de resultados integral consolidado en el ítem “Resultado por unidades de reajuste”.

f. Compensación de saldos y transacciones

Como indica la NIC 1, en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación en Ripley Corp S.A. y subsidiarias con la intención de liquidar su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

Los estados financieros no presentan ingresos y gastos netos, en su estado consolidado de resultados integral.

A nivel de saldos en el estado de situación financiera, se han realizado las siguientes compensaciones de partidas:

- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan netos a nivel de subsidiaria, cuando ésta tiene derecho legalmente aplicable para compensar activos corrientes tributarios con pasivos corrientes tributarios, cuando los mismos se relacionen con impuestos girados por la misma autoridad tributaria, y ésta permita a la entidad liquidar o recibir un solo pago neto.

Por lo mismo, se compensan los activos y pasivos por impuestos diferidos de la subsidiaria solo si se relacionan con impuesto a la renta correspondiente a la misma administración tributaria, siempre y cuando la entidad tenga el derecho legal de compensar los activos por impuestos corrientes con los pasivos por impuestos corrientes.

- En el caso de los instrumentos derivados forward y swap, se presentan netos ya que sus respectivos contratos establecen intercambio por compensación de diferencias al momento de ser liquidada la operación.

g. Propiedades, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento, según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta.

Adicionalmente, se considera como costo de los elementos de propiedades, planta y equipo, los costos por intereses del financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a los resultados del período en que se producen. Cabe señalar, que algunos elementos de propiedades, planta y equipo del Grupo requieren revisiones periódicas; en este sentido, los elementos objeto de sustitución son reconocidos separadamente del resto del activo y con un nivel de desagregación que permita amortizarlos en el período que medie entre la actual y la siguiente reparación.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la capacidad, eficiencia o un aumento de la vida útil son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Asimismo, en este rubro se incluyen las inversiones efectuadas en activos adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento con opción de compra que reúnen las características de leasing financiero. Los bienes no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad y pasarán a serlo cuando se ejerza la opción de compra.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

h. Depreciación

Los elementos de propiedades, planta y equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

Las vidas útiles asignadas fueron determinadas en base a un estudio técnico de uso de los bienes de las clases de instalaciones, equipos de comunicación y seguridad, enseres, muebles y equipos que forman parte del rubro otras propiedades, planta y equipo.

Producto de lo mencionado anteriormente se presentan a continuación los principales elementos de propiedades, planta y equipo y sus años de vidas útiles asignadas:

Vida útil financiera	Vidas útiles años
Edificios	20 - 80
Enseres y accesorios	3 - 10
Equipos de redes y comunicación	4 - 8
Equipos informáticos	4 - 10
Maquinarias	3 - 30
Mejoras en derechos arrendados	5 - 33
Otras propiedades, planta y equipo	3 - 20

Los activos ubicados en propiedades arrendadas se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil económica estimada.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedades, planta y equipo se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto, no son objetos de depreciación.

El Grupo evalúa, al menos anualmente, la existencia de un posible deterioro de valor de los activos de propiedades, planta y equipo. Cualquier reverso de la pérdida de valor por deterioro, se registra en resultado o patrimonio según corresponda.

i. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión corresponden a terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para explotarlos en régimen de arriendo o para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Las propiedades de inversión son reconocidas inicialmente a costo de adquisición e incluyen principalmente su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Con posterioridad a la valoración inicial, la Sociedad ha optado por valorizar sus propiedades de inversión a su valor razonable, que refleja las condiciones de mercado a la fecha de los estados de situación financiera.

La administración calcula a la fecha de reporte las variaciones de este valor. Los beneficios o pérdidas derivados de las variaciones en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en los resultados del ejercicio en que se producen.

La Sociedad ha determinado valorizar los proyectos inmobiliarios en curso a su valor de costo del terreno más todos los desembolsos necesarios para su desarrollo y construcción.

Durante el periodo de ejecución de obras, el activo no se revaloriza y únicamente se capitalizan los costos de ejecución y gastos financieros, siempre que el activo califique para ello y que tales gastos se hayan devengado antes de que el activo esté en condiciones de explotación. En el momento en que dicho activo entra en explotación se registra a valor razonable. Cualquier diferencia entre el valor razonable de la propiedad a esa fecha y su valor libro anterior es reconocida en resultados, en el rubro ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos. Las propiedades de inversión son dadas de baja cuando han sido enajenadas o cuando la propiedad de inversión es permanentemente retirada de uso y no se espera ningún beneficio económico futuro debido a su enajenación. Cualquier utilidad o pérdida al retirar o enajenar una propiedad de inversión es reconocida en resultado del ejercicio en el cual se retiró o enajenó. Las transferencias de propiedades de inversión se realizan cuando y solo cuando existe un cambio de uso evidenciado por el comienzo de ocupación por parte de Sociedad o sus subsidiarias o el comienzo de desarrollo con expectativas de venta. Para una transferencia desde propiedades de inversión a propiedades, planta y equipo, el costo considerado de la propiedad para su posterior contabilización es su valor razonable a la fecha del cambio de uso.

La determinación del valor razonable de las propiedades de inversión surge de las proyecciones de los resultados. Los valores de los ingresos están sustentados en los valores fijos y variables de los contratos de arriendo y por otro lado, los costos son en base a los acuerdos de pago y contratos vigentes que mantiene la Sociedad.

Determinación de tasa de descuento de los flujos

La tasa de descuento es revisada a la fecha de reporte y determinada en base a las siguientes consideraciones:

1. Determinación del beta – dado que en Chile y Perú no existe un mercado lo suficientemente profundo y activo para una adecuada determinación del beta, se utiliza un beta de empresas comparables del sector inmobiliario nacional e internacional.
2. Tasa libre de riesgo – este dato es actualizado a la fecha de reporte y se basa en la tasa libre de riesgo para Estados Unidos. Se considera el US treasury bond a 20 años.
3. Premio por riesgo – este dato se estima en forma interna, por la administración, en base a la información de mercado, tasas libres de riesgo, riesgo país, entre otros elementos.
4. Relación de apalancamiento – la relación de apalancamiento se ha establecido según ratio deuda sobre capitalización de mercado de las empresas comparables.
5. Tasa de impuesto – considera la tasa de impuesto a largo plazo, vigente.

Plan de inversión

La Sociedad desarrolla anualmente un plan de inversiones detallado para la mantención, reparación y expansión de cada una de las propiedades de inversión. Dicho monto es incluido en el presupuesto anual y aprobado por el directorio. De esta forma son trasladados a los flujos descontados como capex de propiedades de inversión, los de gastos de mantención se entiende que son parte de los gastos operacionales propios de cada propiedad y que permiten sostener sus flujos.

Estados de resultado proyectados

Se prepara un estado de resultados proyectado, el cual es aprobado por la Administración de Mall Aventura S.A. y validado por la Gerencia de Finanzas de Ripley Corp como base para la estimación de los flujos futuros. Dicho estado de resultados considera los ingresos, costos y gastos proyectados del negocio inmobiliario mall.

Cálculo del impuesto

Se utilizan las tasas de impuesto vigentes.

Tasa de crecimiento de los ingresos

Los ingresos de la propiedad de inversión se componen de las tarifas de arriendo, de la superficie arrendable y de las ventas de los arrendatarios.

Cabe considerar que las tasas de crecimiento de los ingresos están directamente relacionadas con las condiciones o estado del ciclo de vida en que se encuentre el mall o el escenario macroeconómico al que hace frente, por lo tanto, esta variable es revisada, medida y aprobada anualmente.

Tasa de crecimiento de los costos

La tasa de crecimiento de los costos dependerá de la etapa de madurez que tiene la propiedad de inversión. Esta variable es revisada, medida y aprobada anualmente.

Tasa de crecimiento del EBITDA

La tasa de crecimiento o decrecimiento del EBITDA es una consecuencia de la tasa de crecimiento de los ingresos y de los costos de productos y servicios, así como de los gastos de administración asociados y de sus diferentes comportamientos y proyecciones futuras.

En base al resultado logrado la administración podría estimar revisar las proyecciones de flujos del mediano o largo plazo.

j. Plusvalía comprada (Goodwill)

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación del Grupo en los activos netos identificables de las subsidiarias y asociadas en la fecha de la adquisición.

La plusvalía relacionada con adquisición de subsidiarias se presenta en la línea “Plusvalía” en otros activos no corriente en el estado de situación financiera consolidado.

La plusvalía relacionada con adquisición de asociada se incluye en el rubro Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación en el estado de situación financiera consolidado.

Luego del reconocimiento inicial, la plusvalía es medida al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro, si corresponde.

La plusvalía no se amortiza y se somete anualmente a pruebas por deterioro de valor, excepto si las circunstancias o eventos indican un potencial deterioro. Para propósito de evaluación del deterioro, la plusvalía es asignada a las unidades generadoras de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo, o “UGES”) que se espera se beneficiaran de la combinación de negocio.

k. Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles distintos de la plusvalía adquirida separadamente son medidos al costo en el reconocimiento inicial. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles distintos de la plusvalía son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las vidas útiles de los activos intangibles son señaladas como finitas e indefinidas. En el caso de los activos intangibles con vida útil indefinida se realiza la prueba de deterioro de valor, ya sea individualmente o a nivel de unidad generadora de efectivo (“UGE”).

Los activos intangibles distintos de la plusvalía con vidas finitas son amortizados durante la vida útil económica y su deterioro es evaluado cada vez que existen indicadores que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados por lo menos al cierre de cada período financiero. Los cambios esperados en la vida útil o el patrón esperado de consumo de beneficios económicos futuros incluidos en el activo son contabilizados por medio de cambio en el período o método de amortización, como corresponda, y tratados como cambios en estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas finitas es reconocido en el estado de resultados en la categoría de gastos consistente con la función del activo intangible. El deterioro de activos intangibles con vidas útiles indefinidas es probado anualmente en forma individual y/o a nivel de unidad generadora de efectivo (“UGE”).

l. Activos disponibles para la venta y operaciones discontinuadas

Son clasificados como disponibles para la venta y operaciones discontinuadas, los activos no corrientes cuyo valor libro se recupera a través de una operación de venta y no a través de su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

La venta previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos que cumplen con los requisitos para ser clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas, son valorados al menor valor entre su valor libro y su valor razonable menos los costos de venta, asimismo es necesario que cese la amortización de dichos activos.

Los activos y pasivos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas, se presentan de forma separada en el balance en el rubro “mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”, así como también, los resultados y flujos de efectivo de las actividades interrumpidas se presentan por separado en el estado de resultados y en el flujo de efectivo, respectivamente.

m. Deterioro de activos

Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso de que existan:

Activos financieros:

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

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

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

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

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

Provisiones por riesgo de crédito:

Las provisiones para cubrir los riesgos de pérdida de los activos financieros han sido constituidas de acuerdo a modelo de pérdida esperada NIIF 9, salvo la provisión de riesgo determinada por el Banco Ripley (Chile) que sigue la metodología de pérdida esperada bajo la normativa de la CMF, el cual considera la estimación de pérdida esperada que utiliza información histórica, ajustes macroeconómicos y tomando en consideración la existencia de un incremento significativo del riesgo desde el reconocimiento inicial.

Esto requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan las pérdidas esperadas, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

Este modelo de deterioro de pérdida esperada será aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o valor razonable con cambio en el patrimonio (otros resultados integrales) y a

los activos de contratos de arrendamiento, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Bajo la Norma NIIF 9, las estimaciones de pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases (“bucket”):

- Bucket 1 - correspondientes a activos en los cuales no se ha producido un incremento significativo del riesgo desde su reconocimiento inicial, se reconoce la pérdida esperada derivadas de ocurrencia de eventos de deterioros en los siguientes 12 meses desde la fecha de los estados financieros.
- Bucket 2 – correspondientes a activos que han sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito, esto es entre 30 y 90 días de mora. Como presunción refutable que indica NIIF9, se reconoce la pérdida esperada derivada de ocurrencia de eventos de deterioro a lo largo de la vida del activo financiero.
- Bucket 3- Correspondiente a activos deteriorados, cuando se ha producido una evidencia objetiva de deterioro. Como evidencia objetiva se considera una mora de más de 90 días. se reconoce la pérdida esperada derivada de ocurrencia de eventos de deterioro a lo largo de la vida del activo financiero.

La medición de las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero se aplica si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La entidad puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación.

Los modelos de pérdidas esperadas se realizaron con base en la experiencia de pérdida crediticia real durante los últimos ejercicios, considerando la información disponible. Se realizaron los cálculos de las tasas de pérdida crediticia esperadas de forma separada para las diferentes entidades del Grupo.

Los diferentes parámetros de los modelos (Probabilidad de incumplimiento, exposición en el incumplimiento y pérdida dado el incumplimiento) fueron segmentadas con base en características de riesgo comunes como el estado de mora, antigüedad de la relación y tipo de producto adquirido, entre otros factores particulares de cada cartera.

La experiencia de pérdida crediticia real fue ajustada por factores de escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se recolectó la información histórica y la visión del Grupo de las condiciones económicas durante las vidas esperadas de las cuentas por cobrar. Los factores macroeconómicos considerados fueron proyecciones de PIB y la tasa de desempleo y la perspectiva de la industria.

La Sociedad utiliza el modelo CMF para Chile y NIIF 9 para Perú. La brecha entre el modelo CMF de Chile y NIIF se encuentra detallada en nota 3.

Activos no financieros:

A cada fecha de reporte anual, la Sociedad y sus subsidiarias evalúan si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando existe un requerimiento

anual de pruebas de deterioro de un activo, se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo, menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean claramente independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los futuros flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, precios de acciones cotizadas para subsidiarias cotizadas públicamente u otros indicadores de valor razonable disponibles.

Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido en patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

A cada fecha de reporte anual, se realiza una evaluación respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, el Grupo estima el monto recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Ese monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido en el estado de resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación. Los siguientes criterios también son aplicados en la evaluación de deterioro de activos específicos:

- (i) **Activos intangibles de vida útil indefinida** - El deterioro de activos intangibles con vidas útiles indefinidas es probado anualmente al 31 de diciembre de cada año, en forma individual o al nivel de unidad generadora de efectivo, cuando corresponda.
- (ii) **Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación** - Luego de la aplicación del valor patrimonial, el Grupo determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro adicional de la inversión en sus asociadas. El Grupo determina a cada fecha del balance general, si existe evidencia objetiva que la inversión en la asociada está deteriorada. Si ese es el caso, el Grupo calcula el monto de deterioro, como la diferencia entre el valor razonable de la asociada y el costo de adquisición y reconoce el monto en el estado de resultados.
- (iii) **Plusvalía** – Luego de la aplicación de las pruebas anuales de deterioro de plusvalía de inversiones, el Grupo realiza una estimación del monto recuperable del activo.

n. Deudores comerciales

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

De acuerdo con la NIIF 9, que establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia de que el Grupo no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeuda de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El importe de la provisión se reconoce en el estado de resultados formando parte de los costos de venta y gastos de administración según corresponda.

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

o. Inventarios

Los inventarios se encuentran valorados al menor valor entre el precio de adquisición y el valor neto de realización.

El costo de las existencias comprende todos los costos relacionados con la adquisición, traslado, distribución y otros costos necesarios en los que se ha incurrido para dar su condición y ubicación en tiendas y bodegas.

El cálculo del precio del costo unitario se basa en el método “precio medio ponderado”.

El valor del costo de las existencias es objeto de ajuste contra resultados en aquellos casos en los que su costo exceda su valor neto de realización. A estos efectos se entiende por valor neto de realización el precio estimado de venta en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

p. Acuerdos con proveedores

La Sociedad mantiene acuerdos comerciales con sus proveedores que le permiten recibir beneficios por:

- (i) Descuentos por volumen, los cuales se determinan en función del cumplimiento de metas anuales de compra, previamente acordadas con los proveedores.
- (ii) Descuentos promocionales, que corresponden a una reducción adicional en el precio de los inventarios adquiridos, con ocasión del desarrollo de iniciativas comerciales; y,
- (iii) Publicidad compartida, que corresponde a la participación de proveedores en campañas publicitarias, revistas de promoción y apertura de nuevas tiendas.

Los descuentos por volumen y descuentos promocionales se reconocen como una reducción en el costo de venta de los productos vendidos o el valor de las existencias. Los aportes para publicidad

compartida se reconocen cuando la Sociedad ha desarrollado las actividades acordadas con el proveedor y se registran como una reducción de los gastos de marketing incurridos en el rubro gastos de administración.

La Sociedad reconoce los beneficios de acuerdos con proveedores sólo cuando existe evidencia formal del acuerdo, el monto del beneficio puede ser estimado razonablemente y su recepción es probable.

q. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos que percibirá el Grupo puedan ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- (i) Venta de bienes y prestación de servicios - Los ingresos son reconocidos cuando se produce la transferencia de control de los productos o servicios al cliente. De acuerdo con la NIIF 15, existe un único modelo de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes, que incluye:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato
3. Determinar el precio de la transacción
4. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

Los ingresos son medidos con base en la consideración especificada en el contrato de venta con los clientes y excluye los montos recibidos en nombre de terceras partes. El Grupo reconoce los ingresos cuando ha transferido el control de los productos y servicios a los clientes. Los contratos con clientes en el segmento de Retail corresponden a las ventas de productos y servicios realizados a través de las tiendas de la entidad y/o a través de internet. Los ingresos por estos conceptos se consideran bajo el enfoque de cartera de clientes según lo establecido en la NIIF15. Los contratos con clientes en el segmento Bancario corresponden a los ingresos por comisiones bancarias relacionadas con los acuerdos de operación y uso de los productos Bancarios ofrecidos por las entidades financieras del Grupo. Asimismo, los contratos con clientes del segmento de bancario incluyen ingresos por comisiones generadas en la intermediación de la venta de pólizas de seguros.

- (ii) Ingresos por intereses y reajustes - Los ingresos son reconocidos a medida que son devengados en función del capital que está pendiente de pago y de la aplicación del método de la tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar con el valor neto en los libros del activo. El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la transacción.

- (iii) Ingresos por comisiones – Los ingresos 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, registrado directamente en resultado.

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, se devenga en el plazo del crédito.

- (iv) Ingresos inmobiliarios – Los ingresos por servicios de arriendo son reconocidos una vez que se ha prestado el servicio.
- (v) Dividendos por inversiones – Los ingresos por inversiones se reconocen cuando se ha establecido el derecho a recibir el pago.

r. Activación de intereses

En las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión del Grupo, se incluye el costo de financiamiento incurrido para la construcción y/o adquisición de bienes de uso. Dicho costo se activa hasta que los bienes queden en condiciones de ser utilizables, de acuerdo con la NIC 23. El concepto financiamiento activado, corresponde a la tasa de interés de los créditos asociados.

s. Inversiones y otros activos financieros

NIIF 9 establece que, en el reconocimiento inicial, los activos financieros, se clasifican como medidos a:

- i) Activos financieros a costo amortizado,
- ii) Activos financieros (inversiones en instrumentos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio) a valor razonable a través de patrimonio,
- iii) Activos financieros a valor razonable a través de resultados.

La clasificación de los activos financieros en la NIIF 9 está basada en el modelo de negocio bajo el cual es gestionado el activo financiero, así como en función de las características de los flujos de efectivo contractuales.

No se permite la separación de los derivados implícitos que están presentes en contratos donde el contrato principal es un activo financiero que se encuentra en el alcance de la NIIF 9. Por tanto, para la clasificación del instrumento financiero híbrido, se evalúa de manera completa en función del modelo de negocio y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

Un activo financiero se medirá a costo amortizado si cumple las siguientes dos condiciones, y no es designado a valor razonable a través de resultados:

- a) Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para recibir los flujos de efectivo contractualmente determinados,
- b) Sus términos contractuales dan derecho, en fechas específicas, a flujos de efectivo compuestos exclusivamente a pagos de principal e intereses sobre el saldo insoluto en cada fecha.

Una inversión en un instrumento de deuda se medirá a valor razonable a través de patrimonio si cumple las siguientes dos condiciones, y no es designado a valor razonable a través de resultados:

- a) Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza tanto manteniendo activos para recibir los flujos de efectivo contractualmente determinados como realizando venta de activos financieros,
- b) Sus términos contractuales dan derecho, en fechas específicas, a flujos de efectivo compuestos exclusivamente a pagos de principal e intereses sobre el saldo insoluto en cada fecha.

En el reconocimiento inicial de una inversión en un instrumento de patrimonio, que no se mantiene para negociar, el Grupo puede designar de manera irrevocable que se presentes los cambios en el valor razonable de la inversión directamente en patrimonio. Esta elección se realizará de manera individual para cada inversión en instrumentos de patrimonio.

Todos los activos financieros que no se clasifiquen a costo amortizado o a valor razonable a través de patrimonio, según lo descrito anteriormente, se medirán a valor razonable a través de resultados. Esto incluye a los derivados financieros. En el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar de manera irrevocable un activo financiero, que cumple los requisitos de medición a costo amortizado o a valor razonable a través de patrimonio, a valor razonable a través de resultados si de esta manera se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que se originaría en caso de no realizar dicha designación.

Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor razonable más costos de transacción directamente atribuibles o en su defecto bajo el método de tasa de interés efectiva.

Bajo NIIF 13 se entiende por valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supondrá que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar:

- (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o
- (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Un mercado en el que las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base de negocio en marcha.

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.

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses, durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos sobre puntos

pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

Las siguientes políticas contables se aplicarán en la medición posterior de los activos financieros:

- i) Activos financieros a valor razonable a través de resultado – Estos activos se medirán a valor razonable. Las utilidades o pérdidas netas, incluyendo cualquier interés o dividendo recibido, se reconocerán en resultados.
- ii) Activos financieros a costo amortizado – Estos activos se medirán a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es reducido por el deterioro en base a la pérdida esperada. Los intereses recibidos, variaciones en el tipo de cambio y el deterioro serán reconocidos en la cuenta de resultados. Cualquier utilidad o pérdida en la baja de activo financiero se reconocerá en resultados.
- iii) Inversiones en instrumentos de deuda a valor razonable a través de patrimonio – Estos activos se medirán a valor razonable. El interés recibido se calculará usando la tasa de interés efectiva, las variaciones de tipo de cambio y el deterioro se reconocerán en resultados. Otras utilidades o pérdidas netas se reconocerán en el patrimonio. En la baja de activo financiero, las utilidades o pérdidas acumuladas en patrimonio se reclasificarán a resultados.
- iv) Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable a través de patrimonio. Estos activos se medirán a valor razonable. Los dividendos recibidos se reconocerán en resultados excepto si el dividendo de manera clara representa una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras utilidades o pérdidas netas se reconocerán en el patrimonio y nunca se reclasificarán a resultados.

t. Derivados y operaciones de cobertura

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas, tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos 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 “Otros activos financieros” y “Otros pasivos financieros” según corresponda.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Grupo 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 “Diferencias de cambio” y/o “Resultados por unidades de reajuste” en el estado de resultados, dependiendo de la moneda que han sido contratados.

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,
- (2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas, o bien,

(3) Una cobertura de inversiones netas en el extranjero.

Una relación de cobertura para propósitos de cobertura contable debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- (a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura.
- (b) La eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y,
- (c) 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 período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura son reconocidas con efecto en los resultados del período. 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 períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados integrales.

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 año, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo “Otros activos financieros” u “Otros pasivos financieros”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los derivados mantenidos por el Grupo corresponden a operaciones contratadas con el fin de cubrir el riesgo de tipo de cambio, tasa de interés y reajustabilidad de la unidad de fomento; y, así compensar significativamente estos riesgos que son objeto de cobertura. El Grupo usa instrumentos derivados tales como contratos de forwards, swaps de moneda y de tasa de interés.

Cobertura de flujos futuros: Los cambios en el valor razonable de estos derivados se registran en una reserva del patrimonio denominado “reserva de cobertura”. La pérdida o ganancia acumulada se traspasa al estado de resultados en la medida que la partida protegida tiene impacto en el estado de resultados, para compensar el efecto.

Cobertura del valor razonable: La ganancia o pérdida que resulte de la valorización del instrumento de cobertura, debe ser reconocida inmediatamente en cuentas de resultados, al igual que el cambio en el valor razonable de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, neteando los efectos en el mismo rubro del estado de resultados.

Cobertura de inversión neta en el extranjero: La ganancia o pérdida que resulte de la valorización del instrumento de cobertura, debe ser reconocida inmediatamente en patrimonio, en el rubro “Diferencias de conversión”, al igual que el cambio en el valor razonable de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, neteando los efectos en el mismo rubro del Patrimonio.

El Grupo evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos de pasivos financieros, para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, siempre que el conjunto no esté contabilizado a valor razonable. En caso de no estar estrechamente relacionados, son registrados separadamente contabilizando las variaciones de valor en resultados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo ha estimado que no existen derivados implícitos en sus contratos.

u. Pasivos financieros

Los préstamos bancarios, obligaciones con el público y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente, a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva, corresponde al método de cálculo del costo amortizado de una obligación financiera y de la asignación de los gastos por intereses, durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva, corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada de la obligación financiera. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de Ripley Corp S.A. y subsidiarias, no corrientes, se encuentran registrados bajo este método.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

v. Provisiones

La obligación presente legal o implícita existente a la fecha de los estados financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales probables para el Grupo, cuyo monto y momento de pago son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que el Grupo estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso en el que trae su causa y son reestimadas en cada cierre contable posterior.

v.1. Provisiones, activos 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;
- (b) A la fecha de los estados financieros es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación y;
- (c) La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u 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 Grupo.

v.2. Provisión por beneficios a los empleados

Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias han provisionado el costo de las vacaciones y otros beneficios del personal sobre la base de lo devengado.

Algunas subsidiarias constituyeron una provisión de indemnización por años de servicio, la cual está pactada contractualmente con su personal y un bono por antigüedad calculadas en base al método del valor actuarial, según lo requerido por la NIC 19 "Beneficios de los Empleados".

La obligación de indemnización por años de servicio y bono por antigüedad es calculada de acuerdo a valorizaciones realizadas mediante un cálculo actuarial, desarrollado por un actuario independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, el cual se actualiza en forma periódica. La obligación reconocida en el balance general representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados en otros resultados integrales.

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año, son cargados a resultados en el período que corresponde.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos, son establecidos en conjunto con un actuario externo a la Sociedad. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento de 5,39% anual en 2023 y 5,53% en 2022, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos devengados al cierre del período, se presenta en el ítem provisiones por beneficios a los empleados en el pasivo no corriente del estado de situación financiera consolidado.

El costo por beneficios definidos derivados de los contratos suscritos por la Sociedad con sus trabajadores es categorizado como sigue:

- Costo por servicios: Incluye costo por servicios del año actual, costo por servicios pasados y pérdidas y/o ganancias que surgen de la liquidación o reducción del plan de beneficios.
- Interés neto, gasto o ingreso.
- Remediciones actuariales.

La Sociedad y sus subsidiarias no presentan servicios pasados no reconocidos y no ha habido cambios en los planes de beneficios a los empleados durante los periodos que se reportan.

w. Fidelización de clientes

El Grupo otorga premios a clientes consistentes en descuentos por la compra de productos y financiamientos en tiendas y comercios asociados, los que son medidos a su valor razonable. La obligación de proporcionar dichos premios es registrada como un ingreso diferido por la venta asociada a la entrega posterior de productos por el programa de fidelización, ajustado por la tasa de canje que históricamente han realizado los clientes. Los ingresos diferidos se presentan en el rubro “otros pasivos no financieros corrientes” en el estado de situación financiera.

El ingreso se registra en el estado de resultados una vez cumplida la obligación de otorgar los premios.

x. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, el Grupo ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponde al rubro efectivo en caja, saldos en bancos, depósitos a plazo, fondos mutuos, más los saldos netos de operaciones con liquidación en curso e instrumentos de negociación de alta liquidez y de bajo riesgo de cambio de su valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha de inversión no supere los 3 meses.

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

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.
- **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han incluido actividades de inversión no monetarias, que pudieran tener impacto en los flujos de efectivo futuros.

y. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Grupo contabiliza el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta de cada país.

La tasa de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es un 27%.

Las subsidiarias peruanas están sujetas a una tasa de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de un 29,5%.

Las subsidiarias Ripley Hong Kong Limited y Ripley China Trading Co Limited mantienen una tasa de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de un 16,5%.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. 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 de publicación en que la Ley aprueba dichos cambios.

Las variaciones producidas en el período en los impuestos diferidos de activo o pasivo, se registran en la cuenta de resultados o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera, según corresponda.

El resultado por impuesto a las ganancias del período, se determina como la suma del impuesto corriente de las distintas sociedades subsidiarias y resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones tributarias, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén vigentes cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios. Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalías compradas y de aquellas cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades bajo control conjunto, en las cuales Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias puedan controlar la reversión de las mismas y es probable que no se reviertan en un futuro previsible.

z. Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada ejercicio en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta Ordinaria de Accionistas.

a.a. Costos financieros

Los costos por intereses se reconocen en base al período devengado y a la tasa de interés efectiva sobre el saldo pendiente.

a.b. Arrendamientos

NIIF 16 - A partir del 1 de enero de 2019, el Grupo implementó la NIIF 16 “Arrendamientos”. Esta norma establece un único modelo de registro de los arrendamientos para el arrendatario. Se requiere que un arrendatario reconozca en los estados de situación financiera un “activo por derecho de uso” que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un “pasivo por arrendamiento” que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si este es, o contiene, un arrendamiento, es decir si el contrato da derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

i. Derecho de uso

El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo y, posteriormente, al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento de acuerdo con lo establecido por la NIIF 16.

El costo del derecho de uso comprende:

- El valor del pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos de arrendamiento, descontando a la tasa incremental de endeudamiento.
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo del arrendamiento.
- Costos iniciales incurridos.
- Una estimación de los costos de dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente.

Los derechos de uso relacionado a los contratos de arrendamientos de tiendas y sucursales, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo en los años de vida útil estimada. Estos activos se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil económica estimada.

Los derechos de uso relacionados a propiedades de inversión se valorizan inicialmente al costo en la etapa de construcción. En el momento en que dicho activo entra en explotación se registran a valor razonable. Cualquier diferencia entre el valor razonable de la propiedad a esa fecha y su valor libro anterior es reconocida en resultados, en el rubro Ganancias (Pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos.

El Grupo ha optado por no reconocer el derecho de uso de activos y pasivos por arrendamiento, por arrendamiento de activos cuyo valor es menor a USD5.000 y contratos de arrendamiento cuyo plazo es menor a 1 año.

ii. Pasivo por arrendamiento

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos fijos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés incremental de endeudamiento.

Los activos por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento se presentan en forma separada en el estado de situación financiera consolidado.

a.c. Información por segmentos

El Grupo presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisiones claves, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en NIIF 8 "Información financiera por segmentos".

a.d. Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula, como el cuociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad en poder de alguna sociedad subsidiaria, si en alguna ocasión fuera el caso. Durante el 2023 y 2022, Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias no han realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida, diferente del beneficio básico por acción.

a.e. Medio ambiente

El Grupo adhiere a los principios del desarrollo sustentable, los cuales compatibilizan el desarrollo económico cuidando el medio ambiente, la seguridad y salud de sus colaboradores.

El Grupo reconoce que estos principios son claves para el bienestar de sus colaboradores, el cuidado del entorno y para lograr el éxito de sus operaciones.

a.f. Principales criterios contable subsidiarias bancarias

BANCO RIPLEY Y SUBSIDIARIAS (CHILE)

A continuación, se presentan las principales políticas contables del Banco Ripley y sus subsidiarias, reguladas por la CMF:

(a) 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 CMF, principalmente, mediante modelos de evaluación grupal, los cuales han sido aprobados por el Directorio. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

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

El banco y su subsidiaria han construido modelos para la determinación de provisiones por riesgo de crédito de acuerdo con el tipo de cartera u operaciones. Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se dividen en tres categorías:

- Colocaciones de consumo
- Colocaciones para vivienda, y
- Colocaciones comerciales.

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

I. Provisiones para las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

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

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

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

- i) Cartera en cumplimiento normal, la cual corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo con la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.
- ii) Cartera subestándar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Formarán parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 90 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.
- iii) Cartera en incumplimiento, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago, forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Cartera en incumplimiento:

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el banco y sus subsidiarias no cuentan con créditos comerciales individuales.

II. Provisiones para las evaluaciones grupales

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

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

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

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

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

modelamiento y seguimiento, tanto para el parámetro de la probabilidad de default (PD) como de la pérdida dado el incumplimiento (LGD).

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

Además, el modelo considera todo lo indicado en el capítulo B-1 del compendio de normas contables CMF.

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo y operaciones con tarjetas de créditos

El modelo de provisiones de la cartera de consumo y operaciones con tarjetas de créditos segmenta la cartera en cinco grupos, constituyendo un modelo para cada uno de ellos:

- Segmento 1A: contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras, son bancarizados y se encuentran al día.
- Segmento 1B: contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras, que no son bancarizados o se encuentran con mora.
- Segmento 2A: contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras, y que se encuentran al día en los últimos 3 meses en el sistema financiero
- Segmento 2B: contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras, y que no se encuentran al día en los últimos 3 meses en el sistema financiero.
- Segmento 3A: contiene a los clientes con productos refinanciados con 1 a 30 días de mora.
- Segmento 3B: contiene a los clientes con productos renegociados.
- Segmento 4A: contiene a los clientes con productos de refinanciados sin morosidad.
- Segmento 4B: contiene a los clientes con créditos en cuotas y saldos mayores a MM\$2.
- Segmento 4C: contiene a los clientes con créditos en cuotas y saldos menores a MM\$2.
- Segmento 5 Prime: contiene a clientes sin saldo, sólo con líneas contingentes, pero que han tenido un saldo positivo en los últimos 11 meses.
- Segmento 5 Fija: contiene a clientes sin saldo, sólo con líneas contingentes y que no han tenido un saldo positivo en los últimos 11 meses.

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

Provisión de colocación para vivienda y comerciales

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

Cartera en Incumplimiento – evaluación grupal.

La cartera en incumplimiento grupal comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

Podrán excluirse de la cartera en incumplimiento grupal:

- Los créditos hipotecarios para vivienda, cuya morosidad sea inferior a 90 días, salvo que el deudor tenga otro crédito del mismo tipo con mayor morosidad; y
- Los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N°20.027, b) que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N°3.454 de 10 de diciembre de 2008.

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital. Esta condición no se aplica en el caso de deudores que solamente tienen créditos para financiamiento de estudios superiores de acuerdo con la Ley N° 20.027.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas. - El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la CMF, salvo por montos insignificantes.

(b) 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 estado de situación financiera 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.
- c) La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el capítulo 8-10 de la recopilación actualizada de normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el capítulo 8-38 de dicha recopilación. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen operaciones de factoraje.
- Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el banco.
- Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el banco, que aún no han sido negociadas.
- Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el capítulo 8-11 de la recopilación actualizada de normas.
- Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del capítulo 8-12 de la recopilación actualizada de normas.
- Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.
- Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

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

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

(c) Bajas de activos y pasivos financieros

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

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

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido caso de las ventas de activo financiero con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los ingresos y beneficios asociados al activo financiero transferido caso de las ventas del activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros, solo se dan de baja cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficio que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

Los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del capítulo B-2 del compendio de normas contables de la CMF.

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el capítulo B-1 del compendio de normas contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el estado de resultados consolidado como recuperaciones de créditos castigados.

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

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

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

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

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

Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el

contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial.

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

A lo menos una vez al año, el banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen bienes enajenados.

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

a.g. Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la actual Comisión para el Mercado Financiero.

Circulares N° 2.243, N° 2.249 y N° 2.295 – Modifica Compendio de Normas Contables para Bancos.

Entre los años 2019 y 2021 la Comisión para el Mercado Financiero emitió las siguientes circulares relacionadas a la modificación del Compendio de Normas Contables:

Circular 2.243 del 20 de diciembre de 2019

Circular 2.249 del 20 de abril de 2020

Circular 2.295 del 7 de octubre de 2021

Los cambios indicados en estas circulares se relacionan a una mayor convergencia a las NIIF como a una amplitud en información financiera para incrementar la transparencia y estabilidad del sistema bancario chileno.

Dentro de los principales cambios que destaca en este nuevo Compendio de Normas Contables se destacan los siguientes:

- 1) Incorporación de la NIIF 9 con excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificadas como “activos financieros a costo amortizado”.
- 2) Cambios en los formatos de presentación del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados, al adoptar la NIIF 9 en reemplazo de la NIC 39.
- 3) Incorporación de nuevos formatos de presentación para el Estado de Otros Resultados Integrales y del Estado de Cambios en el Patrimonio y de lineamientos sobre las actividades de financiamiento y de inversión para el Estado de Flujos de Efectivo.
- 4) Incorporación de un informe financiero “Comentarios de la Gerencia” (según el Documento de práctica N° 1 del IASB).

5) Modificaciones de algunas notas a los estados financieros e incorporación de nuevas revelaciones.

6) Cambios en el plan contable del Capítulo C-3 del CNC, tanto en la codificación de cuentas, como también en la descripción de ellas.

7) Modificación del criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada, para cualquier crédito que presente una morosidad igual o mayor a 90 días (Capítulo B-2 del CNC).

8) Adecuación de las limitaciones y precisiones al uso de las NIIF contenidas en el Capítulo A-2 del CNC.

La fecha de implementación de estas nuevas modificaciones rige a partir del 1 de enero de 2022 y son consideradas en los archivos, tablas y formularios del Manual de Sistema de Información a partir de la información referida al mes de enero 2022.

Los principales efectos patrimoniales medidos al 1 de enero de 2022 corresponden a la valorización de activos financieros por la adopción de NIIF 9 en remplazo de NIC 39 en relación al deterioro aplicable a los instrumentos clasificados a valor razonable con cambio en resultado integral, modificación en la exposición de líneas de crédito según capítulo B-3 del CNC, reconocimiento de interés suspendido por intereses y reajustes sobre base devengada, para cualquier crédito que presente una morosidad igual o mayor a 90 días (Capítulo B-2 del CNC) y en los impuestos diferidos asociados a estas modificaciones. Lo anterior generó un incremento patrimonial por un monto neto aproximado de M\$2.609.750, el cual se presenta en el rubro otras reservas en el patrimonio, de acuerdo a lo establecido en el nuevo compendio.

BANCO RIPLEY PERÚ S.A.

A continuación, se presentan las principales políticas contables del Banco Ripley Perú S.A., reguladas por la (SBS).

Cartera de créditos y provisión para créditos de cobranza dudosa

Los créditos directos se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. En el caso de las operaciones de tarjeta de crédito, éstas son registradas como créditos por el monto de los consumos y/o retiros de efectivo realizados. Los créditos indirectos (contingentes) se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito.

Se consideran como refinanciados a los créditos o financiamientos directos respecto del cual se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor.

La provisión de cobranza dudosa se determina siguiendo los criterios de la resolución SBS N°11356-2008 “Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones” y la resolución SBS N°6941-2008 “Reglamento para la administración del riesgo de sobreendeudamiento de deudores minoristas”. Dichos criterios incluyen, en términos generales, tres componentes que son: (i) la provisión que resulta de la clasificación de riesgo asignada a la cartera de créditos, (ii) la provisión procíclica que es activada por la SBS considerando el

comportamiento de determinadas variables macroeconómicas del país, y (iii) la provisión por sobreendeudamiento de la cartera minorista (créditos de consumo revolvante y no revolvante).

La provisión por la clasificación de la cartera se realiza en base a la revisión que realiza periódicamente la gerencia del banco, clasificando cada deudor en las categorías de normal, con problema potencial, deficiente, dudoso o pérdida; dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento del pago.

En el caso de los deudores no minoristas, la clasificación a una de las categorías mencionadas anteriormente considera, entre otros, los siguientes factores: la experiencia de pagos del deudor, la historia de las relaciones comerciales con la gerencia del deudor, la historia de las operaciones, la capacidad de pago y disponibilidad de fondos del deudor, las situaciones de los colaterales y las garantías recibidas, el análisis de los estados financieros del deudor, el riesgo del deudor en otras instituciones financieras del mercado; así como otros factores relevantes. En el caso de deudores minoristas, la clasificación se realiza, principalmente, sobre la base del número de días de atraso en los pagos.

El cálculo de la provisión es realizado según la clasificación otorgada y considerando porcentajes específicos, los cuales varían dependiendo si los créditos están respaldados por garantías preferidas autoliquidables CGPA (depósitos en efectivo y derechos de carta de crédito), o garantías preferidas de muy rápida realización - CGPMRR (instrumentos de deuda pública emitidos por el gobierno central, valores mobiliarios pertenecientes al Índice selectivo de la bolsa de valores de Lima, entre otros) o garantías preferidas - CGP (primera prenda sobre instrumentos financieros o bienes muebles e inmuebles, primera prenda agrícola o minera, seguro de crédito a la exportación, entre otros); excepto por los créditos de consumo con tarjeta de crédito en los que, para el caso del banco, no se cuenta con garantías. Las garantías recibidas son consideradas a su valor estimado de realización determinado por tasadores independientes. Asimismo, para el cálculo de la provisión se debe considerar la clasificación del fiador o avalista, en caso los créditos cuenten con la responsabilidad subsidiaria de una empresa del sistema financiero o de seguros (créditos afectos a sustitución de contraparte crediticia - CAC).

La provisión de clientes clasificados en las categorías de dudoso o pérdida por más de 36 y 24 meses, respectivamente, se determina sin considerar el valor de las garantías.

Para los créditos con más de 90 días de atraso se estima su pérdida esperada y, si es mayor a la provisión constituida, se registran provisiones adicionales.

Al 31 de diciembre del 2023, esta provisión considera los tipos de créditos y tasas de provisión para cada categoría de riesgo.

La provisión por sobreendeudamiento de la cartera minorista es requerida por la resolución SBS N°6941-2008, de fecha 25 de agosto de 2008, “Reglamento para la administración del riesgo de sobreendeudamiento de deudores minoristas”. Esta norma requiere que las empresas del sistema financiero establezcan un sistema de administración del riesgo de sobreendeudamiento que permita reducir el riesgo antes y después del otorgamiento del crédito; efectuar un seguimiento permanente de la cartera para identificar a los deudores sobre endeudados que incluye la evaluación periódica de los mecanismos de control utilizados, así como de las acciones correctivas o mejoras requeridas, según sea el caso. Las empresas que no cumplan con tales disposiciones a satisfacción de la SBS deberán, para fines de provisión, calcular la exposición equivalente al riesgo crediticio aplicando un factor del 20 por ciento al monto no usado de las líneas de crédito revolventes de tipo microempresa y consumo (al banco sólo le aplica consumo), y sobre dicho

monto calcular la provisión según la clasificación del deudor. Al 31 de diciembre de 2023, la SBS no ha comunicado a la gerencia del banco la exigencia de mayores provisiones en aplicación a esta norma.

Las provisiones para créditos directos se presentan deduciendo el saldo de los mismos en el activo.

a.h. Nuevas NIIF, mejoras y modificaciones a NIIF:

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

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF16, Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
<i>NIC 1, Presentación de estados financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
<i>NIC 7, Estado de flujos efectivo</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
<i>NIIF 7, Instrumentos financieros, información a revelar</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
<i>NIC 21, Efectos de las variaciones en las tasas de cambio</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
<i>SASB, Normas de sostenibilidad</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.

5. Gestión de riesgos e instrumentos financieros

5.1. Gestión de riesgos financieros y definición de coberturas

NEGOCIOS RETAIL E INMOBILIARIO

Ripley está expuesta a los riesgos inherentes a los negocios en los que participa y que están asociados mayormente, a los efectos de los ciclos de la economía mundial, pero en particular, a aquellos de las economías chilena y peruana, catástrofes naturales y cambios de políticas que puedan afectar el curso normal de los negocios.

Tanto en los negocios retail, inmobiliario como en el bancario, están además expuesta a riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. A continuación, se presenta un resumen con algunos de los principales factores de riesgo que tienen los distintos segmentos de la Compañía.

a. Riesgo de mercado

La fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio e inflación, pueden producir pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas de administración de estos riesgos son establecidas por Ripley Corp S.A. Estas definen estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles indicados anteriormente.

b.1. Riesgo de tasa de interés

El Grupo utiliza distintos instrumentos de financiamiento de corto y largo plazo, en pesos chilenos, unidades de fomento, soles peruanos, dólares estadounidenses y euros. Generalmente, el financiamiento es contratado a tasa fija, para evitar el riesgo de tasa de interés. En el caso de existir financiamientos a tasa variable, la compañía evalúa la contratación de derivados que permitan eliminar la volatilidad que estos podrían generar en los estados financieros.

No obstante, esto, los financiamientos de corto plazo que eventualmente pudieran renovarse están expuestos a fluctuaciones que puedan ocurrir en las tasas de interés de mercado con el consiguiente riesgo de aumento en los gastos financieros.

Al 31 de diciembre de 2023, del total de la deuda financiera de Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias no bancarias del Grupo, un 0,23% se encontraba a tasa de interés variable, equivalente a un total de M\$2.300.661 (monto corriente). Un aumento de 100 puntos base durante todo un año de todas las tasas de interés variables generaría una pérdida hipotética anualizada antes de impuestos de M\$23.007.

Desde el punto de vista de los activos financieros, los excedentes de caja temporales son invertidos normalmente en instrumentos financieros de corto plazo, tales como depósitos bancarios y fondos mutuos Money Market, con el objetivo de mantener un nivel de liquidez adecuado que permita cubrir las necesidades de caja de corto plazo. Si bien estos instrumentos se encuentran expuestos a riesgos de tasa de interés debido a los ajustes en su valor de mercado, el riesgo es acotado debido a la corta duración de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad y sus subsidiarias no mantienen derivados que permitan cubrir la volatilidad de riesgo de las tasas de interés variable.

b.2. Riesgo de tipo de cambio (USD / nuevos soles peruanos / Euro)

Ripley Corp S.A. ha definido como su moneda funcional el peso chileno, ya que, sus operaciones de ingresos, costos, inversiones y deudas están denominadas principalmente en pesos chilenos.

La Sociedad está expuesta al riesgo de tipo de cambio principalmente por cuentas comerciales con proveedores y préstamos de entidades financieras en moneda extranjera como consecuencia de la adquisición de los productos importados para la venta directa a través de la cadena de tiendas que el Grupo mantiene en Chile y Perú.

Las variaciones de estas monedas afectan los resultados del Grupo.

La política del Grupo consiste en cubrir el riesgo originado por las variaciones de tipo de cambio sobre la posición neta de pasivos exigibles en moneda extranjera mediante instrumentos diseñados para dichos efectos (ver detalle en notas 8 y 21).

Con el fin de mitigar este riesgo, el Grupo ha suscrito contratos de cobertura de USD/CLP y USD/PEN, cuyo objetivo es cubrir la exposición que genera el tipo de cambio, considerando dentro del monto del ítem cubierto, tanto el capital como los intereses de la obligación.

Al 31 de diciembre de 2023, Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias no bancarias en Chile tenían MUS\$35.087 de deuda en moneda extranjera y activos y coberturas por MUS\$30.732, por lo tanto, la exposición al riesgo de tipo de cambio era de MUS\$4.355 en pasivos. Una variación de 10% del peso chileno con respecto al dólar estadounidense generaría un efecto en resultados antes de impuestos de M\$381.986.

A su vez, las subsidiarias peruanas no bancarias al 31 de diciembre de 2023 tenían MUS\$22.659 de deuda en moneda extranjera y activos y coberturas por MUS\$22.154, por lo tanto, la exposición al riesgo de tipo de cambio era de MUS\$505 en pasivo. Una variación de 10% del nuevo sol peruano con respecto al dólar estadounidense significaría un efecto en resultados antes de impuestos de S/187.

A raíz de la adopción de la nueva norma NIIF 16 “Arrendamientos”, la Sociedad debió reconocer como parte de sus pasivos ciertos “pasivos por arrendamiento” que están en USD en Perú. Lo anterior a raíz de que en dicho país es usual que los contratos de arrendamiento de largo plazo se expresen en esa moneda y que todavía existe una indexación de la economía a la evolución del dólar americano.

Los contratos de arrendamientos vigentes no cambian con la adopción de la nueva norma y mantienen las mismas condiciones con que se ha operado por muchos años. Por lo anterior, Ripley ha decidido inicialmente no tomar instrumentos de cobertura para la variación de tipo de cambio USD-Nuevo Sol Peruano de estos contratos, con el objeto de mantener el calce económico y no contable.

b.3. Riesgo de inflación

El Grupo mantiene partidas relevantes en los estados financieros denominados en unidades de fomento (UF) como las obligaciones financieras en bonos y arrendamientos financieros, las que están expuestas a cambios al momento de su valorización en pesos en la medida que exista inflación (ver detalle en nota 21), así como también ciertos activos que se reajustan por inflación (principalmente impuestos por recuperar, gastos pagados por anticipado), que disminuyen parcialmente la exposición.

El Grupo ha suscrito contratos de derivados diseñados para cubrir la mayor parte de la posición de activos exigibles netos en UF (ver detalle en nota 8 y 21)

b. Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras para con el Grupo. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen 3 categorías:

c.1. Activos financieros

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo, fondos mutuos, depósitos a plazo y valores negociables en general. La capacidad del Grupo de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia de la contraparte en el que se encuentren depositados.

Para mitigar este riesgo, el Grupo tiene una política financiera que especifica parámetros de calidad crediticia que deben cumplir las instituciones financieras para poder ser consideradas elegibles como depositaria de los productos señalados anteriormente, así como límites máximos de concentración por institución.

c.2. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El riesgo de incobrabilidad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar del Grupo es parte inherente del negocio de la Sociedad, y se establece cuando existe evidencia objetiva que el Grupo no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Para ello, el Grupo mantiene políticas de incobrabilidad, tanto para incorporación de nuevos clientes, como para los saldos pendientes por cobrar. A su vez, monitorea y establece periódicamente las provisiones de incobrabilidad necesarias para mantener y registrar adecuadamente en sus estados financieros los efectos de esta incobrabilidad y otras pérdidas potenciales.

c.3. Obligaciones de contrapartes en derivados.

Corresponde al valor de mercado de los contratos derivados que el Grupo mantiene vigentes con bancos. Es así como diferencias entre el precio del contrato y el valor de mercado generará una diferencia que deberá ser devengada o pagada por la parte deudora a la parte acreedora.

Para mitigar este riesgo, el Grupo tiene una política de administración de productos derivados que especifica parámetros de calidad crediticia que deben cumplir las instituciones financieras para poder ser consideradas elegibles como contrapartes.

c. Riesgo de liquidez.

Este riesgo está asociado a la capacidad del Grupo, excluyendo sus subsidiarias bancarias, para amortizar o refinanciar a precios de mercado razonables los compromisos financieros adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

El Grupo administra estos riesgos de acuerdo con una política financiera corporativa que incluye la mantención de flujos operacionales significativos de corto plazo, la obtención de pasivos financieros relacionados con las alternativas disponibles en el mercado como deudas con el público, préstamos bancarios, líneas de crédito, créditos de importación entre otros, los cuales son gestionados y obtenidos a través de la matriz y las principales subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo (excluyendo las subsidiarias bancarias) cuenta con un saldo de efectivo y equivalentes al efectivo de M\$71.398.198 el cual se encuentra compuesto por efectivo, saldos de banco, depósitos a plazo menores a 90 días, fondos mutuos de renta fija y una deuda financiera de plazo equivalente de M\$26.343.835 (valor nominal).

La siguiente tabla muestra el perfil de vencimientos del valor nominal de las obligaciones financieras del Grupo (excluyendo las subsidiarias bancarias) vigentes al 31 de diciembre de 2023:

	período de vencimiento							Totales
	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	de 13 meses a 2 años	de 2 años a 3 años	de 3 años a 4 años	de 4 años a 5 años	5 años y mas	
	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	
Préstamos de entidades financieras	7.105.172	55.586.543	-	-	-	-	-	62.691.715
Obligaciones con el público (bonos)	2.548.960	2.196.368	76.923.207	3.344.487	3.344.487	3.344.487	152.174.172	243.876.168
Pasivos de cobertura	783.086	-	-	-	-	-	-	783.086
Pasivos por arrendamientos	15.906.617	49.929.323	61.237.276	67.765.023	63.498.588	40.211.075	404.577.337	703.125.239
Totales	26.343.835	107.712.234	138.160.483	71.109.510	66.843.075	43.555.562	556.751.509	1.010.476.208

Con el fin de minimizar el riesgo de liquidez, el Grupo mantiene dentro de su estructura de financiamiento de deudas a corto y largo plazo, diversificadas por tipo de acreedor y mercado, gestionando con anticipación el refinanciamiento de las obligaciones a plazo.

En relación con la gestión de riesgos en los bancos, se indica lo siguiente:

BANCO RIPLEY Y SUBSIDIARIAS (CHILE)

Debido a su actividad, el banco y sus subsidiarias deben estar preparados para identificar, evaluar y dar respuesta a los distintos tipos de riesgo a los cuales están expuestos.

La gestión del riesgo permite manejarlo 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 y sus subsidiarias son los siguientes:

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

a) Riesgo de crédito

Información sobre riesgo de crédito:

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

Estos créditos pueden ser en forma de préstamos o líneas de crédito (como tarjetas de crédito) y otros productos. Así entonces el banco asume el riesgo de que el deudor incumpla el pago de su deuda e intereses pactados. En algunos casos, los bancos suelen exigir ciertas garantías e imponen ciertas cláusulas adicionales que varían según la valoración de riesgo del cliente; sin embargo, en caso de Banco Ripley por las características de sus deudores y productos ofertados estas garantías no son significativas.

Dado el riesgo de crédito anterior, las instituciones financieras deben mantener permanentemente evaluada la totalidad de su cartera de colocaciones y sus créditos contingentes, a fin de constituir

oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperación.

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

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

Estos modelos requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera. Estos modelos se encuentran bajo un gobierno de provisiones conformado por instancias de discusión y aprobación de modelos correspondiente al Comité Técnico de Modelos, Comité de Riesgo y Directorio. A su vez, existen políticas que dan lineamientos para la construcción, validación y seguimiento de modelos, conforme a las funciones existentes que indica la normativa Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

Los créditos contingentes son los compromisos en que el banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

En el caso de Banco Ripley, los créditos contingentes están representados casi exclusivamente por los montos no utilizados de líneas de crédito disponibles de las tarjetas de crédito, que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del banco.

Finalmente, es importante señalar que Banco Ripley cuenta con un equipo de profesionales dedicados, que le permite administrar adecuada y oportunamente el entorno al riesgo crediticio del banco, tener dominio sobre los factores de riesgo asociado a las operaciones crediticias y constituirse en una contraparte efectiva de aquellas áreas más tomadoras de riesgo.

La adecuada administración del riesgo de crédito que propiciamos en Banco Ripley se basa en los siguientes pilares:

- Políticas de crédito actualizadas, difundidas y conocidas por el personal.
- Procedimientos actualizados y documentados.
- Procesos de créditos con instancias de control y atribuciones.
- Apoyo con herramientas sistémicas disponibles en la red.
- Capacitación regular interna y externa, para áreas comerciales y de riesgo.
- Ejecutivos de venta experimentados en la toma de decisiones de crédito.
- Controles internos efectivos acordes con el tamaño y naturaleza de las operaciones.
- Difusión permanente de la cultura de riesgo al interior del banco.
- Visión normativa y preventiva respecto del riesgo de crédito.
- Participación activa de la gerencia de riesgo de crédito en el proceso de aprobación, contando con un modelo de atribuciones.
- Modelo de predicción de incumplimiento (PD) integrado en las distintas etapas del proceso de crédito.

Contratos de derivados financieros

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

Instrumentos financieros

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

Máxima exposición al riesgo de crédito

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

	Máxima exposición bruta	
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Contratos de derivados de cobertura y financieros en otros activos financieros	23.145.303	38.204.531
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos, colocaciones de consumos, viviendas y comerciales (valor Bruto)	903.404.801	961.720.584
Depósitos a plazo en efectivos y equivalentes al efectivo y otros activos financieros	-	31.902.414
Depositos a plazo de negociación	4.602.597	11.958.684
Bonos de tesorería	81.665.870	52.105.122
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	5.604.352	77.740
Otros activos no financieros e impuestos por cobrar diferidos	64.193.740	58.805.621
Créditos contingentes	1.185.638.481	1.490.318.516
Totales	2.268.255.144	2.645.093.212

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

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

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

	31.12.2023		31.12.2022	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por operaciones comerciales	147.731	131.293	284.581	244.078
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos y colocaciones de consumos	888.771.444	788.425.989	943.946.061	849.869.213
Deudores por operaciones de viviendas	14.485.626	14.408.417	17.489.942	17.414.733
Otros activos no financieros e impuestos por cobrar diferidos	64.193.740	64.193.740	58.805.621	58.805.621
Totales	967.598.541	867.159.439	1.020.526.205	926.333.645

Garantías

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

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos entregados en garantía (Ver nota 27 letra c ii)	7.475.809	10.072.379
Totales	7.475.809	10.072.379

b) Riesgo de Liquidez

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

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

Es por esta razón que Banco Ripley y sus subsidiarias tienen aprobada, definida e implementada una política de administración de liquidez, en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo con los requerimientos legales y normativos señalados en los capítulos III.A y III.B.2.1 del compendio de normas financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13, 4-1, 4-2 y 12-20 de la recopilación actualizada de normas de la CMF.

Dado que Banco Ripley se encuentra expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo, provenientes de pagos de depósitos a plazo y desembolsos de operaciones de créditos, entre otros, el Directorio ha fijado un límite en una porción mínima de activos líquidos denominado 'Stock mínimo de activo líquidos' compuestos por instrumentos financieros de alta liquidez y presencia en el mercado secundario. Adicional a lo anterior, el banco incorpora una medición diaria de proyección flujo de caja y monitoreo de descalce de plazos como resultado de la operación en condiciones normales. En línea con lo anterior, se establecen tres niveles de activos líquidos y supuestos conservadores de fuga de captaciones a plazo minoristas, junto con la totalidad de los depósitos a plazo de inversionistas institucionales, entre otros. Lo mencionado

anteriormente es gestionado mediante la fijación de límites en línea con el apetito por riesgo establecido por el Directorio.

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

a) Políticas de financiamiento

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

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

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

- Medición permanente de la posición de liquidez, lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de límites para los mismos.
- Diversificación de la principal fuente de financiamiento, mediante límites de concentración de vencimientos por tipo de contraparte y límite de concentración por vencimientos diarios.
- Niveles mínimos de activos líquidos.

b) Políticas de diversificación

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

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

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

Para gestionar esta política, Banco Ripley cuenta con los elementos referidos a continuación:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos.
- Monitoreo y límites de concentración de las captaciones por tipo de contraparte y plazos.
- Monitoreo de concentración de financiamiento por medio de institucionales y minoristas.
- Límites para pruebas de tensión de la liquidez.

Medición del riesgo de liquidez

Banco Ripley utiliza distintas herramientas para la medición y monitoreo del riesgo de liquidez, distinguiendo entre situaciones normales de mercado y en escenarios de tensión.

Para las mediciones en escenarios normales, se utilizan entre otros, monitoreo de activos líquidos que garantizan una autonomía mínima para el pago de obligaciones, la proyección de necesidades de caja y el monitoreo de concentraciones de vencimientos de captaciones plazo.

Con el fin de gestionar de manera óptima posibles escenarios de tensión, se monitorean diariamente las pruebas de tensión de liquidez, las que evalúan la capacidad del Banco para resistir situaciones de estrechez de liquidez, ya sea por un evento reputacional que afecte al Banco o al grupo Ripley, o por estrechez de liquidez del sistema financiero en su totalidad. Los resultados de estas pruebas son evaluados detalladamente de manera trimestral y complementados con planes de contingencia, previamente definidos y aprobados por el Directorio del Banco.

Por otra parte, el banco debe cumplir con límites regulatorios, dictados por la CMF, para los descalses de plazos. Esos límites afectan a los descalses entre flujos futuros de ingresos y de egresos del banco considerado individualmente.

La situación consolidada de liquidez es la siguiente:

Base contractual moneda consolidada

Detalle	31.12.2023			31.12.2022		
	Hasta 7 Dias M\$	de 8 a 30 Dias M\$	de 31 a 90 Dias M\$	Hasta 7 Dias M\$	de 8 a 30 Dias M\$	de 31 a 90 Dias M\$
Flujo de efectivo por recibir (activos e ingresos)	220.266.401	131.884.808	277.368.682	226.458.550	137.013.008	231.464.725
Flujo de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	264.314.352	246.428.250	413.300.678	269.788.105	200.316.333	374.605.146
Descalce	(44.047.951)	(114.543.442)	(135.931.996)	(43.329.555)	(63.303.325)	(143.140.421)
Descalce afecto a límites	-	(158.591.393)	(294.523.389)	-	(106.632.880)	(249.773.301)
Límites:						
Una vez el patrimonio	-	208.266.604	-	-	207.914.286	-
Dos veces el patrimonio	-	-	416.533.208	-	-	415.828.572
Margen Disponible	-	49.675.211	122.009.819	-	101.281.406	166.055.271
% Ocupado		-76,15%	-70,71%		-51,29%	-60,07%

c) Información sobre riesgo de mercado:

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

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

Banco Ripley dispone de herramientas para la medición y el seguimiento de los riesgos identificados como los más relevantes para la institución, estableciendo límites internos que son controlados por la gerencia de riesgo y cuyo cumplimiento es informado a la administración, al comité de activos y pasivos (CAPA) y al directorio.

Medición del riesgo de mercado

El Banco Central de Chile junto con la (CMF) han establecido límites normativos para la suma de riesgos de tasa de interés tanto del libro de Banca, como del libro de negociación, junto con el riesgo de moneda del balance completo.

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

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

- Riesgos relativos a la cartera de negociación.
- Riesgos estructurales relativos al libro de banca.

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

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

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación:

Los riesgos de mercado que impactan a la cartera de negociación se derivan de las variaciones de precios de mercado que pueden afectar negativamente el valor de las posiciones en instrumentos financieros que mantiene la gerencia de finanzas a través de las operaciones de la mesa de dinero.

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

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

El banco también mide y controla el riesgo para la cartera de negociación mediante la herramienta de valor en riesgo (VaR: Value at Risk), a través de un modelo paramétrico al 99% y 95% de confianza y siendo complementado con mediciones de expected shortfall también al 99% y 95% de confianza.

Respecto a las mediciones normativas, el Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, así como la RAN 21-7 de la Comisión para el Mercado Financiero, establecen un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Negociación, en línea con las definiciones establecidas que permitan determinar los activos ponderados por riesgo de mercado. Estos riesgos constituyen la imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital.

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

Riesgos estructurales relativos al libro de banca:

El Riesgo de Mercado en el Libro de Banca se refiere al riesgo actual o futuro para las utilidades o el capital del banco debido a fluctuaciones adversas en las tasas de interés, reajustes o spread de intermediación, que afecten a sus posiciones en el libro de banca.

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

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

La norma vigente, específicamente el Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas del Banco Central y la RAN 21-13 de la Comisión para el Mercado Financiero, establecen lineamientos para la medición del riesgo de tasa de interés, el cual, permite estimar la potencia perdida que el Banco podría tener ante movimientos adversos de las tasas de interés.

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

Exposición Riesgo de Mercado		
Libro Negociación al:	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Exposición Riesgo de Mercado	2.465.294	4.191.027
8% Activos Ponderados por Riesgo de credito	38.651.297	62.653.513
Límite:		
Patrimonio Efectivo	208.266.604	207.914.286
Total Margen Disponible	167.150.013	141.069.746

Libro Banca (banco individual) al:	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	6.112.355	6.223.841
Exposición al riesgo de reajustabilidad	65.789	909.765
Límite:		
20% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	64.638.410	5.622.242
Total Margen Disponible	58.460.266	(1.511.364)
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés libro banca	6.240.463	4.448.260
Límite:		
20% Patrimonio Efectivo	42.465.589	45.641.076
Total Margen Disponible	36.225.126	41.192.816

d) Riesgo operacional

Riesgo Operacional tiene por objeto establecer el marco para la gestión y administración del riesgo operacional en el Banco Ripley y sus filiales, estableciendo los lineamientos y directrices que permitan llevar a cabo un proceso estructurado, consistente y continuo; para identificar, evaluar, controlar, mitigar, monitorear y reportar riesgos que puedan afectar el logro de los objetivos estratégicos del negocio y mantener un adecuado nivel de exposición al riesgo operacional.

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

Para ayudar a la organización a delegar y coordinar las actividades esenciales de la gestión de riesgo y su control efectivo, se mantiene como buena práctica el modelo de las 3 líneas de defensa. Este modelo proporciona una estructura efectiva para mejorar el control y comunicación de los riesgos existentes en el negocio y define funciones específicas según lo descrito a continuación:

Primera Línea

Está representada por las unidades de negocios y áreas de apoyo. Son responsables de la identificación de los riesgos inherentes para los procesos que están bajo su gestión, definen planes de acción para mitigar los riesgos asociados a los procesos bajo su responsabilidad, asumen los riesgos dentro de los límites asignados de exposición al riesgo y son las responsables de identificar, evaluar y controlar los riesgos de sus actividades.

Segunda Línea

Corresponde a la Gestión de la Gerencia de Riesgo Operacional, en donde se supervisan los riesgos, controles y cumplimientos establecidos por la primera línea de defensa. Esta línea

monitorea la implementación de prácticas efectivas de gestión de riesgos por parte de la primera línea y los asiste en la definición del objetivo de exposición al riesgo. Además, monitorea diversos riesgos específicos sobre cumplimiento normativo, para luego reportar a la alta dirección y a los organismos de gobierno correspondientes.

Tercera Línea

La constituye la función de auditoría interna realizada por la Contraloría, la cual evalúa de forma independiente la eficacia de los procesos creados en la primera y segunda líneas de defensa, y evalúa de forma independiente los riesgos y medidas de protección en las actividades operativas, políticas y controles.

Se detallan las instancias de gobernabilidad que materializan el marco de gestión de riesgo operacional:

- a. Directorio
- b. Comité de Riesgo Operacional
- c. Comité de Ciberseguridad
- d. Comité de Proveedores y Servicios Externalizados
- e. Comité de Nuevos Productos, Servicios e Iniciativas
- f. Gerencia de Riesgo Operacional
- g. Dueño de Proceso (Unidades de Negocio, Comercial, Tecnológicos y Áreas de Apoyo)
- h. Contraloría (Auditoría Interna)

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

Banco Ripley mantiene un proceso de identificación, evaluación y gestión de riesgos operacionales, siendo de gran importancia la mantención de niveles tolerables de riesgos ubicados en los distintos procesos, productos y servicios.

Establece además una metodología cualitativa y cuantitativa, teniendo por objetivo identificar los riesgos inherentes de los productos y procesos del Banco y Filiales en conjunto con los dueños de proceso, transformándolos en información concreta, calificada y cuantificable, facilitando la toma de decisiones en los distintos niveles de la organización y gobierno. Esta metodología contempla las siguientes etapas:

- Inicio evaluación, conocimiento del proceso
- Levantamiento de Riesgos
- Evaluación de riesgos inherentes e identificación de controles
- Evaluación de riesgos residuales
- Determinación de Planes de Acción
- Diseño de Indicadores de Riesgo (KRI)
- Definición del nivel de Riesgo Operacional

Banco Ripley cuenta con una Política de Continuidad de Negocio, aprobada por el Directorio, que entrega los lineamientos estratégicos que deben ser considerados al desarrollar los procedimientos de recuperación.

Como objetivos generales de la gestión de continuidad de negocios tenemos:

- Resguardar la seguridad e integridad de las personas como primera prioridad ante una contingencia o desastre mayor.
- Proteger, mantener y recuperar la operación de los servicios ante eventos que provoquen una interrupción de estos, en el menor tiempo posible.
- Minimizar el impacto por interrupciones de servicios críticos, debido a un evento disruptivo fortuito producto de fallas de procesos, sistemas, personal, proveedores o eventos de Ciberseguridad.
- Restablecer las operaciones a un nivel de contingencia preestablecido y posteriormente recuperar las operaciones hasta el nivel normal.

Como objetivos específicos de la Gestión de Continuidad de Negocios tenemos:

- Desarrollar las estrategias de continuidad de negocio en los escenarios definidos para las componentes establecidas.
- Reducir el daño al personal, impacto financiero, de imagen, de cumplimiento frente a cualquier interrupción.
- Resguardar la seguridad e integridad de las personas como primera prioridad ante una contingencia o desastre mayor
- Establecer los responsables para cada acción definida en el plan.
- Determinar los procedimientos a ejecutar.
- Establecer anticipadamente los medios alternativos de funcionamiento en contingencia.

Como Normas de referencia, Banco Ripley considera las mejores prácticas de las siguientes normas o estándares:

- ISO 22.301 – Business continuity management systems – requirement
- ISO 22.313 – Business continuity management systems – Guidance
- Good Practice Guidelines – The Business Continuity Institute
- ISO 27001 information technology - Security techniques - Information security management systems - Requirements
- ISO 27005 "Information technology — Security techniques — Information security risk management"

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante el último año se han completado, con las evaluaciones de riesgo específicas para los escenarios de riesgo (RIA) a fin de dar una cobertura a los siguientes escenarios:

- Indisponibilidad de personal crítico
- Indisponibilidad de las instalaciones
- Indisponibilidad de tecnologías críticas
- Indisponibilidad de proveedores críticos
- Indisponibilidad de servicios por amenazas de ciberseguridad.

Continuidad de negocios

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

Seguridad de la información:

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas internacionales y que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Directorio.

Se continúa trabajando prevención de los riesgos de ciberseguridad asociados a amenazas locales y globales, para lo cual el Banco y sus filiales han ejecutado diversos planes de fortalecimiento de las plataformas tecnológicas de forma de cumplir el mandato del Gobierno Corporativo de asegurar seguridad de la información para los clientes y accionistas, así como la continuidad operacional. Se está trabajando en fortalecer los controles de entrenamiento y concientización en materias de Ciberseguridad, además de generar un plan anual que incluye refuerzos para colaboradores y nuestros clientes en estas materias.

La unidad responsable de la seguridad de la información ha estado presente activamente en importantes proyectos tecnológicos, apoyando y entregando una mirada de segunda línea de defensa para cada uno de los hitos ejecutados de forma coordinada con las distintas unidades de riesgo y prevención de fraudes, esto incluye los riesgos asociados a servicio externalizados.

Adicionalmente Seguridad de la Información apoya y entrega una mirada de segunda línea, donde hemos sido impulsores de nuevas iniciativas que buscan implementar controles técnicos de Ciberseguridad con el fin de proteger la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los activos de información de Banco.

Prevención de fraudes

Durante el 2023, se mantienen los fraudes a nivel industria en lo que respecta a pagos electrónicos dado principalmente por la ingeniería social lo cuál en conjunto con la promulgación de ley de responsabilidad de los titulares de medios de pago, afectaron las cuentas de fraude externo. La organización de manera continua realiza ajustes a los procesos y herramientas de prevención de fraude actuales, adicionalmente realiza búsqueda constante de nuevas tecnologías de manera de poder prevenir oportunamente el fraude y así cuidar los activos de la organización y de sus clientes. Adicionalmente se ha incrementado las instancias de notificación, comunicación y capacitación a clientes “Cuidado de sus claves personales” y fortalecimiento del ambiente de control interno a través de la inclusión de nuevas herramientas.

BANCO RIPLEY PERÚ S.A.

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.

Riesgo de crédito

Corresponde al riesgo que una de las partes del instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra 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 al directorio.

La exposición a los riesgos de crédito es administrada 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.

A continuación, se muestran los valores de la exposición al riesgo de crédito que enfrenta el banco al 31 de diciembre de 2023:

Detalle	M\$	M \$/.
Activos ponderados por riesgo de crédito	394.073.759	1.662.969
Exposición al riesgo de crédito (10%)	35.466.638	149.667
% Patrimonio efectivo	47,84%	

Riesgo de mercado

El banco separa la exposición al riesgo de mercado en 2 grupos: aquéllos que surgen de la pérdida potencial por su exposición a los movimientos en el tipo de cambio y aquellos que surgen de los movimientos adversos en las tasas de interés que afectan las utilidades y el valor patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2023 el Banco no presenta una mayor exposición a movimientos adversos del tipo de cambio, la posición Pasiva neta en miles de pesos chilenos asciende aproximadamente a M\$278.654. El banco continuamente monitorea que las posiciones activas y pasivas en dólares americanos, no se encuentren significativamente descalzadas.

Por otro lado, el banco está expuesto al riesgo de tasa de interés, en la medida que el valor de sus activos y pasivos en la fecha de renegociación depende del nivel de las tasas de interés en los mercados financieros, la exposición se manifiesta cuando la variación del valor de mercado de los activos no coincide con la variación del valor de mercado de los pasivos, este riesgo se apreciaría en la reducción del margen financiero.

Al 31 de diciembre de 2023, la sensibilidad en el estado de ganancias y pérdidas por efecto de cambios en la tasa de interés antes de impuestos y participación de los trabajadores en cada una de las monedas es:

Moneda	Cambios en puntos básicos	Sensibilidad en los resultados netos M\$
Nuevos soles peruanos	+/- 100	65.312
Nuevos soles peruanos	+/- 200	130.624
Nuevos soles peruanos	+/- 300	195.937
Dólares americanos	+/- 100	29.081
Dólares americanos	+/- 200	58.162
Dólares americanos	+/- 300	87.242

Las sensibilidades mostradas se basan en escenarios simplificados y no toma en cuenta las diferentes acciones que puede tomar la gerencia para mitigar el impacto del riesgo de tasa de interés.

Riesgo de liquidez

Se entiende por riesgo de liquidez la brecha temporal existente entre los flujos de efectivo por pagar y por recibir, tanto en moneda nacional y moneda extranjera. La Sociedad cuenta con alternativas de obtención de recursos de corto plazo, tales como líneas bancarias y posibilidad de acceso al mercado de capitales.

Al 31 de diciembre de 2023, los ratios de liquidez en moneda nacional y moneda extranjera que maneja el Banco Ripley Perú S.A. son los siguientes:

Liquidez en Moneda Nacional (Soles peruanos)			
Activos Líquidos (a) M\$/. 388.654	Pasivos corrientes (b) M\$/. 1.381.871	Ratio de Liquidez (a)/(b) (en porcentaje) 28,13%	
Liquidez en Moneda Extranjera (Dólares)			
Activos Líquidos (c) MUS\$ 7.337	Pasivos corrientes (d) MUS\$ 667	Ratio de Liquidez (c)/(d) (en porcentaje) 1100,63%	

Riesgo operacional

Por último, el banco cuenta con adecuadas herramientas para mitigar el riesgo operacional mediante la identificación y monitoreo de los procesos críticos, estableciendo mecanismos de control que permiten detectar y actuar sobre los riesgos que afecten los resultados.

Al 31 de diciembre de 2023, la exposición por riesgo operacional ascendió a M\$8.887.723.

Riesgos financieros

El banco está expuesto continuamente a riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de mercado originados por la variación del tipo de cambio, de tasas de interés y de precios. Estos riesgos son administrados por la gerencia de riesgos, cobranzas e inteligencia comercial, a través de procedimientos aprobados por la gerencia del banco dirigido a mitigar los impactos significativos de los mismos en el momento en que se producen.

Estructura de la gestión de riesgos

La gerencia central de riesgos y cobranzas cuenta con tres unidades claramente diferenciadas por sus propios procesos y fines:

- Unidades de Admisión y Gestión de Riesgo Crediticio.
- Unidades de Recuperación.
- Unidad de Riesgo de Mercado y Liquidez.
- Unidad de Riesgo Operacional y Continuidad de Negocio

El primer grupo lo conforman 2 áreas:

- La gerencia de créditos, seguimiento, auditoria de riesgo y gestión de políticas, cuya función principal es el monitoreo de la cartera de clientes y fijación de ofertas a medida en estos grupos junto a la determinación de potenciales no clientes y su posterior monitoreo. Se trabaja con insumo de la actualización mensual de los modelos estadísticos junto a reglas de políticas que permitan manejar el portafolio dentro de los umbrales de pérdida establecidos. Incluye además en esta gerencia como reporte directo a la jefatura de créditos velar por la correcta aplicación de las políticas crediticias establecidas en el manual de riesgo crediticio tanto en los analistas de crédito a cargo como en los procesos de delegación establecidos.
- La gerencia de desarrollo de modelos, cumplimiento normativo y gestión de portafolio, cuya función principal está en el desarrollo y mantenimiento de modelos predictivos bancarios, los cuales son usados en etapas de: asignación, comportamiento, endeudamiento, cobranza e incumplimiento. El área también se encarga del cumplimiento normativo por riesgo crediticio de banco desde su interpretación y aplicación hasta el cálculo de su impacto y registro. Finalmente, también analiza y propone distintos escenarios y políticas de gestión de la cartera crediticia del banco y trabaja en la homologación entre las distintas medidas de riesgos calculados desde las perspectivas de modelos, normativas y públicas.

El segundo grupo lo conforman 3 áreas bajo el manejo de la gerencia de cobranzas:

- La subgerencia de cobranza temprana, a cargo de canales masivos de gestión hasta los 60 días de mora.
- Las jefaturas de cobranza tardía y cartera castigada, a cargo de canales de terreno y empresas externas con foco de gestión mayor a 60 días de mora y refuerzo de clientes de tramos menores con perfil de riesgo alto y capitales mayores. Asimismo, se incluye a la jefatura de cobranza judicial que además administra al equipo de procuradores de atención en la red y en la oficina de cobranzas.

- La subgerencia de planeamiento de cobranzas, responsable de la adecuada segmentación, seguimiento y control de indicadores de recupero.

El tercer grupo lo conforma:

- La subgerencia de riesgo de mercado y liquidez, que es la unidad especializada con foco importante en el cumplimiento y seguimiento regulatorio en los temas vinculados.

El cuarto grupo lo conforma:

- La Gerencia de Riesgo Operacional y Continuidad del Negocios, que es la unidad especializada con foco importante en los procesos operacionales y eventos adversos que pudieran afectar la continuidad operativa del banco y dar seguimiento regulatorio en los temas vinculados.

Políticas de mitigación de riesgos

En la parte de riesgo crediticio existe una adecuada segmentación del portafolio en base a niveles de pérdida esperada (excede o no umbrales) y leverage (excede o no topes calculados por los modelos) de los clientes en base a lo cual se han definido políticas para cada uno de los cuadrantes señalados.

Estas segmentaciones se basan en soporte de modelamiento estadístico para el portafolio. Estos son procesos mensuales en base a los cuales hay monitoreo de las decisiones en base a seguimiento de camadas o políticas establecidas.

En el tema de recupero de cartera, existe adecuado control de las contenciones por tramos y políticas de gestión establecidas que aseguren los cumplimientos presupuestales.

Riesgo de crédito

Es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia de que sus deudores o contraparte fallen en el cumplimiento oportuno o cumplan imperfectamente los términos acordados en los contratos de crédito.

El banco, para el control del riesgo crediticio, tiene implementados los sistemas de “Application Scoring” y “Behavior Scoring”, los cuales permiten analizar tanto la evaluación inicial de los solicitantes de tarjetas y préstamos, como el seguimiento de los clientes a través del uso de variables predictivas y el comportamiento crediticio. Asimismo, y en apoyo a la cobranza se viene testeando un modelo Scoring de desarrollo propio. Con ello, el banco puede formular de manera más precisa sus políticas de crédito, preparar campañas comerciales y de riesgos, indicadores de alertas tempranas, control de Sobreendeudamiento, políticas de cobranza etc.

En 2013 como resultado de la implementación de los modelos complementando las políticas crediticias se obtuvo una reducción de los niveles de morosidad de las nuevas camadas de efectivo, para el corto y largo plazo dicha tendencia a la baja se mantuvo a lo largo del 2013, 2014 y 2015, en dichos periodos, el ratio de morosidad de la cartera mayor a 30 días pasó de 10,33% a 8,12% y 6,24% respectivamente; en 2016 y 2017, se tuvo un incremento en los niveles de morosidad a 6,79% y 7,99%; en 2018, logramos mejorar de forma significativa, llegando a tener un ratio de morosidad de 6,38%; el año 2019 se cerró con un ratio de 7,39%.

La morosidad cerró en 2020 con un ratio de 23,69%. En 2021, el ratio de mora comienza a decrecer para cerrar en 6,23%.

La cartera de alto riesgo (atrasada más refinanciada) asciende a MS/129.811 al 31 de diciembre de 2023 y MS/89.135 al 31 de diciembre de 2022, la cobertura de cartera de alto riesgo para el cierre de septiembre de 2023 es de 121,01%, presentando un decremento de 1,91% con respecto al 122,92% del cierre de diciembre de 2022. Cabe mencionar que el banco ha constituido provisiones voluntarias por MS/14.018 al 31 de diciembre de 2023.

En la cobranza de mora temprana a cargo del call center, se han establecido nuevos indicadores de intensidad, contabilidad y rebaje de provisiones segmentando la gestión por riesgo de clientes, con grupos diferenciados de estándares y grupos de gestores, de tal manera que se formó un tablero de control para la sintonía diaria del equipo de acuerdo a los avances logrados en el mes.

Con respecto a la cobranza tardía domiciliaria, se ha mantenido la estrategia de prioridades de gestión en función a variables de comportamiento y endeudamiento del cliente logrando mantener una adecuada gestión de contenciones. Cabe mencionar que al igual que esta gestión, en el Recovery también se implementaron estándares diarios de gestión y de supervisión con un gran énfasis en el control y cumplimiento de la productividad definida junto a estrategias de campañas de ofertas en base a los resultados de recupero de las diversas camadas de castigos.

5.2. Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros del Grupo, que surgen ya sea directamente de sus operaciones o de sus actividades de financiamiento, comprenden entre otros: créditos bancarios y sobregiros, instrumentos de deuda con el público, como bonos y efectos de comercio, derivados, deuda por venta, contratos de arriendo, colocaciones de corto plazo, préstamos otorgados y otros.

a. Valor contable de instrumentos financieros

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad se asemeja a su valor razonable, excepto por las obligaciones con el público del negocio no bancario y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar del servicio bancario.

b. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición.

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 valores razonables de los instrumentos financieros que no tienen precios de mercado disponibles 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 del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 Grupo ni anticipar sus actividades futuras.

Activos Financieros	31.12.2023		31.12.2022	
	Valor Contable	Valor Razonable	Valor Contable	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a Plazo	112.959.097	112.959.097	113.651.693	113.651.693
Fondos Mutuos (*)	10.723.663	10.723.663	49.927.011	49.927.011
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	9.441.147	9.441.147	6.295.929	6.295.929
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.203.884.270	1.203.884.270	1.270.580.268	1.270.580.268
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.655	49.655	49.655	49.655
Instrumentos de cobertura (*)	25.546.351	25.546.351	30.837.363	30.837.363
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez) (*)	69.877.558	69.877.558	51.682.045	51.682.045
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	31.080.772	31.080.772	47.097.147	47.097.147
Contratos de derivados financieros (*)	7.504.002	7.504.002	15.303.929	15.303.929
Inversiones en bonos bancarios	81.665.870	81.665.870	52.105.122	52.105.122
Fondos interbancarios	-	-	6.734.105	6.734.105
Otros Instrumentos de inversión	33.970.474	33.970.474	85.870.266	85.870.266
Otras inversiones	31.597	31.597	111.530	111.530
Totales	1.586.734.456	1.586.734.456	1.730.246.063	1.730.246.063

Pasivos Financieros	31.12.2023		31.12.2022	
	Valor Contable	Valor Razonable	Valor Contable	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos de entidades financieras	87.722.817	87.722.817	132.058.167	132.058.167
Obligaciones con el público (Bonos locales)	363.066.407	356.559.199	400.749.903	375.154.248
Pasivo por arrendamiento	526.761.374	526.761.374	427.921.318	427.921.318
Depósitos y otras obligaciones a la vista	89.516.036	89.516.036	87.238.883	87.238.883
Depósitos y otras captaciones a plazo	905.876.135	905.876.135	961.596.590	961.596.590
Instrumentos de deuda emitidos	13.022.085	13.022.085	15.871.838	15.871.838
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22.915.966	22.915.966	71.685.716	71.685.716
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	455.016.586	455.016.586	469.749.958	469.749.958
Pasivos de cobertura (*)	1.467.988	1.467.988	3.367.643	3.367.643
Contratos de derivados financieros y otros pasivos	6.191.714	6.191.714	8.715.269	8.715.269
Otras obligaciones financieras	123.395.051	123.395.051	91.967.283	91.967.283
Totales	2.594.952.159	2.588.444.951	2.670.922.568	2.645.326.913

(*) Estos activos y pasivos financieros se encuentran registrados a valor razonable.

c. Instrumentos financieros por categoría

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

Activos financieros

ACTIVOS FINANCIEROS	31.12.2023				31.12.2022			
	Costo amortizado	A valor justo con cambios en resultado	A valor justo con cambios en patrimonio	Totales	Costo amortizado	A valor justo con cambios en resultado	A valor justo con cambios en patrimonio	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a Plazo	112.959.097	-	-	112.959.097	113.651.693	-	-	113.651.693
Fondos Mutuos	-	10.723.663	-	10.723.663	-	49.927.011	-	49.927.011
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	9.441.147	-	-	9.441.147	6.295.929	-	-	6.295.929
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.203.884.270	-	-	1.203.884.270	1.270.580.268	-	-	1.270.580.268
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	49.655	-	49.655	-	49.655	-	49.655
Instrumentos de cobertura	-	-	25.546.351	25.546.351	-	-	30.837.363	30.837.363
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	69.877.558	-	-	69.877.558	51.682.045	-	-	51.682.045
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	31.080.772	-	-	31.080.772	47.097.147	-	-	47.097.147
Contratos de derivados financieros	-	-	7.504.002	7.504.002	-	-	15.303.929	15.303.929
Inversiones en bonos bancarios	81.665.870	-	-	81.665.870	52.105.122	-	-	52.105.122
Fondos interbancarios	-	-	-	-	6.734.105	-	-	6.734.105
Otros Instrumentos de inversión	33.970.474	-	-	33.970.474	85.870.266	-	-	85.870.266
Otras inversiones	31.597	-	-	31.597	111.530	-	-	111.530
Totales	1.542.910.785	10.773.318	33.050.353	1.586.734.456	1.634.128.105	49.976.666	46.141.292	1.730.246.063

Pasivos financieros

PASIVOS FINANCIEROS	31.12.2023				31.12.2022			
	Costo amortizado	A valor justo con cambios en resultado	A valor justo con cambios en patrimonio	Total	Costo amortizado	A valor justo con cambios en resultado	A valor justo con cambios en patrimonio	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos de entidades financieras	87.722.817	-	-	87.722.817	132.058.167	-	-	132.058.167
Obligaciones con el público (Bonos locales)	363.066.407	-	-	363.066.407	400.749.903	-	-	400.749.903
Pasivo por arrendamiento	526.761.374	-	-	526.761.374	427.921.318	-	-	427.921.318
Depósitos y otras obligaciones a la vista	89.516.036	-	-	89.516.036	87.238.883	-	-	87.238.883
Depósitos y otras captaciones a plazo	905.876.135	-	-	905.876.135	961.596.590	-	-	961.596.590
Instrumentos de deuda emitidos	13.022.085	-	-	13.022.085	15.871.838	-	-	15.871.838
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	22.915.966	-	22.915.966	-	71.685.716	-	71.685.716
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	455.016.586	-	455.016.586	-	469.749.958	-	469.749.958
Pasivos de cobertura	-	-	1.467.988	1.467.988	-	-	3.367.643	3.367.643
Contratos de derivados financieros y otros pasivos	-	-	6.191.714	6.191.714	-	-	8.715.269	8.715.269
Otras obligaciones financieras	123.395.051	-	-	123.395.051	91.967.283	-	-	91.967.283
Totales	2.109.359.905	477.932.552	7.659.702	2.594.952.159	2.117.403.982	541.435.674	12.082.912	2.670.922.568

d. Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinó mediante la siguiente metodología:

- El costo amortizado de los depósitos a plazo es una buena aproximación del valor razonable, debido a que son operaciones de muy corto plazo. Los fondos mutuos se encuentran valorizados a su valor razonable.
- Los instrumentos derivados son contabilizados, a su valor de mercado en los estados financieros. Estos fueron valorizados utilizando las cotizaciones de tasas de cambio, interés, variación de la unidad de fomento y el dólar estadounidense, según curvas proyectadas, efectuadas por las instituciones financieras o proveedores de información financiera con las que opera el Grupo, aplicadas al plazo remanente a la fecha de extinción del instrumento.
- El valor razonable de las obligaciones con el público (bonos), se determinó en base a referencias de precios de mercado, ya que estos instrumentos son transados en el mercado bajo condiciones estándares y con un alto grado de liquidez.
- El costo amortizado de la deuda bancaria es una buena aproximación del valor razonable.
- El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés de mercado para cartera con similares riesgos y plazos de vencimiento.
- El valor razonable de los activos y 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.

e. Reconocimiento de mediciones a valor razonable en los estados financieros

- Nivel 1, corresponde a metodologías de medición a valor razonable mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos activos y pasivos valorizados.
- Nivel 2, corresponde a metodologías de medición a valor razonable mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en nivel 1, que sean observables para los activos y

pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).

- iii) Nivel 3, corresponde a metodologías de medición a valor razonable mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los activos y pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros sujetos a valoración se muestra a continuación:

ACTIVOS FINANCIEROS	31.12.2023				31.12.2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a Plazo	-	112.959.097	-	112.959.097	-	113.651.693	-	113.651.693
Fondos Mutuos	10.723.663	-	-	10.723.663	49.927.011	-	-	49.927.011
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	9.441.147	-	-	9.441.147	6.295.929	-	-	6.295.929
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	-	1.203.884.270	-	1.203.884.270	-	1.270.580.268	-	1.270.580.268
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	49.655	-	49.655	-	49.655	-	49.655
Instrumentos de cobertura	-	25.546.351	-	25.546.351	-	30.837.363	-	30.837.363
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	69.877.558	-	-	69.877.558	51.682.045	-	-	51.682.045
Intrumentos de Inversion disponibles para la venta	-	31.080.772	-	31.080.772	-	47.097.147	-	47.097.147
Contratos de derivados financieros	-	7.504.002	-	7.504.002	-	15.303.929	-	15.303.929
Inversiones en bonos bancarios	-	81.665.870	-	81.665.870	-	52.105.122	-	52.105.122
Fondos interbancarios	-	-	-	-	6.734.105	-	-	6.734.105
Otros Instrumentos de inversión	-	33.970.474	-	33.970.474	-	85.870.266	-	85.870.266
Otras inversiones	-	31.597	-	31.597	-	111.530	-	111.530
Totales	90.042.368	1.496.692.088	-	1.586.734.456	114.639.090	1.615.606.973	-	1.730.246.063

PASIVOS FINANCIEROS	31.12.2023				31.12.2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos de entidades financieras	-	87.722.817	-	87.722.817	-	132.058.167	-	132.058.167
Obligaciones con el público (Bonos locales)	-	356.559.199	-	356.559.199	-	375.154.248	-	375.154.248
Pasivo por arrendamiento	-	526.761.374	-	526.761.374	-	427.921.318	-	427.921.318
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	89.516.036	-	89.516.036	-	87.238.883	-	87.238.883
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	905.876.135	-	905.876.135	-	961.596.590	-	961.596.590
Instrumentos de deuda emitidos	-	13.022.085	-	13.022.085	-	15.871.838	-	15.871.838
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	22.915.966	-	22.915.966	-	71.685.716	-	71.685.716
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	455.016.586	-	455.016.586	-	469.749.958	-	469.749.958
Pasivos de cobertura	-	1.467.988	-	1.467.988	-	3.367.643	-	3.367.643
Contratos de derivados financieros y otros pasivos	-	6.191.714	-	6.191.714	-	8.715.269	-	8.715.269
Otras obligaciones financieras	-	123.395.051	-	123.395.051	-	91.967.283	-	91.967.283
Totales	-	2.588.444.951	-	2.588.444.951	-	2.645.326.913	-	2.645.326.913

6. Revelaciones de los juicios que la gerencia ha realizado al aplicar las políticas contables de la entidad

En la aplicación de las políticas contables del Grupo, las que se describen en la nota 3, la administración realiza estimaciones y juicios en relación al futuro sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y los juicios asociados se basan en la experiencia histórica y en otros factores que son considerados relevantes. Los resultados futuros podrían diferir de estas estimaciones.

La administración necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Los cambios en los supuestos y estimaciones podrían tener un impacto significativo en los estados financieros. A continuación, se detallan las estimaciones y juicios críticos usados por la administración:

- a. **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario. Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, su deterioro es probado anualmente al 31 de diciembre de cada año, en forma individual o al nivel de unidad generadora de efectivo, cuando corresponda. Si se trata de

activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las unidades generadoras de efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada período o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. Para el cálculo del valor de recuperación del inmovilizado material, el valor en uso es el criterio utilizado por el Grupo.

Para estimar el valor en uso, el Grupo prepara las provisiones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes aprobados por la administración. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones disponibles de ingresos y costos de las unidades generadoras de efectivo utilizando tanto las mejores estimaciones como la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa, antes de impuestos, que recoge el costo de capital del negocio en que se desarrolla.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro.

- b. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo** – La administración de Ripley Corp S.A. determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación de sus propiedades, planta y equipo. Esta estimación se encuentra basada en los ciclos de vida proyectados de los productos para su segmento. El Grupo revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de propiedades, planta y equipo, al cierre de cada reporte financiero anual.
- c. Valor razonable de propiedades de inversión** - El valor razonable de las propiedades de inversión se estima a lo menos una vez al año o cuando han existido cambios importantes en las condiciones de mercado (interna y/o externa). Esta estimación requiere que la administración realice una estimación de los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectiva y se determine una tasa de descuento para calcular el valor presente de esos flujos de efectivo.
- d. Valor razonable de los instrumentos derivados y otros instrumentos financieros** - El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. El Grupo usa el juicio para seleccionar una variedad de métodos y hacer hipótesis que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes en la fecha de balance. En el caso de los instrumentos financieros derivados, los supuestos realizados están basados en las tasas de mercado cotizadas ajustadas por las

características específicas del instrumento. Los otros instrumentos financieros se valorizan usando un análisis de los flujos de efectivo descontados basado en presunciones sustentadas, cuando sea posible, por los precios o tasas de mercado observadas.

- e. **Provisiones por litigios y otras contingencias** – El Grupo evalúa periódicamente la probabilidad de pérdida de sus litigios y contingencias de acuerdo con las estimaciones realizadas por sus asesores legales.

En los casos que la administración y los asesores legales del Grupo han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

- f. **Cálculo del impuesto sobre beneficios y activos por impuestos diferidos** - La correcta valoración del gasto en concepto de impuesto sobre beneficios depende de varios factores, incluyendo estimaciones en el ritmo y la realización de los activos por impuestos diferidos y la periodicidad de los pagos del impuesto sobre beneficios. Los cobros y pagos actuales pueden diferir materialmente de estas estimaciones como resultado de cambios en las normas impositivas, así como de transacciones futuras imprevistas que impacten los balances de impuestos del Grupo.
- g. **Provisión de riesgo de crédito** - Las provisiones para cubrir los riesgos de pérdida de cuentas por cobrar a clientes del negocio bancario, han sido constituidas de acuerdo con el modelo establecido por la CMF y SBS (Perú) la cual considera la estimación de pérdida estimadas o esperadas por riesgo crediticio. Para efectos de consolidación de Ripley Corp en oficinas centrales de Perú se realizó el ajuste a la provisión de riesgo de acuerdo con NIIF 9. Por lo anterior en el segmento Perú quedaron registradas a NIIF 9.
- h. **Provisiones de largo plazo** - La Sociedad y sus subsidiarias han constituido provisión para cubrir indemnización por años de servicio y bonos de antigüedad, los que serán pagados a su personal, de acuerdo con los contratos colectivos suscritos con sus trabajadores. Esta provisión representa el total de la provisión devengada sobre un modelo de cálculo actuarial.
- i. **Cálculo provisión valor neto realizable (VNR) en inventarios** - El Grupo ha determinado un cálculo de provisión de inventarios; el cual ha incorporado los siguientes criterios: rotación de mercadería, costo de existencias, precio de venta en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.
- j. **Fidelización de clientes** - El Grupo otorga premios a clientes, consistentes en descuentos por la compra de productos, financiamientos en tiendas y comercios asociados, los que son medidos a su valor razonable. La obligación de proporcionar dichos premios es registrada como un ingreso diferido por la venta asociada a la entrega posterior por el programa de fidelización, ajustado por la tasa de canje que históricamente han realizado los clientes. Los ingresos diferidos se presentan en el rubro “otros pasivos no financieros corrientes” en el estado de situación financiera.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Moneda	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Efectivo:			
Efectivo en caja	(1) Pesos chilenos	19.087.906	13.659.410
Efectivo en caja	(1) Dólares estadounidenses	579.938	1.432.271
Efectivo en caja	(1) Nuevos soles peruanos	10.982.609	10.352.195
Saldos en bancos	(1) Pesos chilenos	64.429.152	38.486.492
Saldos en bancos	(1) Dólares estadounidenses	13.599.804	12.419.554
Saldos en bancos	(1) Euros	29.694	71.326
Saldos en bancos	(1) Nuevos soles peruanos	35.143.784	31.645.179
Saldos en bancos	(1) Libras esterlinas	18.753	1.909.360
Sub-total efectivo		143.871.640	109.975.787
Equivalentes al efectivo:			
Depósitos a plazo	(2) Pesos chilenos	318.506	29.615.586
Depósitos a plazo	(2) Dólares estadounidenses	-	3.423.977
Depósitos a plazo	(2) Unidad de fomento	-	2.286.828
Depósitos a plazo	(2) Nuevos soles peruanos	53.199.787	64.196.519
Fondos mutuos	(3) Pesos chilenos	10.723.663	49.927.011
Fondos interbancarios	(4) Nuevos soles peruanos	-	6.734.105
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	(4) Pesos Chilenos	69.877.558	51.682.045
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	(5) Pesos Chilenos	9.441.147	6.295.929
Sub-totales equivalentes al efectivo		143.560.661	214.162.000
Totales Efectivo y Equivalentes al Efectivo		287.432.301	324.137.787

- (1) El efectivo en caja y bancos no tiene restricciones de disponibilidad.
- (2) Los depósitos a plazo fijo vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones. No existen restricciones a la disposición del efectivo.
- (3) Los fondos mutuos corresponden a fondos invertidos en instrumentos de corto plazo y renta fija, los cuales se encuentran registrados al valor de la cuota respectiva a la fecha de cierre de los presentes estados financieros. No existen restricciones de disponibilidad.
- (4) Corresponde a instrumentos para negociación, fondos interbancarios e instrumentos de inversión disponibles para la venta, cuyos plazos de vencimientos no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (5) Corresponde a saldos de transacciones con tarjetas de débito Transbank cuyo cobro se efectúa entre 48 y 72 hrs. siguientes a la operación.

8. Otros activos financieros

El detalle que conforma este rubro es el siguiente:

	Moneda	Corrientes		No corrientes	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de derivados financieros	Pesos chilenos	394.139	-	131.575	479.012
Contratos de derivados financieros	Unidad de Fomento	4.232.530	9.031.429	2.722.980	5.585.644
Contratos de derivados financieros	Dólares Estadounidenses	22.778	207.844	-	-
Instrumentos de coberturas (1)	Pesos chilenos	76.979	83.139	144.189	195.285
Instrumentos de coberturas (1)	Unidad de fomento	14.314.831	12.108.298	10.872.550	18.438.575
Instrumentos de coberturas (1)	Dólar estadounidense	137.802	12.066	-	-
Depósitos a plazo (2)	Unidad de fomento	4.602.597	3.511.408	-	3.409.937
Depósitos a plazo (2)	Pesos chilenos	19.344.000	-	31.899.520	5.037.339
Depositos en garantías a otros Bancos (6)	Dólares estadounidenses	2.534.687	1.998.767	-	-
Depositos en garantías a otros Bancos (6)	Pesos chilenos	1.060.000	171.332	-	-
Intrumentos de Inversion disponibles para la venta	Unidad de fomento	-	-	25.466.326	47.097.147
Intrumentos de Inversion disponibles para la venta	Pesos chilenos	-	-	5.614.446	-
Otras inversiones (3)	Nuevos soles peruanos	22	22	17.538	97.470
Otras inversiones (3)	Pesos chilenos	-	-	14.037	14.038
Inversiones en bonos bancarios (4)	Pesos chilenos	-	-	35.815.458	36.445.907
Inversiones en bonos bancarios (4)	Unidad de fomento	-	-	45.850.412	15.659.215
Otros Instrumentos de inversión (5)	Nuevos soles peruanos	33.970.474	85.870.266	-	-
Totales otros activos financieros		<u>80.690.839</u>	<u>112.994.571</u>	<u>158.549.031</u>	<u>132.459.569</u>

- (1) Los instrumentos de cobertura no tienen ninguna porción inefectiva reconocida en resultados, tal como lo indica la práctica contable N°4 letra t.
- (2) Los depósitos a plazo corresponden a instrumentos para negociación y su vencimiento es mayor a 90 días.
- (3) Se incluye inversión en “sociedad operadora de la cámara de compensación de pagos de alto valor” cuyo porcentaje de participación es de 0,46% y una inversión en “Cámara de compensación electrónica” cuyo porcentaje de participación es de 4,21%.
- (4) Corresponden a inversiones en bonos bancarios en pesos chilenos y en unidades de fomento, pagaderos en moneda nacional corriente. Se pagan cupones con vencimientos semestrales iguales y sucesivos, que incluyen el pago de los intereses devengados, salvo el último cupón que comprende capital e intereses.
- (5) Corresponde a instrumentos para negociación, fondos interbancarios e instrumentos de inversión disponibles para la venta, cuyos plazos de vencimientos no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (6) Corresponde a garantías para operar en el mercado financiero y otras operaciones bancarias.

Contrato de derivados Financieros e instrumentos de cobertura:

El Grupo, siguiendo la política de gestión de riesgos financieros descrita en la Nota 5, realiza contratos de derivados financieros para cubrir su exposición a la variación de tasas de interés y moneda (tipo de cambio) y reajustabilidad de la unidad de fomento. Estos derivados se registran de acuerdo con la práctica descrita en nota 4 letra t.

Los derivados de tasas de interés son utilizados para fijar la tasa de interés variable de obligaciones financieras y corresponden a Interest Rate Swap (IRS).

Los derivados de moneda se utilizan para fijar la tasa de cambio del dólar estadounidense respecto al peso chileno y unidad de fomento, producto de inversiones u obligaciones existentes en monedas distintas al peso. Estos instrumentos corresponden principalmente a forwards y cross currency swaps.

El Grupo clasifica los instrumentos financieros en contratos de derivados financieros e instrumentos de cobertura. El detalle es el siguiente:

a) Contratos de derivados financieros:

Activos	Deudor			Acreedor			Moneda de origen	Plazo de vencimiento	Transaccion Protegida	Valor del contrato	Corriente		No Corriente	
	Tipo de contrato	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País				31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.053.000-2	Banco consorcio	Chile	UF	2do trimestre 2023	Depositos a plazo	200.000	-	173.961	-	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	16.500.000.000	-	-	-	87.374
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	3er trimestre 2024	Depositos a plazo	5.000.000.000	116.499	-	-	108.309
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	2do trimestre 2024	Depositos a plazo	5.000.000.000	1.304	-	-	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	2do trimestre 2023	Depositos a plazo	100.000	-	677	-	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	1.500.000	12.806	-	-	-
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	4to trimestre 2023	Depositos a plazo	1.000.000	-	400.275	-	-
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	200.000	-	-	828.916	199.597
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	CLP	2do trimestre 2024	Depositos a plazo	5.000.000.000	32.758	-	-	5.289
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	USD	1er trimestre 2023	Depositos a plazo	5.000.000	-	57.395	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	CLP	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	10.000.000.000	-	-	45.649	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF	1er trimestre 2023	Depositos a plazo	500.000	-	2.028.090	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	500.000	1.510.121	-	-	1.387.523
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF	2do trimestre 2023	Depositos a plazo	100.000	-	96.303	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF	4to trimestre 2023	Depositos a plazo	500.000	-	2.042.869	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	1er trimestre 2023	Depositos a plazo	250.000	-	3.119	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	1er trimestre 2023	Depositos a plazo	300.000	-	651.138	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	2do trimestre 2023	Depositos a plazo	150.000	-	74.118	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	2do trimestre 2024	Depositos a plazo	1.000.000	2.717.015	-	-	2.652.182
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	3er trimestre 2023	Depositos a plazo	500.000	-	2.076.026	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	4to trimestre 2023	Depositos a plazo	500.000	-	1.455.856	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	1er trimestre 2023	Depositos a plazo	10.000.000	-	150.449	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.011.003-3	Banco Internacional	Chile	UF	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	100.000	5.395	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.053.000-3	Banco Security	Chile	USD	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	1.500.000	9.971	-	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	3.000.000.000	-	-	-	15.588
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	3er trimestre 2024	Depositos a plazo	10.500.000.000	243.578	-	-	234.165
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	200.000	-	-	825.637	204.544
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3er trimestre 2023	Depositos a plazo	80.000	-	28.997	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4to trimestre 2027	Depositos a plazo	4.500.000.000	-	-	85.926	28.287
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	800.000	-	-	1.068.427	1.141.798
Total											4.649.447	9.239.273	2.854.555	6.064.656

Los efectos en resultados netos de los comprobantes de derivados financieros contratado por la subsidiaria bancaria se presentan en los ingresos de actividades ordinarias y comprenden intereses, reajustes y valor razonable de dichas partidas. El monto al 31 de diciembre 2023 y 2022 asciende a M\$1.542.308 y M\$14.488.873 respectivamente.



b) Instrumentos de cobertura

Activos de cobertura		Deudor		Acreedor		Descripción de la partida				Corriente		No Corriente		
Tipo de contrato	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País	Plazo de vencimiento	Transacción protegida	Moneda de origen	Valor del contrato	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
CCS Promedio Cámara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	3er trimestre 2025	Bonos en UF	UF	250.000	-	-	665.813	149.664
Cross Currency Swap	99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	2do trimestre 2025	Bonos en UF	UF	2.000.000	-	-	9.767.248	7.924.695
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	3er trimestre 2024	Bonos en UF	UF	1.500.000	-	12.108.298	-	-
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	1er trimestre 2026	Bonos en UF	UF	100.000	-	-	439.489	458.303
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	3er trimestre 2024	Bonos en UF	UF	1.500.000	11.367.094	-	-	9.905.913
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	1er trimestre 2024	Bonos en UF	UF	1.500.000	2.947.737	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banbif	Perú	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	1.864.000	4.953	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Central de Perú	Perú	1er trimestre 2023	Cuentas por pagar en USD	USD	3.964.000	-	10.671	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	2.000.000	24.545	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.011.003-3	Banco Internacional	Chile	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	6.000.000	55.389	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Santander	Perú	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	301.000	566	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	6.529.000	21.643	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	1er trimestre 2023	Cuentas por pagar en USD	USD	848.000	-	1.395	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	BBVA	Perú	2do trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	2.857.000	7.701	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	BCP	Perú	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	13.000	54	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	4.787.000	22.951	-	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	4to trimestre 2023	Bonos en CLP	CLP	9.812.645.112	-	46.574	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	2do trimestre 2024	Bonos en CLP	CLP	6.486.428.246	52.197	-	-	147.140
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	4to trimestre 2024	Bonos en CLP	CLP	7.486.428.246	24.782	-	-	48.145
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	4to trimestre 2023	Bonos en CLP	CLP	5.973.352.241	-	36.565	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	4to trimestre 2023	Bonos en CLP	CLP	5.973.352.241	-	-	144.189	-
Total											14.529.612	12.203.503	11.016.739	18.633.860

9. Otros activos no financieros

El detalle de los otros activos no financieros es el siguiente:

Detalle	Moneda	Corriente		No corriente	
		31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Bonos anticipados al personal	Pesos chilenos	1.979.817	1.980.355	1.476.487	1.042.067
Garantías de arriendo	Pesos chilenos	-	-	709.995	866.706
Garantías de arriendo	Nuevos soles peruanos	-	4.231	-	-
Garantías de arriendo	Dolares estadounidenses	-	-	-	8.031
Linealización de arriendo	Nuevos soles peruanos	4.479.530	3.043.065	9.169.852	8.949.572
Gastos diferidos por licencias	Nuevos soles peruanos	1.298.150	956.472	-	-
Gastos diferidos por licencias	Pesos chilenos	3.784.726	5.354.241	-	-
Publicidad por realizar	Nuevos soles peruanos	4.730	4.919	-	-
Royalty por usos de marcas	Pesos Chilenos	198.446	-	-	-
Seguros pagados por adelantado	Pesos chilenos	2.561.278	1.762.331	-	-
Seguros pagados por adelantado	Nuevos soles peruanos	290.317	338.559	-	-
Seguros pagados por adelantado	Dolares estadounidenses	15.715	1.404	-	-
Gastos pagados por anticipado	Pesos chilenos	1.181.548	1.273.460	-	-
Gastos pagados por anticipado	Nuevos soles peruanos	935.338	941.703	6.230	-
Gastos pagados por anticipado	Dolares estadounidenses	-	62.504	-	-
Depósitos en garantía	Dolares estadounidenses	28.315	32.525	8.253	-
Uniformes temporada	Nuevos soles peruanos	70.402	221.978	-	-
Uniformes temporada	Pesos chilenos	399.661	128.530	-	-
Operaciones pendientes	Dolares estadounidenses	599.155	526.644	-	-
Otros	Pesos chilenos	458.716	168.922	-	-
Totales		18.285.844	16.801.843	11.370.817	10.866.376

10. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

10.1. La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (neto de estimaciones de incobrables) es la siguiente:

		31.12.2023			31.12.2022		
	Moneda	Cartera Total	Provisiones constituidas	Cartera neta	Cartera Total	Provisiones constituidas	Cartera neta
Corriente							
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Pesos chilenos	544.171.986	92.017.467	452.154.519	565.579.378	87.454.297	478.125.081
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Nuevos soles peruanos	270.611.798	66.292.222	204.319.576	258.635.409	53.530.720	205.104.689
Colocaciones de Consumo	Pesos chilenos	48.781.296	8.327.988	40.453.308	35.140.924	6.622.551	28.518.373
Colocaciones de Vivienda	Pesos chilenos	2.603.356	77.209	2.526.147	2.877.081	75.209	2.801.872
Colocaciones Comerciales	Pesos chilenos	65.038	16.438	48.600	132.769	40.503	92.266
Subtotales de Deudores por operaciones de crédito		866.233.474	166.731.324	699.502.150	862.365.561	147.723.280	714.642.281
Deudores varios	Pesos chilenos	28.355.004	104.886	28.250.118	22.327.137	834.044	21.493.093
Deudores varios	Pesos colombianos	20.305	-	20.305	14.185	-	14.185
Deudores varios	Dólar estadounidense	42.584	-	42.584	-	-	-
Deudores varios	Nuevos soles peruanos	7.456.980	-	7.456.980	7.072.554	-	7.072.554
Subtotales de Deudores varios		35.874.873	104.886	35.769.987	29.413.876	834.044	28.579.832
Pagos anticipados	Pesos chilenos	2.165.433	-	2.165.433	2.114.312	-	2.114.312
Pagos anticipados	Nuevos soles peruanos	467.747	-	467.747	418.996	-	418.996
Cuentas por cobrar por impuesto al valor agregado	Pesos chilenos	3.958.790	-	3.958.790	3.123.259	-	3.123.259
Cuentas por cobrar por impuesto al valor agregado	Nuevos soles peruanos	1.563.792	-	1.563.792	2.248.018	-	2.248.018
Subtotales de Pagos Anticipados		8.155.762	-	8.155.762	7.904.585	-	7.904.585
Cuentas por cobrar corrientes por alquiler de propiedades	Nuevos soles peruanos	6.040.221	895.803	5.144.418	4.132.692	777.732	3.354.960
Subtotales de cuentas por cobrar corrientes por alquiler de propiedades		6.040.221	895.803	5.144.418	4.132.692	777.732	3.354.960
Otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	20.997.569	5.972.763	15.024.806	22.498.603	4.893.677	17.604.926
Otras cuentas por cobrar	Nuevos soles peruanos	10.369.316	3.614.490	6.754.826	9.844.733	3.100.963	6.743.770
Otras cuentas por cobrar	Dólar estadounidense	1.752.058	6.035	1.746.023	1.152.211	1.166	1.151.045
Subtotales de Otras cuentas por cobrar		33.118.943	9.593.288	23.525.655	33.495.547	7.995.806	25.499.741
Totales corriente		949.423.273	177.325.301	772.097.972	937.312.261	157.330.862	779.981.399
No Corriente							
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Pesos chilenos	271.520.281	-	271.520.281	303.234.477	-	303.234.477
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Nuevos soles peruanos	119.976.138	-	119.976.138	129.619.416	-	129.619.416
Deudores por Colocaciones de Consumo	Pesos chilenos	24.297.881	-	24.297.881	39.991.282	-	39.991.282
Deudores por Colocaciones de Vivienda	Pesos chilenos	11.882.270	-	11.882.270	14.612.861	-	14.612.861
Deudores por Colocaciones Comerciales	Pesos chilenos	82.693	-	82.693	151.812	-	151.812
Subtotales de Deudores por operaciones de crédito		427.759.263	-	427.759.263	487.609.848	-	487.609.848
Deudores varios	Pesos chilenos	599.311	-	599.311	1.247.510	-	1.247.510
Deudores varios	Nuevos soles peruanos	2.109.082	-	2.109.082	381.382	-	381.382
Subtotales de Deudores varios		2.708.393	-	2.708.393	1.628.892	-	1.628.892
Otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	57.232	-	57.232	148.509	-	148.509
Otras cuentas por cobrar	Dólar estadounidense	86.069	-	86.069	1.199.059	-	1.199.059
Otras cuentas por cobrar	Nuevos soles peruanos	1.175.341	-	1.175.341	12.561	-	12.561
Subtotales de otras cuentas por cobrar		1.318.642	-	1.318.642	1.360.129	-	1.360.129
Totales no corriente		431.786.298	-	431.786.298	490.598.869	-	490.598.869
Totales corriente y no corriente		1.381.209.571	177.325.301	1.203.884.270	1.427.911.130	157.330.862	1.270.580.268

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corresponden a transacciones realizadas en pesos chilenos, dólares estadounidenses, nuevos soles peruanos y unidades de fomento a valores comerciales.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar del negocio bancario se presentan en la nota 39 i).

El movimiento de la provisión de incobrables netos de los castigos financieros brutos es el siguiente:

31.12.2023	Deudores por operaciones de tarjeta crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Deudores varios	Alquiler de propiedades	Otras cuentas por cobrar	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	140.985.017	6.622.551	75.209	40.503	834.044	777.732	7.995.806	157.330.862
Diferencia de Conversión	10.826.371	-	-	-	-	30.921	-	10.857.292
Movimiento de la provisión:								
Provisiones constituidas	213.971.783	10.460.155	118.787	2.168	18.000	(195.495)	3.370.654	227.746.052
Provisiones reversadas	(879.945)	(132.244)	(62.009)	(26.233)	(747.158)	282.645	(1.503.485)	(3.068.429)
Castigos financieros brutos	(206.593.537)	(8.622.474)	(54.778)	-	-	-	(307.466)	(215.578.255)
Otros movimientos de provisión	-	-	-	-	-	-	37.779	37.779
Totales Provisiones Constituidas	158.309.689	8.327.988	77.209	16.438	104.886	895.803	9.593.288	177.325.301

31.12.2022	Deudores por operaciones de tarjeta crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Deudores varios	Alquiler de propiedades	Otras cuentas por cobrar	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	86.255.317	6.676.439	90.376	89.433	1.603.531	892.509	6.783.571	102.391.176
Diferencia de Conversión	433.720	-	-	-	-	62.697	-	496.417
Movimiento de la provisión:								
Provisiones constituidas	166.700.263	8.149.580	63.192	-	274.092	287.267	2.016.329	177.490.723
Provisiones reversadas	(828.652)	(1.676.937)	(44.608)	(48.930)	(1.043.579)	(464.741)	(815.723)	(4.923.170)
Castigos financieros brutos	(111.575.631)	(6.526.531)	(33.751)	-	-	-	-	(118.135.913)
Otros movimientos de provisión	-	-	-	-	-	-	11.629	11.629
Totales Provisiones Constituidas	140.985.017	6.622.551	75.209	40.503	834.044	777.732	7.995.806	157.330.862

El detalle de los castigos financieros netos de recupero efectuados en los ejercicios es el siguiente:

desde el 01.01.2023 al 31.12.2023	Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Otras cuentas por cobrar	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total castigos del ejercicio	206.593.537	8.622.474	54.778	-	307.466	215.578.255
Total recupero del ejercicio	(24.654.969)	(1.452.719)	(4.050)	-	-	(26.111.738)
Total castigos netos de recupero	181.938.568	7.169.755	50.728	-	307.466	189.466.517

desde el 01.01.2022 al 31.12.2022	Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Otras cuentas por cobrar	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total castigos del ejercicio	111.575.631	6.526.531	33.751	-	-	118.135.913
Total recupero del ejercicio	(21.502.198)	(2.550.223)	(144.938)	(34)	-	(24.197.393)
Total castigos netos de recupero	90.073.433	3.976.308	(111.187)	(34)	-	93.938.520

10.2. Calidad crediticia

- a. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar que no están en mora y que no han deteriorado su valor bruto son los siguientes:

		Ni en mora ni deteriorados (1)				
		31.12.2023				
Clasificación	Riesgo	Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Otros créditos y cuentas por cobrar
		M\$	M\$		M\$	M\$
Excelente	Muy Bajo	649.985.221	36.235.119	9.724.924	98.040	-
Bueno	Bajo	212.917.976	17.396.345	-	5.543	-
Normal	Normal	30.785.596	3.463.418	26.567	-	76.622.857
Totales		893.688.793	57.094.882	9.751.491	103.583	76.622.857

		Ni en mora ni deteriorados (1)				
		31.12.2022				
Clasificación	Riesgo	Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Otros créditos y cuentas por cobrar
		M\$	M\$		M\$	M\$
Excelente	Muy Bajo	782.852.091	46.353.017	12.370.659	162.500	-
Bueno	Bajo	184.035.468	12.709.921	-	41.828	-
Normal	Normal	20.490.673	2.139.517	50.926	367	68.328.139
Totales		987.378.232	61.202.455	12.421.585	204.695	68.328.139

(1) En cuanto a la calidad de los créditos, estos se han clasificado de acuerdo con la evaluación de riesgo interna sobre la cartera. Estos importes incluyen los clientes al día no repactados y no incluyen la cartera renegociada.

b. La cartera repactada, que para efectos de provisión de riesgo es considerada por el Grupo como cartera deteriorada, se presenta a continuación, según sus valores netos:

		31.12.2023				31.12.2022			
Clasificación		Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor Libro (neto)		112.138.451	4.000.660	-	-	76.049.406	5.888.296	-	-

La cartera en deterioro incluye a clientes que han presentado atrasos igual o superior a 90 días en el pago y/o que han tenido que reestructurar su deuda. Al momento de esta evaluación, no han mostrado un cambio en su capacidad de pago o están en proceso de normalización.

- El análisis de la cartera en mora, pero no deteriorada, determinado según valor cuota, es el siguiente:

		31.12.2023			
Antigüedad-días		Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones Comerciales
		M\$	M\$	M\$	M\$
1-30		74.881.076	478.290	25.510	1.037
31-60		26.822.377	279.897	27.033	870
61-90		19.602.039	232.176	15.617	311
Totales		121.305.492	990.363	68.160	2.218

		31.12.2022			
Antigüedad-días		Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones Comerciales
		M\$	M\$	M\$	M\$
1-30		82.870.238	339.736	35.788	1.743
31-60		28.422.528	188.287	33.928	904
61-90		18.877.580	196.961	24.268	-
Totales		130.170.346	724.984	93.984	2.647

10.3. Información adicional relativa a deudores de tarjeta de crédito de la subsidiaria indirecta CAR

a) Descripción de productos y políticas de la tarjeta de crédito de CAR

Productos

i. Compra (captación de tarjeta de crédito y definición de línea de crédito inicial o “línea de compra”)

La subsidiaria indirecta CAR, ha establecido políticas de crédito para la apertura de tarjetas de crédito que incorporan requisitos y evaluación de cada cliente. Los principales factores de evaluación para el otorgamiento de crédito están asociados a: acreditación de renta, verificación de buen comportamiento externo, verificación de domicilio y teléfono de red fija y tramo de edad según actividad comercial del cliente. Finalmente, en función del nivel de bancarización del cliente, se asigna el cupo de línea de crédito inicial. En forma semestral y/o a solicitud del cliente, se evalúan los aumentos de cupo, para lo cual se verifica que el cliente tenga buen comportamiento de pago interno y externo. El monto del ajuste se hace en base a la evaluación de dichos comportamientos, a los ingresos que acredite el cliente según su actividad y a lo establecido en el contrato de crédito. La línea de compras podrá ser utilizada tanto en las tiendas Ripley como en los comercios asociados (SPOS). Por otra parte, los clientes que tengan tarjeta abierta Mastercard tendrán acceso a comprar en comercios asociados a Transbank, avance Redbanc y compras y avances internacionales.

ii. Revolving (producto comercial para clientes con buen comportamiento de pago y que no muestran deterioro crediticio)

CAR cuenta en la actualidad con dos modalidades.

- Refinanciamiento

Se trata de un producto que busca dar la opción de ordenar la deuda y bajar la carga financiera a un monto más accesible para el cliente. Tradicionalmente CAR tiene como política otorgar la opción de cambiar el plan de pagos a aquellos clientes que se encuentren al día o con hasta 30 días de mora y que cumplan los siguientes requisitos:

- Que sean clientes antiguos (al menos 6 meses desde su primera compra).
- Que el primer pago no sea diferido (sin período de gracia).

Para efectuar un segundo cambio de plan de pagos, se requiere que el cliente haya efectuado al menos entre 3 y 6 abonos de la operación anterior, dependiendo de las características del cliente.

Cumpliendo estos requisitos y considerando que se trata de clientes con buen comportamiento crediticio, el número máximo de operaciones que el cliente puede realizar en un año está limitado por la restricción de abonos mínimos explicada anteriormente.

- Revolving de cuota

Junto con la comercialización de la tarjeta Ripley Mastercard, CAR ofrece la modalidad de revolving de cuota, la cual consiste en que, a la fecha de pago de la tarjeta de crédito, el cliente puede optar por pagar la totalidad de la cuota que está venciendo o un monto menor, pero siempre con un mínimo definido por la compañía.

iii. Avance

El producto Avance consiste en créditos de montos pequeños que el cliente podrá girar sin aumentar su cupo aprobado de línea de crédito. CAR selecciona a los clientes que pueden optar a realizar un avance de acuerdo con su perfil crediticio. Los clientes podrán girar avances sólo si se encuentran al día en sus pagos. Los cupos de avance se asignan según el score de comportamiento y antigüedad del cliente y se calculan sobre la línea de crédito de compras. El tope máximo de cupo de avance es de M\$2.000 y el giro promedio es de M\$406.

iv. Súper Avance

CAR ofrece a sus clientes que presentan una buena evaluación crediticia, una línea de crédito adicional, temporal y no rotativa destinada exclusivamente a operaciones de avances en efectivo denominadas súper avances.

Para el otorgamiento de la línea de súper avance, se acredita que el cliente no tenga problemas comerciales ni financieros (internos y externos), que exista acreditación de ingresos según actividad económica, se verifica su domicilio y se solicita un número de teléfono de red fija particular o un teléfono celular. El cupo máximo de colocación asciende a M\$12.000 y el promedio asciende a M\$2.120.

v. Repactaciones (herramienta de cobranza para clientes morosos)

La repactación es una herramienta de cobranza, cuyo objetivo es mejorar la posibilidad de recuperación de la totalidad o parte de los montos adeudados, donde se ofrece a los clientes un nuevo plan de pago, pero aplicando restricciones a los productos actuales. Se ofrece a clientes que presentan problemas de deterioro en su condición crediticia, con más de 30 días de mora y que cumplen con ciertos requisitos, entre los que se encuentran:

1. Ser clientes antiguos (al menos 6 meses desde su primera compra).
2. Efectuar un abono mínimo o que el cliente haya efectuado un pago en los últimos 30 días, cuyo monto se determina en base a la situación particular de cada cliente.
3. Que el primer pago no sea diferido (sin período de gracia).

Los clientes podrán efectuar sólo una repactación en un período de 12 meses y sólo 2 repactaciones en un período de 36 meses. Para la segunda repactación es necesario haber pagado al menos 6 cuotas o haber pagado al menos el 30% de la repactación anterior.

La cuenta del cliente permanecerá bloqueada sin posibilidad de efectuar compras o cualquier otro tipo de operación de crédito hasta que sea reevaluada por una unidad centralizada de evaluación de riesgo de crédito.

vi. Modelo de provisiones

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

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

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

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

- Provisiones de las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

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

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

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

La Sociedad utiliza metodologías de provisiones para la cartera definida como grupal, donde incluye todos los créditos (avances y súper avances, spos, revolving), incluyendo cuotas, tarjetas y líneas.

Los requisitos para los modelos de provisiones grupales han evolucionado en el tiempo, tanto desde el punto de vista regulatorio como de mejores prácticas, pasando de modelos estandarizados normados por la CMF a modelos internos adaptados a las características de las carteras de clientes y productos de cada banco. Actualmente los modelos internos deben cumplir una serie de requisitos,

que van desde la etapa de obtención de data hasta las técnicas de muestreo, modelamiento y seguimiento, tanto para el parámetro de la probabilidad de default (PD) como de la pérdida dado el incumplimiento (LGD).

En función de lo anterior, a contar del año 2016, la Sociedad implementó un nuevo modelo de provisiones que considera lo expuesto anteriormente.

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

Además, el modelo considera todo lo incluido en el capítulo B-1 del compendio de normas contables la CMF.

- Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

- Segmento 1A: Contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras, son bancarizados y se encuentran al día.
- Segmento 1B: Contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras, que no son bancarizados o se encuentran con mora.
- Segmento 2A: Contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras, y que se encuentran al día en los últimos 3 meses en el sistema financiero.
- Segmento 2B: Contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras, y que no se encuentran al día en los últimos 3 meses en el sistema financiero.
- Segmento 3A: Contiene a los clientes con productos refinanciados con 1 a 30 días de mora.
- Segmento 3B: Contiene a los clientes con productos renegociados.
- Segmento 4A: Contiene a los clientes con productos de refinanciados sin morosidad.
- Segmento 4B: Contiene a los clientes con créditos en cuotas y saldos mayores a MM\$2.
- Segmento 4C: Contiene a los clientes con créditos en cuotas y saldos menores a MM\$2.
- Segmento 5 Prime: Contiene a clientes sin saldo, sólo con líneas contingentes, pero que han tenido un saldo positivo en los últimos 11 meses.
- Segmento 5 Fija: Contiene a clientes sin saldo, sólo con líneas contingentes y que no han tenido un saldo positivo en los últimos 11 meses.

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

vii. Política de castigos y recuperación de castigos

El castigo de la cartera de clientes se realiza para todos los saldos que tienen 180 días de mora. El monto a castigar corresponde al saldo insoluto total del cliente, incluyendo las cuotas que aún no cumplen los 180 días de mora.

La estrategia de recuperación de cartera castigada está basada en el monto de la deuda castigada, antigüedad del castigo y probabilidad de pago, y en base a esto se determina el canal de recuperación a utilizar.

Los canales utilizados para efectuar las gestiones de recupero son: call center (telefónico), visita en terreno, empresas de cobranzas externas, cobranza judicial, mailing, mensajes de texto y cartas.

Adicionalmente, como parte de la política de recuperación de deudas castigadas, se pueden efectuar convenios de pago en cuotas sin interés que incluyan condonaciones parciales de la deuda.

b) Definición de los tipos de cartera de la tarjeta de crédito

- I. Cartera no repactada – Corresponde al stock total de colocaciones dentro del cual se incluyen las colocaciones generadas por los productos compras, avance, súper avance y revolving, que no han sido repactados.
- II. Cartera repactada – Corresponde al stock de colocaciones que, independiente del producto que le dio origen inicialmente, fueron repactadas, siendo la repactación una herramienta de cobranza donde se conviene con el cliente un nuevo plan de pago, y que es ofrecida a clientes que muestran deterioro crediticio, con el fin de recuperar el crédito moroso.

Esta opción se ofrece a clientes cuyas operaciones de origen registran al momento de la repactación una mora de entre 31 y 180 días, y que cumplan con los requisitos adicionales anteriormente descritos.

Los plazos promedios y los rangos de plazos de pago de los diferentes productos y repactaciones, son los siguientes:

Producto/Cartera	Rango de Política	31.12.2023	31.12.2022
		Colocación Promedio (últimos 12 meses)	Colocación Promedio (últimos 12 meses)
	Meses	Meses	Meses
Avance	3-25	14	15
Super Avance	6-48	28	30
Compras	1-48	6	6
SPOS	1-48	6	6
Revolving	Hasta 48	20	19
Repactaciones	hasta 60 bajo excepción	30	31

Todos los productos tienen pago con frecuencia mensual.

c) Política de cobranza judicial

La cobranza judicial se inicia cuando el cliente tiene un monto de deuda superior a 50 UF, con 180 días de mora y se encuentra su saldo insoluto castigado. Por lo anterior, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no presenta saldos de cartera vigente o vencida en cobranza judicial.

d) Estratificación de cartera repactada y no repactada de tarjeta de crédito de la subsidiaria indirecta CAR

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la estratificación de la cartera bruta no repactada y repactada, número de clientes y montos de deuda según morosidad de CAR son los siguientes:

	31 de diciembre de 2023													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	M\$ Brutos Totales
Al Día	61.741	707.034	23.377.915	599.890.242	3.323	25.695	2.677.982	37.688.926	65.064	732.729	797.793	26.055.897	637.579.168	663.635.065
1-30	6.022	69.320	2.251.408	54.179.732	944	7.299	828.839	11.312.315	6.966	76.619	83.585	3.080.247	65.492.047	68.572.294
31-60	2.088	20.040	783.384	16.213.049	552	4.596	544.013	7.744.225	2.640	24.636	27.276	1.327.397	23.957.274	25.284.671
61-90	1.463	12.983	581.581	10.658.967	530	3.427	543.685	6.216.763	1.993	16.410	18.403	1.125.266	16.875.730	18.000.996
91-120	1.359	10.906	576.337	8.991.761	493	3.011	551.447	5.487.522	1.852	13.917	15.769	1.127.784	14.479.283	15.607.067
121-150	1.228	9.279	475.382	7.757.335	457	2.573	456.633	4.583.609	1.685	11.852	13.537	932.015	12.340.944	13.272.959
151-180	1.303	8.231	479.114	6.962.706	390	2.035	378.610	3.498.785	1.693	10.266	11.959	857.724	10.461.491	11.319.215
181 y más	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	75.204	837.793	28.525.121	704.653.792	6.689	48.636	5.981.209	76.532.145	81.893	886.429	968.322	34.506.330	781.185.937	815.692.267

	31 de diciembre de 2022													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	M\$ Brutos Totales
Al Día	98.624	699.153	48.389.062	636.948.224	5.305	18.809	3.706.752	23.759.438	103.929	717.962	821.891	52.095.814	660.707.662	712.803.476
1-30	15.846	69.309	6.980.637	61.580.658	1.526	5.142	1.193.204	7.056.809	17.372	74.451	91.823	8.173.841	68.637.467	76.811.308
31-60	6.312	19.930	2.746.599	18.800.562	819	2.535	690.956	3.770.590	7.131	22.465	29.596	3.437.555	22.571.152	26.008.707
61-90	4.429	12.794	2.111.103	12.598.769	614	1.762	559.054	2.665.014	5.043	14.556	19.599	2.670.157	15.263.783	17.933.940
91-120	3.991	10.365	1.773.368	9.654.404	501	1.374	412.454	1.879.197	4.492	11.739	16.231	2.185.822	11.533.601	13.719.423
121-150	3.781	8.613	1.894.250	8.242.462	415	1.103	340.924	1.501.609	4.196	9.716	13.912	2.235.174	9.744.071	11.979.245
151-180	4.227	8.085	1.710.182	6.616.313	358	813	241.054	990.207	4.585	8.898	13.483	1.951.236	7.606.520	9.557.756
181 y más	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	137.210	828.249	65.605.201	754.441.392	9.538	31.538	7.144.398	41.622.864	146.748	859.787	1.006.535	72.749.599	796.064.256	868.813.855

(*) Las tarjetas abiertas corresponden a tarjetas Mastercard.

La provisión de la cartera repactada y no repactada de tarjetas de créditos de CAR, castigos netos de recupero y números de clientes, es la siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Total provisión cartera no repactada	67.462.859	73.971.470
Total provisión cartera repactada	24.554.608	13.482.827
Total provisiones de cartera	92.017.467	87.454.297

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Total castigos del ejercicio	134.067.443	71.029.869
Total recuperos ejercicio	(20.265.191)	(16.607.269)
Total castigos netos de recupero	113.802.252	54.422.600

	31.12.2023	31.12.2022
	Nº	Nº
Nº Total de tarjetas emitidas titulares (con lineas activas)	1.294.903	1.353.980
Nº Total de tarjetas con saldo	968.322	1.006.535
Nº Total de clientes repactados	55.325	41.076
Nº Promedio de repactaciones mensual	1.268	1.426

e) Factores de provisión para cartera repactada y no repactada de la tarjeta de crédito

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los factores de provisión por tramo de mora para cartera no repactada y repactada son los siguientes:

	Tarjetas Abiertas 31.12.2023						Tarjetas Cerradas 31.12.2023					
	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión
Al Día	33.027.628	5,5%	7.013.939	18,6%	40.041.567	6,3%	1.350.085	5,8%	430.595	16,1%	1.780.680	6,8%
1-30	7.657.259	14,1%	2.996.973	26,5%	10.654.232	16,3%	269.377	12,0%	177.569	21,4%	446.946	14,5%
31-60	5.684.927	35,1%	2.821.837	36,4%	8.506.764	35,5%	233.649	29,8%	179.533	33,0%	413.182	31,1%
61-90	4.675.646	43,9%	2.723.814	43,8%	7.399.460	43,8%	217.965	37,5%	221.530	40,7%	439.495	39,1%
91-120	5.065.399	56,3%	3.032.815	55,3%	8.098.214	55,9%	315.813	54,8%	289.143	52,4%	604.956	53,6%
121-150	4.424.931	57,0%	2.449.958	53,5%	6.874.889	55,7%	264.211	55,6%	234.308	51,3%	498.519	53,5%
151-180	4.014.133	57,7%	1.804.139	51,6%	5.818.272	55,6%	261.836	54,6%	178.455	47,1%	440.291	51,3%
Totales	64.549.923	9,2%	22.843.475	29,8%	87.393.398	11,2%	2.912.936	10,2%	1.711.133	28,6%	4.624.069	13,4%

	Tarjetas Abiertas 31.12.2022						Tarjetas Cerradas 31.12.2022					
	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión
Al Día	29.480.264	4,6%	4.606.582	19,4%	34.086.846	5,2%	2.367.395	4,9%	652.963	17,6%	3.020.358	5,8%
1-30	8.317.783	13,5%	1.901.987	27,0%	10.219.770	14,9%	914.055	13,1%	302.789	25,4%	1.216.844	14,9%
31-60	7.154.047	38,1%	1.390.059	36,9%	8.544.106	37,9%	941.982	34,3%	241.857	35,0%	1.183.839	34,4%
61-90	5.831.612	46,3%	1.192.780	44,8%	7.024.392	46,0%	914.578	43,3%	251.106	44,9%	1.165.684	43,7%
91-120	5.742.799	59,5%	1.072.452	57,1%	6.815.251	59,1%	1.058.653	59,7%	232.123	56,3%	1.290.776	59,1%
121-150	4.973.206	60,3%	815.801	54,3%	5.789.007	59,4%	1.147.908	60,6%	178.964	52,5%	1.326.872	59,4%
151-180	4.078.672	61,6%	523.452	52,9%	4.602.124	60,5%	1.048.516	61,3%	119.912	49,7%	1.168.428	59,9%
Totales	65.578.383	8,7%	11.503.113	27,6%	77.081.496	9,7%	8.393.087	12,8%	1.979.714	27,7%	10.372.801	14,3%

El porcentaje de provisión informado por cada tramo corresponde a un promedio dentro de las distintas categorías consideradas por el Grupo.

(1) En los tramos de morosidad avanzados, el comportamiento de pago entre un cliente renegociado y no renegociado es similar. Lo anterior se considera en el nuevo modelo de provisiones de Banco Ripley, debido a que esta condición es determinante para el valor de las variables de la probabilidad de default (PD) y la pérdida dado el incumplimiento (LGD).

f) Índices de riesgo y castigo de tarjeta de crédito

Provisión sobre cartera

Cartera	31.12.2023 Indice %	31.12.2022 Indice %
Repactada	29,8%	27,6%
No repactada	9,2%	9,0%
Totales	<u>11,3%</u>	<u>10,1%</u>

Indice de castigo neto

	Chile	
	31.12.2023 Indice %	31.12.2022 Indice %
Castigo neto (*)	<u>14,18%</u>	<u>6,94%</u>

(*) Castigo neto %, corresponde a la suma de los castigos brutos de los últimos doce meses menos las recuperaciones de los últimos doce meses, dividido por el promedio de los últimos doce meses de la cartera bruta en cada ejercicio.

El porcentaje (%) de provisión sobre cartera presenta un aumento entre diciembre 2023 y diciembre 2022, debido a un deterioro de la morosidad, el cual es transversal en la industria.

La tasa de castigo neto presenta un aumento entre diciembre 2023 y diciembre 2022, debido a un aumento en el flujo de clientes castigados evidenciado en los últimos meses.

10.4. Información adicional relativa a deudores de tarjeta de crédito de la subsidiaria indirecta Banco Ripley Perú S.A.

a) Estratificación de cartera repactada y no repactada de tarjeta de crédito de la subsidiaria indirecta Banco Ripley Perú S.A.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la estratificación de la cartera bruta no repactada y repactada, número de clientes y montos de deuda según morosidad de la subsidiaria indirecta Banco Ripley Perú S.A. son los siguientes:

	31 de diciembre de 2023													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	M\$ Brutos Totales
Al Día	2	340.708	2.299	270.418.337	-	14.899	-	54.018.804	2	355.607	355.609	2.299	324.437.141	324.439.440
1-30	-	23.000	-	17.187.795	-	2.285	-	4.935.521	-	25.285	25.285	-	22.123.316	22.123.316
31-60	-	10.039	-	8.785.735	-	929	-	2.161.815	-	10.968	10.968	-	10.947.550	10.947.550
61-90	-	7.053	-	7.093.303	-	1.265	-	2.472.303	-	8.318	8.318	-	9.565.606	9.565.606
91-120	-	8.339	-	7.803.877	-	1.278	-	2.453.040	-	9.617	9.617	-	10.256.917	10.256.917
121-150	-	7.482	-	7.060.833	-	1.256	-	2.319.183	-	8.738	8.738	-	9.380.016	9.380.016
151-180	-	284	-	406.778	-	67	-	159.860	-	351	351	-	566.638	566.638
181 y más	-	1.813	-	2.594.168	-	154	-	714.285	-	1.967	1.967	-	3.308.453	3.308.453
Totales	2	398.718	2.299	321.350.826	-	22.133	-	69.234.811	2	420.851	420.853	2.299	390.585.637	390.587.936

	31 de diciembre de 2022													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	M\$ Brutos Totales
Al Día	3	368.815	4.052	302.036.894	-	16.623	-	48.343.827	3	385.438	385.441	4.052	350.380.721	350.384.773
1-30	-	19.158	-	9.575.579	-	2.788	-	4.133.423	-	21.946	21.946	-	13.709.002	13.709.002
31-60	-	8.782	-	6.245.601	-	1.050	-	1.408.972	-	9.832	9.832	-	7.654.573	7.654.573
61-90	-	6.044	-	4.159.204	-	379	-	592.596	-	6.423	6.423	-	4.751.800	4.751.800
91-120	-	6.256	-	4.148.149	-	537	-	707.331	-	6.793	6.793	-	4.855.480	4.855.480
121-150	-	5.530	-	3.743.646	-	657	-	847.815	-	6.187	6.187	-	4.591.461	4.591.461
151-180	-	823	-	560.644	-	18	-	52.826	-	841	841	-	613.470	613.470
181 y más	1	1.465	3	1.331.795	-	109	-	362.468	1	1.574	1.575	3	1.694.263	1.694.266
Totales	4	416.873	4.055	331.801.512	-	22.161	-	56.449.258	4	439.034	439.038	4.055	388.250.770	388.254.825

(*) Las tarjetas abiertas corresponden a tarjetas Mastercard y Visa.

b) Factores de provisión para cartera no repactada y repactada de la tarjeta de crédito de la subsidiaria indirecta Banco Ripley Perú S.A.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los factores de provisión por tramo de mora para cartera no repactada y repactada son los siguientes:

	Tarjetas Abiertas 31.12.2023						Tarjetas Cerradas 31.12.2023					
	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión
Al Día	25.325.024	9,4%	5.962.423	11,0%	31.287.447	9,6%	471	20,5%	-	0,0%	471	22,2%
1-30	5.398.372	31,4%	2.261.092	45,8%	7.659.464	34,6%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
31-60	4.016.052	45,7%	1.189.479	55,0%	5.205.531	47,5%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
61-90	3.307.451	46,6%	1.510.741	61,1%	4.818.192	50,4%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
91-120	5.841.330	74,9%	1.766.486	72,0%	7.607.816	74,2%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
121-150	5.228.474	74,1%	1.691.509	72,9%	6.919.983	73,8%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
151-180	298.328	73,3%	118.675	74,2%	417.003	73,6%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
181 y más	1.821.614	70,2%	554.701	77,7%	2.376.315	71,8%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Totales	<u>51.236.645</u>	<u>15,9%</u>	<u>15.055.106</u>	<u>21,7%</u>	<u>66.291.751</u>	<u>17,0%</u>	<u>471</u>	<u>20,5%</u>	<u>-</u>	<u>0,0%</u>	<u>471</u>	<u>22,2%</u>

	Tarjetas Abiertas 31.12.2022						Tarjetas Cerradas 31.12.2022					
	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión
Al Día	25.169.538	8,3%	7.021.901	14,5%	32.191.439	9,2%	1.088	26,9%	-	0,0%	1.088	26,9%
1-30	2.901.073	30,3%	2.253.072	54,5%	5.154.145	37,6%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
31-60	3.823.627	61,2%	982.627	69,7%	4.806.254	62,8%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
61-90	2.509.389	60,3%	396.058	66,8%	2.905.447	61,1%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
91-120	3.028.136	73,0%	529.539	74,9%	3.557.675	73,3%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
121-150	2.718.889	72,6%	644.028	76,0%	3.362.917	73,2%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
151-180	406.736	72,5%	38.593	73,1%	445.329	72,6%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
181 y más	843.131	63,3%	263.294	72,6%	1.106.425	65,3%	1	45,0%	-	0,0%	1	45,0%
Totales	<u>41.400.519</u>	<u>12,5%</u>	<u>12.129.112</u>	<u>21,5%</u>	<u>53.529.631</u>	<u>13,8%</u>	<u>1.089</u>	<u>26,9%</u>	<u>-</u>	<u>0,0%</u>	<u>1.089</u>	<u>26,9%</u>

El porcentaje de provisión informado para cada tramo corresponde a un promedio dentro de las distintas categorías consideradas por el Grupo.

c) Índices de riesgo y castigo de tarjeta de crédito de la subsidiaria indirecta Banco Ripley Perú S.A.

Provisión sobre cartera

Cartera	31.12.2023 Índice %	31.12.2022 Índice %
Repactada	21,7%	21,5%
No repactada	15,9%	12,5%
Totales	<u>17,0%</u>	<u>13,8%</u>

Índice de castigo neto

	Perú	
	31.12.2023 Índice %	31.12.2022 Índice %
Castigo neto (*)	<u>16,9%</u>	<u>10,0%</u>

(*) Castigo neto %, corresponde a la suma de los castigos brutos de los últimos doce meses menos las recuperaciones de los últimos doce meses divididos por el promedio de los últimos doce meses de la cartera bruta en cada ejercicio.

La variación en el índice de castigo neto se debe a la depuración de la cartera con pérdida incurrida. Desde enero 2023 hasta marzo 2023 el riesgo aumentó por factores externos (protestas sociales, fenómeno de El Niño, desaceleración económica) haciendo que desde abril 2023 aumenten los castigos.

Adicional a ello, desde junio 2023 se manifiesta un escenario coyuntural de aumento de morosidad en la banca de productos de Consumo por factores como una alta inflación y el incremento de las tasas referenciales de interés.

11. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Las transacciones entre las sociedades del Grupo corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones. Estas transacciones han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta nota.

Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar entre el Grupo y sus sociedades relacionadas no consolidables son los siguientes:

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	Corriente	
					31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
87.163.400-9	Inversiones R Matriz Ltda.	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	49.615	49.615
	Otros Relacionados	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	40	40
Totales					49.655	49.655

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	Corriente		No corriente	
					31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Chile	Pesos chilenos	Asociada	-	767.413	-	-
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A. (1)	Chile	Unidad de Fomento	Asociada	-	2.488.952	-	44.810.463
96.847.320-4	Mall del Centro de Concepción S.A. (1)	Chile	Unidad de Fomento	Asociada	357.565	327.701	9.417.843	9.329.441
96.847.320-4	Mall del Centro de Concepción S.A.	Chile	Pesos chilenos	Asociada	-	2.452	-	-
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A.	Chile	Pesos Chilenos	Asociada	7.165	154.776	-	-
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	Chile	Unidad de Fomento	Asociada	1.385.756	1.276.027	11.727.133	12.514.662
	Otros relacionados	Chile	Pesos Chilenos	Controlador Común	20.504	13.829	-	-
Totales					1.770.990	5.031.150	21.144.976	66.654.566

(1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se incluye el pasivo por derecho de uso de las tiendas arrendadas por las asociadas al Grupo, de acuerdo con la aplicación de la NIIF 16.

El resto de los saldos por cobrar y por pagar están en pesos chilenos y no devengan intereses. El plazo de cobro de los saldos por cobrar y por pagar de corto plazo fluctúa aproximadamente entre 30 y 180 días.

c) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

Los efectos en el estado de resultado integral de las transacciones con entidades relacionadas no consolidables son los siguientes:

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Acumulado			
				01.01.2023	01.01.2022		
				31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022	
				Monto M\$	Efecto en resultado (cargo) / abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultado (cargo) / abono M\$
6.693.578-7	Andrés Calderón Volochinsky	Directores de la Matriz	Remuneraciones pagadas	244.209	(244.209)	243.924	(243.924)
76.032.595-3	CL Group Financial Services Consulting Ltda	Relacionada por Director de Subsidiaria	Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	60.775	(60.775)	47.039	(47.039)
13.253.908-1	Cristian Matias Carmona Larrain	Relacionada por Director	Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	-	42.141	(42.141)
Varios	Grupo Imagina	Relacionada por Director	Distribución dividendos	238	(238)	-	-
Varios	Grupo Imagina	Relacionada por Director	Dividendos pagados	238	-	-	-
Varios	Grupo Imagina	Relacionada por Director	Venta tarjeta empresa	13.294	11.171	51.266	43.081
Varios	Grupo Imagina	Relacionada por Director	Cobro venta tarjeta empresa	14.302	-	58.028	-
6.379.783-9	Hernán Uribe Gabler	Relacionada a Director	Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	263.010	(263.010)	281.323	(281.323)
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Vina Del Mar S.A.	Asociada	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	4.656.673	3.913.170	4.370.342	(3.672.556)
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Vina Del Mar S.A.	Asociada	Pago realizado de arriendos y otros servicios	4.406.811	-	4.355.345	-
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A.	Asociada	Intereses devengados por derechos de uso	490.074	(490.074)	493.660	(493.660)
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A.	Asociada	Intereses devengados provisiones por desmantelamiento	33.049	(33.049)	31.574	(31.574)
76.911.470-K	Inversiones El Huiganal Ltda.	Relacionada por Director de Subsidiaria	Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	23.483	(23.483)	20.000	(20.000)
87.163.400-9	Inversiones R Matriz Ltda.	Controlador Común	Arriendo como arrendador, empresas relacionadas	-	-	3.668	3.668
87.163.400-9	Inversiones R Matriz Ltda.	Controlador Común	Distribución dividendos	16.586.376	(16.586.376)	-	-
87.163.400-9	Inversiones R Matriz Ltda.	Controlador Común	Dividendos pagados	16.586.376	-	-	-
8.170.562-3	Laurence Golborne Riveros	Relacionada por Director	Servicios Recibidos, Transacciones con Partes Relacionadas	76.303	(76.303)	48.680	(48.680)
96.847.320-4	Mall Del Centro de Concepción S.A.	Asociada	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	1.689.047	1.419.367	1.587.355	(1.333.912)
96.847.320-4	Mall Del Centro de Concepción S.A.	Asociada	Intereses devengados por derechos de uso	393.575	(393.575)	374.849	-
96.847.320-4	Mall Del Centro de Concepción S.A.	Asociada	Pago realizado de arriendos y otros servicios	1.474.566	-	1.584.904	(374.849)
0-E	Mario Meirelles Gonzaga	Relacionada por Director	Servicios Recibidos, Transacciones con Partes Relacionadas	18.174	(18.174)	-	-
6.693.685-6	Michel Calderón Volochinsky	Directores de la Matriz	Remuneraciones pagadas	55.297	(55.297)	55.012	(55.012)
0-E	Miguel Angel Peña	Relacionada por Director	Servicios Recibidos, Transacciones con Partes Relacionadas	18.165	(18.165)	-	-
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Asociada	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	2.524.162	(2.121.144)	9.378.803	(7.881.347)
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Asociada	Pago realizado de arriendos y otros servicios	2.895.461	-	9.030.895	-
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Asociada	Dividendos Recibidos	-	-	456.809	-
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Asociada	Intereses devengados por derechos de uso	557.677	(557.677)	2.740.838	(2.740.838)
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Asociada	Intereses devengados provisiones por desmantelamiento	19.279	(19.279)	54.769	(54.769)
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Asociada	Venta de Inversión efecto neto en resultado	2.641.000	2.641.000	-	-

d) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión del Grupo, así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a los que representan, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes en los períodos informados.

Ripley Corp S.A., de acuerdo con sus estatutos, es administrado por un directorio compuesto por 9 miembros, los que permanecen en sus cargos por un período de 3 años con posibilidad de ser reelegidos.

e) Comité de directores

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 50 bis de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, Ripley Corp S.A. cuenta con un comité de directores compuesto de 3 miembros, quienes tienen las facultades contempladas en dicho artículo.

f) Remuneraciones a gerentes y ejecutivos principales del Grupo

Durante los períodos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las remuneraciones pagadas a la plana gerencial y ejecutiva son las siguientes:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	25.189.640	27.075.488
Aportaciones a la seguridad social	617.276	730.590
Gastos por beneficios de terminación	1.469.337	146.021
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	2.521.833	3.829.022
Otros gastos de personal	1.343.337	1.834.585
Totales pagos por remuneraciones	31.141.423	33.615.706

El Grupo no tiene un programa de beneficios especial para su equipo ejecutivo. En cuanto a los beneficios del personal en general, estos son los habituales de acuerdo con la normativa, pactados en contratos colectivos con cada sindicato. La compañía tiene un plan de incentivos para ejecutivos que consiste en un bono anual variable no garantizado y que se calcula según el cumplimiento de metas del año y del logro de objetivos estratégicos de la compañía y de las áreas específicas de negocio y de apoyo.

g) Remuneración del Directorio

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo acordado en la junta ordinaria de accionistas efectuada el 28 de abril de 2023, a los directores de Ripley Corp S.A. les corresponde una remuneración fija mensual equivalente a 100 unidades de fomento y al Presidente del directorio 150 unidades de fomento, sin perjuicio de las sumas que se pudieran pagar por ocupaciones remuneradas, servicios o asesorías específicas en materias propias de su especialidad, por la Sociedad o sus subsidiarias.

Respecto de los miembros del Comité de Directores, la junta ordinaria de accionistas de 28 abril de 2023, acordó una remuneración de 50 unidades de fomento mensuales y fijó un presupuesto de gastos de funcionamiento para el año 2023 equivalente a 1.300 unidades de fomento.

El detalle de las dietas de los directores de Ripley Corp S.A. y subsidiarias es el siguiente:

Nombre	Cargo	Sociedad	País	Acumulado	
				01.01.2023	01.01.2022
				31.12.2023	31.12.2022
				M\$	M\$
Andrés Calderón Volochinsky	Vicepresidente del Directorio	Ripley Corp S.A.	Chile	43.072	39.429
Hernán Uribe Gabler	Presidente del Directorio	Ripley Corp S.A.	Chile	64.842	59.687
Isabel Bravo Collao	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	58.833	51.950
José Barriga Fehrman	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	24.489	32.111
Laurence Golborne Riveros	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	55.768	36.335
Mario Meirelles Gonzaga	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	25.357	-
Michel Calderón Volochinsky	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	43.072	39.429
Miguel Angel Peña	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	25.374	-
Renato Ramírez Fernández	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	26.598	53.085
Sandra Porcile Rojas	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	43.057	39.426
Verónica Edwards Guzmán	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	59.284	57.233
Boris Buvinic Guerovich	Director	Banco Ripley	Chile	19.751	20.575
Cristián Carmona Larraín	Director	Banco Ripley	Chile	-	42.141
Oswaldo Barrientos Valenzuela	Director	Banco Ripley	Chile	29.139	21.934
Oswaldo Schaerer de la Vega	Director	Banco Ripley	Chile	23.761	21.890
Oscar Von Chrismar	Director	Banco Ripley	Chile	14.679	-
Patricio Rivas de Diego	Director y presidente com de auditoría	Banco Ripley	Chile	45.554	-
Jose Miguel Cruz	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	8.347	10.464
Norberto Rossi	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	-	19.223
Boris Alfredo Buvinic	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	8.347	10.464
Guillermo Sáez Sáez	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	6.523	5.484
Hugo Galilea Aranda	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	7.387	-
Oswaldo Schaerer de la Vega	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	8.347	10.464
Ricardo Escobar Sanchez	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	-	11.374
Sergio Barboza Beraún	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	11.007	11.374
Victor Eduardo Arend Perez	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	8.347	10.464
Totales				660.935	604.536

12. Inventarios

a) La composición de este rubro (netos de provisiones por mermas, obsolescencia y otros) es la siguiente:

Detalle	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Mercadería (1)	282.219.711	331.345.862
Mercadería en tránsito	36.764.724	47.915.981
Provisión de valor neto de realización de inventarios (VNR) (2)	(8.436.457)	(10.513.507)
Totales	310.547.978	368.748.336

(1) Los principales ítems que se mantienen en este rubro corresponden a mercadería disponible para la venta en línea blanca, vestuario, electrónica, artículos del hogar y calzado.

- (2) El Grupo ha incorporado los siguientes criterios para la determinación de la provisión del valor neto de realización (VNR): rotación de mercaderías, costos de existencias, precios de ventas estimados y costos adicionales de distribución. Además, esta estimación incluye conceptos como inventarios enviados a remate, liquidación y de baja rotación.

b) El movimiento de la provisión de valor neto de realización (VNR) es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	10.513.507	9.022.618
Diferencia de conversión	152.492	131.424
Movimientos cargo (abono) en resultados :		
Rebaja del valor del inventario	5.283.962	7.290.478
Reversión de la rebaja del inventario (1)	(7.513.504)	(5.931.013)
Total movimientos cargo (abono) en resultados durante el ejercicio	(2.229.542)	1.359.465
Saldo final (2)	8.436.457	10.513.507

(1) Las reversiones de la rebaja de los inventarios es producto de la ventas y castigos de los productos que fueron provisionados en su oportunidad con VNR (valor neto de realización), produciéndose una liberación de provisión.

(2) Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de VNR disminuye en forma neta comparado con el saldo al 31 de diciembre 2022, explicado principalmente por la venta productos afectos a los criterios a VNR.

Además, los cargos y/o abonos por concepto de valor neto de realización (VNR) reconocidos en los resultados de los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan en el siguiente cuadro:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Rebaja del valor del inventario	5.283.962	7.290.478
Reversión de la rebaja del inventario	(7.513.504)	(5.931.013)
Total movimientos cargo (abono) en resultados durante el ejercicio	(2.229.542)	1.359.465

- c) Los consumos de los costos reconocidos como costos de venta durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan en el siguiente cuadro:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Costos de inventarios reconocidos como costo durante el período	1.039.347.059	1.174.899.733
Costos por castigos de inventarios	15.585.883	20.351.380
Totales	1.054.932.942	1.195.251.113

d) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no mantiene inventarios en garantía.

13. Activos (pasivos) por impuestos e impuestos a las ganancias

a) A continuación, se presenta el ingreso (gasto) registrado por impuestos en el estado de resultados consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Ingreso (gastos) por impuesto a las ganancias	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	(1.985.619)	(10.580.217)
(Gasto) ingreso por impuestos corrientes de años anteriores	(20.440)	(4.017)
Beneficio tributario por pérdidas tributarias del año	7.831.946	11.865.462
Beneficio tributario por pérdidas tributarias años anteriores	167.295	-
Otros ingresos (gasto) por impuesto corriente	(1.574.372)	(2.381.357)
Totales ingreso (gasto) por impuestos corrientes, neto	4.418.810	(1.100.129)
Trasferencia a impuesto por recuperar por utilizacion de perdidas tributarias.	(7.999.242)	(11.865.462)
Ingreso diferido (gasto) por impuestos relativos a diferencias temporarias por impuesto corrientes:		
- Del año	36.999.167	45.360.080
- De años anteriores	(370.830)	(580.185)
Totales Ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto	28.629.095	32.914.433
Ingreso (gasto) neto por impuesto a la renta	33.047.905	31.814.304

b) Registros tributarios

El detalle del fondo de utilidades tributarias acumuladas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Ítem	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo de utilidades tributarias acumuladas (STUT)	981.469.553	937.258.503
Crédito por impuesto de primera categoría	110.348.601	115.905.313
Saldo de utilidades no tributables acumuladas	246.104	234.832
RAI	693.613.782	767.272.660

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen utilidades tributarias acumuladas, generadas por las subsidiarias peruanas, las que tributaron con una tasa del 29,5% de impuesto a la renta, de acuerdo con la legislación vigente en el Perú.

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Utilidades tributarias acumuladas subsidiarias indirectas peruanas	332.741.604	352.551.640

c) Pérdidas tributarias acumuladas

El detalle de las pérdidas tributarias acumuladas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Pérdidas tributarias acumuladas subsidiarias indirectas peruanas	123.518.764	87.910.823
Pérdidas tributarias acumuladas subsidiarias indirectas chilenas	433.565.352	353.172.362

d) Los activos y pasivos por impuestos diferidos en cada período se detallan a continuación:

Activos por Impuestos Diferidos	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	5.749.693	6.384.729
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	43.807.498	42.969.316
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Propiedades, Planta y Equipo	75.767	83.352
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	7.884.601	7.700.741
Activos por Impuestos diferidos relativos a pasivos por arrendamientos	27.355.654	29.891.304
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	153.510.832	121.330.174
Activos por impuestos diferidos relativos a valorización de propiedades de inversión - patrimonio	-	278.789
Activos por impuestos diferidos relativos a derivados de acuerdo a clasificación NIIF - valor actuarial	3.063.693	2.447.729
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	23.767.059	19.200.670
Totales activos por impuestos diferidos	265.214.797	230.286.804
Reclasificación posición neta de activos por impuestos diferidos	(36.623.762)	(35.106.032)
Total posicion neta activos por impuestos diferidos	228.591.035	195.180.772
Pasivos por Impuestos Diferidos	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a valorización de propiedades de inversión	60.656.381	48.607.491
Pasivos por impuestos diferidos Relativos a depreciaciones	45.691.236	37.324.583
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	5.756.207	6.715.736
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revaluaciones de propiedades, planta y equipos	11.850.051	11.762.275
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	10.995.273	23.523.924
Pasivos por impuestos diferidos relativos a derivados de acuerdo a clasificación NIIF - cobertura efectiva	19.300	456
Totales pasivos por impuestos diferidos	134.968.448	127.934.465
Reclasificación posición neta de pasivos por impuestos diferidos	(36.623.762)	(35.106.032)
Totales posicion neta pasivos por impuestos diferidos	98.344.686	92.828.433

A continuación, se presenta la variación neta del impuesto diferido entre saldos de balance, estado de resultado y estado de resultado integral:

	31.12.2023	31.12.2022
Variación neta del impuesto diferido	M\$	M\$
Efecto en resultado del ejercicio - ganancia (pérdida)	36.999.167	45.360.080
Efecto en resultado del ejercicio años anteriores- ganancia (pérdida)	(370.830)	(580.185)
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	615.965	503.144
Efecto en resultado integral del ejercicio- cobertura efectiva	(19.302)	(10.463)
Efecto en otras reservas, actualización del compendio de normas contables (CNC) para bancos	-	(965.252)
Efecto en resultado por transferencia de PPUA	(7.831.946)	(11.865.462)
Efecto en resultado por transferencia de PPUA año anterior	(167.296)	-
Otros efectos diferencia de conversión	(1.331.748)	(1.037.214)
Totales variación de impuestos diferidos	27.894.010	31.404.648

e) El detalle de activo (pasivo) por impuestos, es el siguiente:

	Activos por Impuestos	
Impuestos por recuperar	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Gasto por impuesto a la renta de primera categoría		
Del año	(285.609)	(8.423.827)
De años anteriores	(529.376)	-
Pagos provisionales mensuales	22.434.601	25.522.909
Pagos provisionales mensuales años anteriores	2.301.119	2.362.804
Impuesto por recuperar por absorción de pérdidas tributarias:		
Del año	7.831.946	11.865.462
De años anteriores	2.890.956	4.211.530
Créditos por donaciones y créditos Sence	2.255.458	2.099.145
Crédito por impuesto renta extranjero (Perú)	9.291.288	7.197.584
Otros créditos	46.455	55.090
Totales	46.236.838	44.890.697

	Pasivos por Impuestos	
Impuestos por pagar	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Gasto por impuesto a la renta de primera categoría		
- Del año	1.700.010	2.156.390
Pagos provisionales mensuales	(1.331.533)	(781.687)
Créditos por donaciones y créditos Sence	-	(64.741)
Otros	-	(9.884)
Totales	368.477	1.300.078

f) El (cargo) abono total del ejercicio, se puede reconciliar con la ganancia (pérdida) contable de la siguiente manera:

Reconciliación de tasa efectiva	Acumulado					
	tasa	Base	Impuesto	tasa	Base	Impuesto
	%	M\$	01.01.2023 31.12.2023 M\$	%	M\$	01.01.2022 31.12.2022 M\$
Utilidad(Pérdida) antes de impuesto						
Utilidad(Pérdida) antes de impuesto (Chile)	27,0%	(100.814.957)	27.220.038	27,0%	(15.903.160)	4.293.853
Utilidad(Pérdida) antes de impuesto (Perú)	29,5%	17.906.873	(5.282.528)	29,5%	5.106.610	(1.506.450)
Utilidad(Pérdida) por impuestos utilizando la tasa legal de cada país		(82.908.084)	21.937.510		(10.796.550)	2.787.403
Ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal:						
Efecto fiscal de tasas impositivas soportadas en el extranjero	0,16%		(134.489)	2,69%		(290.502)
Otros efectos fiscales por conciliación entre la ganancia contable y gasto por impuestos (ingreso)	-13,56%		11.244.884	-271,54%		29.317.403
Total ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal	-13,40%		11.110.395	-268,85%		29.026.901
Totales ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	-39,86%		33.047.905	-294,67%		31.814.304

14. Inversiones en subsidiarias

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la sociedad matriz y de las sociedades controladas (ver nota 4c). A continuación, se incluye información detallada de las subsidiarias directas consolidadas.

	31.12.2023					
	Activos Corrientes M\$	Activos No Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos No Corrientes M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Importe de ganancia (pérdida) M\$
Ripley Internacional S.A. y subsidiarias (1)	504.069.213	1.021.980.032	524.946.074	523.446.412	652.431.508	7.286.326
Ripley Chile S.A. y subsidiarias (2)	997.062.058	1.547.626.560	1.236.045.697	350.843.929	1.278.733.798	(24.052.924)

	31.12.2022					
	Activos Corrientes M\$	Activos No Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos No Corrientes M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Importe de ganancia (pérdida) M\$
Ripley Internacional S.A. y subsidiarias (1)	580.777.992	873.928.871	578.931.328	434.655.868	684.414.375	149.682
Ripley Chile S.A. y subsidiarias (2)	1.234.412.074	1.414.588.065	1.127.332.338	517.183.088	1.395.597.383	58.413.677

- (1) Ripley Internacional S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 25 de mayo de 2004, otorgada por la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha. Su objeto social es desarrollar el giro de inversiones en bienes corporales o incorporeales, muebles o inmuebles, administrar tales inversiones y percibir sus frutos.

Las subsidiarias directas de Ripley Internacional S.A. son Inversiones Ripley Perú Limitada, Inversiones en Tiendas por Departamento Limitada y Ripley China Trading Co., Limited y sus principales subsidiarias indirectas son Tiendas por Departamento Ripley S.A. y Banco Ripley Perú S.A., sociedades dedicadas al negocio del retail y bancario en Perú, respectivamente y Mall Aventura S.A.

- (2) Ripley Chile S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 23 de junio de 2003, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport. Su objeto social es desarrollar el giro de inversiones en bienes corporales e incorporeales, muebles o inmuebles, administrar tales inversiones y percibir sus frutos.

Las principales subsidiarias indirectas son Banco Ripley, Corredora de Seguros Ripley Limitada, Comercial Eccsa S.A., CAR S.A. y otras sociedades inmobiliarias, comercializadoras y de crédito, dedicadas al negocio retail y bancario en Chile.

15. Inversiones en asociadas contabilizadas utilizando el método de la participación

a. Inversiones en asociadas contabilizadas utilizando el método de la participación

El cuadro de las inversiones en empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje participación 31.12.2023 %	Saldo al 01.01.2023 M\$	Dividendos adicionales M\$	Reconocimiento participación en los resultados M\$	Traspaso a Activo Disponible para la venta	Reserva Cobertura M\$	Total 31.12.2023 M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A.	1.299	50,000000%	122.742.508	-	20.078.642	-	-	142.821.150
Totales			122.742.508	-	20.078.642	-	-	142.821.150

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje participación 31.12.2022 %	Saldo al 01.01.2022 M\$	Dividendos adicionales M\$	Reconocimiento participación en los resultados M\$	Traspaso a Activo Disponible para la venta	Reserva Cobertura M\$	Total 31.12.2022 M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	1.299	50,000000%	101.336.205	-	18.829.575	-	2.576.728	122.742.508
Nuevos Desarrollos S.A. (*) (2)	39.668.340	22,500000%	157.873.715	(3.344)	3.772.063	(161.724.991)	82.557	-
Totales			259.209.920	(3.344)	22.601.638	(161.724.991)	2.659.285	122.742.508

(*) El Grupo tiene como política contable la valorización de las propiedades de inversión a valor razonable o justo. En consideración a lo anterior, se ha incluido en los estados de situación financiera y resultados reportados por la Sociedad el ajuste al valor razonable de las propiedades de inversión que no utilizan la metodología de valorización antes referida, según nota 4j.

- (1) Los estados financieros de Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron auditados por KPMG.
- (2) Los estados financieros de Nuevos Desarrollos S.A. al 31 de diciembre de 2022, fueron auditados por EY.

Con fecha 31 de marzo de 2023 se celebró un contrato de venta de acciones con Plaza Oeste SpA, en virtud del cual Ripley Inversiones II S.A. vendió a Plaza Oeste SpA la totalidad de las acciones de propiedad de Ripley Inversiones II S.A. en Nuevos Desarrollos S.A., equivalente al 22,5% de las acciones de dicha sociedad.

El precio de la venta de acciones ascendió a la cantidad de UF 4.620.204.

b. Información financiera de las sociedades contabilizadas bajo el método de la participación.

A continuación, se incluye información de los estados financieros:

Sociedad	31.12.2023					
	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Ganancia
	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	123.140.542	633.742.315	176.990.473	346.255.449	59.996.700	40.157.284
Totales	123.140.542	633.742.315	176.990.473	346.255.449	59.996.700	40.157.284

Sociedad	31.12.2022					
	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Ganancia
	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	48.442.699	600.371.377	98.437.651	356.896.774	53.397.960	37.659.152
Nuevos Desarrollos S.A. (*) (2)	79.524.052	1.117.945.253	149.076.285	330.297.165	100.373.715	19.886.460
Totales	127.966.751	1.718.316.630	247.513.936	687.193.939	153.771.675	57.545.612

(*) El Grupo tiene como política contable la valorización de las propiedades de inversión a valor razonable o justo. En consideración a lo anterior, se ha incluido en los estados de situación financiera y resultados reportados por la Sociedad el ajuste al valor razonable de las propiedades de inversión que no utilizan la metodología de valorización antes referida, según nota 4i. Respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, dicho ajuste se realizó en la asociada Nuevos Desarrollos S.A.

- (1) Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. en adelante “IMVSA” fue constituida por escritura pública de fecha 24 de abril de 1998, otorgada por el notario público de Santiago Sr. Raúl Undurraga Laso. Su objeto social es la adquisición y enajenación a cualquier título de bienes inmuebles, la administración y explotación de bienes inmuebles mediante su arrendamiento, subarrendamiento, leasing, usufructo, concesión o cualquier otra forma de cesión, uso y goce, en todos los casos, con o sin muebles, con o sin instalaciones o maquinarias que permitan el ejercicio de una actividad comercial o industrial, la compra, venta, arrendamiento, comodato y administración de bienes muebles, la construcción en inmuebles propios o ajenos, servicios relacionados con la construcción incluyendo movimiento de tierra y transporte y la realización de todos los actos y contrato inherentes a las actividades antes indicadas.
- (2) La constitución de la sociedad Nuevos Desarrollos S.A., (Ex-Plaza Alameda S.A.) consta en escritura pública de fecha 14 de junio de 2007, otorgada por el notario público de Santiago Sr. Juan Ricardo San Martín Urrejola. Un extracto de esta escritura fue publicado en el Diario Oficial de fecha 23 de junio de 2007 e inscrito a fojas 244.404, número 17.854 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2007, los cuales fueron protocolizados con fecha 25 de junio de 2007 en la Notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola.

De acuerdo con sus estatutos, la sociedad tiene por objeto la compraventa, arrendamiento, leasing, la adquisición y enajenación de bienes raíces, su administración y explotación mediante arrendamientos, ventas, leasing o cualquier otra forma y, en general, la realización de todo tipo de negocios inmobiliarios.

16. Activos intangibles distintos de la plusvalía

La composición, vidas útiles asignadas y movimiento de los activos intangibles es la siguiente:

a. Distintos de la plusvalía:

	31.12.2023			31.12.2022		
	Valores Brutos	Amortización acumulada	Valores netos	Valores Brutos	Amortización acumulada	Valores netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Marcas Comerciales	22.990.633	119.722	22.870.911	22.167.938	119.722	22.048.216
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	173.758	-	173.758	173.758	-	173.758
Programas de computador, generados internamente	21.614.814	10.938.339	10.676.475	14.879.584	5.251.841	9.627.743
Programas de computador, no generados internamente	162.741.584	125.694.486	37.047.098	143.199.277	110.530.255	32.669.022
Licencias y franquicias, no generadas internamente	25.857.244	24.570.963	1.286.281	25.336.076	22.933.132	2.402.944
Cartera de Contratos	-	-	-	2.936.526	2.936.526	-
Activos intangibles en desarrollo	28.182.369	-	28.182.369	21.928.420	-	21.928.420
Totales Activos intangibles distintos de la plusvalía	261.560.402	161.323.510	100.236.892	230.621.579	141.771.476	88.850.103

b. Vidas útiles asignadas

Intangible	Método de amortización	Vidas útiles años
Marcas Comerciales	-	Indefinida
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	-	Indefinida
Programas de computador, no generados internamente	Lineal	1 a 8 años
Programas de computador, generados internamente	Lineal	1 a 8 años
Licencias y franquicias, no generadas internamente	Lineal	1 a 8 años

c. Movimiento de los activos intangibles distintos de la plusvalía

Los movimientos de activos intangibles, distintos de la plusvalía al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

	Marcas Comerciales	Activos Intangibles de Exploración y Evaluación no generados internamente	Programas de computador generados internamente	Programas de computador no generados internamente	Licencias y Franquicias no generadas internamente	Activos Intangibles en Desarrollo	Totales
VALORES BRUTOS	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo neto inicial a Enero 1, 2023	22.167.938	173.758	14.879.584	143.199.277	25.336.076	21.928.420	227.685.053
Diferencia de conversión	822.695	-	-	3.056.166	357.816	234.887	4.471.564
Adiciones	-	-	-	1.085.988	1.117.911	29.357.849	31.561.748
Reclasificaciones	-	-	6.735.230	15.400.153	(503.765)	(21.631.618)	-
Deterioro	-	-	-	-	-	(145.122)	(145.122)
Retiros y bajas	-	-	-	-	(450.794)	(1.562.047)	(2.012.841)
Saldo final a 31.12.2023	22.990.633	173.758	21.614.814	162.741.584	25.857.244	28.182.369	261.560.402

	Marcas Comerciales	Activos Intangibles de Exploración y Evaluación no generados internamente	Programas de computador generados internamente	Programas de computador no generados internamente	Licencias y Franquicias no generadas internamente	Activos Intangibles en Desarrollo	Totales
AMORTIZACION ACUMULADA	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo neto inicial a Enero 1, 2023	119.722	-	5.251.841	110.530.255	22.933.132	-	138.834.950
Diferencia de conversión	-	-	-	2.855.623	335.137	-	3.190.760
Reclasificaciones	-	-	-	(447.274)	447.274	-	-
Retiros y bajas	-	-	-	(143.479)	(440.452)	-	(583.931)
Gasto por amortización	-	-	5.686.498	12.899.361	1.295.872	-	19.881.731
Saldo final a 31.12.2023	119.722	-	10.938.339	125.694.486	24.570.963	-	161.323.510
VALOR NETO 01.01.2023	22.048.216	173.758	9.627.743	32.669.022	2.402.944	21.928.420	88.850.103
VALOR NETO 31.12.2023	22.870.911	173.758	10.676.475	37.047.098	1.286.281	28.182.369	100.236.892

Los movimientos de activos intangibles, distintos de la plusvalía al 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

	Marcas Comerciales	Activos Intangibles de Exploración y Evaluación no generados internamente	Programas de computador generados internamente	Programas de computador no generados internamente	Licencias y Franquicias no generadas internamente	Activos Cartera de Contratos	Activos Intangibles en Desarrollo	Totales
VALORES BRUTOS	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a Enero 01. 2022	21.351.125	173.758	7.613.304	124.764.886	24.136.500	2.936.526	21.729.888	202.705.987
Diferencia de conversión	816.813	-	-	2.827.742	329.723	-	240.043	4.214.321
Adiciones	-	-	-	37.411	1.000.640	-	23.356.564	24.394.615
Reclasificaciones	-	-	7.266.280	15.971.120	-	-	(23.237.400)	-
Retiros y bajas	-	-	-	(401.882)	(130.787)	-	(160.675)	(693.344)
Saldo final a 31.12.2022	22.167.938	173.758	14.879.584	143.199.277	25.336.076	2.936.526	21.928.420	230.621.579

	Marcas Comerciales	Activos Intangibles de Exploración y Evaluación no generados internamente	Programas de computador generados internamente	Programas de computador no generados internamente	Licencias y Franquicias no generadas internamente	Cartera de Contratos	Activos Intangibles en Desarrollo	Totales
AMORTIZACION ACUMULADA	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a Enero 01. 2022	119.722	-	1.593.541	97.464.620	21.787.977	2.936.526	-	123.902.386
Diferencia de conversión	-	-	-	2.035.163	153.923	-	-	2.189.086
Retiros y bajas	-	-	-	(89.776)	(17.494)	-	-	(107.270)
Gasto por amortización	-	-	3.658.300	11.120.248	1.008.726	-	-	15.787.274
Saldo final a 31.12.2022	119.722	-	5.251.841	110.530.255	22.933.132	2.936.526	-	141.771.476
VALOR NETO 01.01.2022	21.231.403	173.758	6.019.763	27.300.266	2.348.523	-	21.729.888	78.803.601
VALOR NETO 31.12.2022	22.048.216	173.758	9.627.743	32.669.022	2.402.944	-	21.928.420	88.850.103

d. El detalle del rubro activos intangibles distintos de la plusvalía a valor neto es el siguiente:

Componentes	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Marcas Comerciales		
Marcas comerciales	22.870.911	22.048.216
Subtotal marcas comerciales	22.870.911	22.048.216
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente		
Derecho pertenencias mineras	154.044	154.044
Derechos de agua	19.714	19.714
Subtotal activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	173.758	173.758
Programas de computador, generados internamente:		
Ripley Marketplace E-Commerce	6.614.921	6.200.071
RPro	1.487.527	1.785.032
Capacitación digital corporativa	677.870	418.645
Asistencia Digital	497.587	-
Otros software desarrollados internamente	1.398.570	1.223.995
Subtotal Programas de computador, generados internamente	10.676.475	9.627.743
Programas de computador, no generados internamente:		
Core Bancario Y Homebaking	5.632.551	8.628.189
Tienda Virtual Ripley Commerce On Cloud	836.439	1.395.893
Migración Cloud	741.598	1.161.961
Autenticación digital	676.169	-
Estabilidad y uptime	1.608.950	-
Sucursales digitales	676.816	-
Otros Software	26.874.575	21.482.979
Subtotal Programas de computador, generados internamente	37.047.098	32.669.022
Licencias y franquicias, no generada internamente		
Licencias back office (distintos a los amortizados 100%)	861.863	486.470
Otras licencias	424.418	1.916.474
Subtotal Licencias y franquicias, no generada internamente	1.286.281	2.402.944
Activos intangibles en desarrollo		
Proyectos negocios bancarios	25.598.552	18.343.870
Otros proyectos	2.583.817	3.584.550
Subtotal activos intangibles en desarrollo	28.182.369	21.928.420
Totales activos intangibles distintos de la plusvalía	100.236.892	88.850.103

e. Gasto por amortización de activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente durante su vida útil económica y su deterioro es evaluado cada vez que existen indicadores que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados por lo menos al cierre de cada período financiero.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, su deterioro es probado anualmente al 31 de diciembre de cada año, en forma individual o al nivel de unidad generadora de efectivo, cuando corresponda.

El cargo a resultado por amortización de intangibles distintos de la plusvalía presentado en el rubro gasto de administración es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Amortización intangibles	19.881.731	15.787.274

f. Compromiso de adquisición de intangibles

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene comprometido adquirir activos intangibles por un monto aproximado de M\$106.185, los cuales corresponden a órdenes de compra colocadas en el curso normal del negocio.

g. Descripción intangibles totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene en uso los siguientes intangibles totalmente amortizados:

30.09.2023	31.12.2022
Componentes	Componentes
Licencias y franquicias, no generada internamente	Licencias y franquicias, no generada internamente
Licencias Back Office	Licencias Back Office
Proyecto Jda Sam	Proyecto Jda Sam
Licencias sw - Sistema de cajas	Licencias sw - Sistema de cajas

h. Activos intangibles distintos de la plusvalía significativos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo tiene los siguientes activos intangibles significativos:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Vida Útil Promedio Restante	M\$	Vida Útil Promedio Restante	M\$
Programas de computador, generados internamente				
Ripley Marketplace e-Commerce	1,85	6.614.921	1,98	6.200.071
RPRO	5,00	1.487.527	6,00	1.785.032
Subtotal Programas de computador, generados internamente		8.102.448		7.985.103
Programas de computador, no generados internamente				
Core Bancario y Home Banking	1,34	5.632.551	3,26	8.628.189
Tienda Virtual Ripley Commerce on Cold	1,66	836.439	2,60	1.395.893
Otros software	3,37	26.874.575	4,23	21.482.979
Subtotal Programas de computador, no generados internamente		33.343.565		31.507.061
Licencias y franquicias, no generadas internamente				
Licencias back office (distintos a los amortizados 100%)	4,34	861.863	2,30	486.470
Otras licencias	1,45	424.418	2,84	1.916.474
Subtotal licencias y franquicias, no generadas internamente		1.286.281		2.402.944
Activos intangibles en desarrollo				
Proyectos Bancarios		25.598.552		18.343.870
Otros proyectos		2.583.817		3.584.550
Subtotal activos intangibles significativos en desarrollo		28.182.369		21.928.420
Totales activos intangibles significativos distintos de la plusvalía		70.914.663		63.823.528

i. Activos intangibles distintos de la plusvalía en garantía

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad y sus subsidiarias no mantienen activos intangibles en garantía.

j. Activos intangibles distintos de la plusvalía significativos controlados por la entidad, pero no reconocidos contablemente

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen activos intangibles en uso no reconocidos contablemente.

k. Gastos de investigación y desarrollo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen desembolsos incurridos relacionados con gastos de investigación y desarrollo.

l. Información relacionada con el deterioro de activos

La Sociedad y sus subsidiarias efectúan pruebas de deterioro anuales sobre los activos intangibles con vida útil indefinida, los cuales no arrojaron ajustes a los valores reconocidos como activos intangibles.

m. Activos intangibles distintos de la plusvalía con vida útil indefinida

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo tiene los siguientes activos intangibles distintos de la plusvalía con vida útil indefinida:

Componentes	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Marcas Comerciales		
Marcas Comerciales	22.870.911	22.048.216
Subtotal Marcas Comerciales	22.870.911	22.048.216
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente		
Derecho Pertenencias Mineras	154.044	154.044
Derechos de Agua	19.714	19.714
Subtotal Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	173.758	173.758
Totales activos intangibles con vida útil indefinida	23.044.669	22.221.974

17. Plusvalía

El detalle de la plusvalía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Detalle	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Mall Aventura S.A.	26.368.989	24.968.029

El movimiento de la plusvalia al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Detalle	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo Inicial	24.968.029	23.577.083
Diferencia de conversion	1.400.960	1.390.946
Saldo final	26.368.989	24.968.029

La plusvalía reconocida se originó por la escisión de Aventura Plaza S.A (sociedad peruana), en virtud de la cual el Grupo recibió el 40% del patrimonio total en dicha compañía y éste fue aportado a una nueva sociedad “Mall Aventura S.A.” en la cual el Grupo participa en un 100%.

De acuerdo a lo establecido por la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, la Sociedad efectuó la valorización a valor justo de los activos y pasivos de Mall Aventura S.A.

El deterioro de la plusvalía es determinada en forma anual, para ello se evalúa el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) a la cual está relacionada la Plusvalía.

Cuando el monto recuperable de las unidades generadoras de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) no menor a los valores libro de las unidades generadoras de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) a las cuales se les ha asignado la plusvalía, se reconoce

una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con plusvalía no pueden ser reversadas en el futuro.

Los principales parámetros y supuestos utilizados en la evaluación de deterioro anual son:

- Tasa de crecimiento en ventas, márgenes operacionales y gastos de administración.
- Tasa de impuestos vigente.
- Capex en inversión en propiedades de inversión.
- Tasa de descuento.

18. Propiedades, planta y equipo

A continuación, se presentan los saldos del rubro:

a. Composición:

	31.12.2023			31.12.2022		
	Valores Brutos	Depreciación acumulada	Valores netos	Valores Brutos	Depreciación acumulada	Valores netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	39.339.440	-	39.339.440	38.578.188	-	38.578.188
Edificios	114.425.053	41.690.313	72.734.740	112.191.624	38.695.496	73.496.128
Maquinarias	33.022.206	22.230.554	10.791.652	29.624.660	20.038.146	9.586.514
Enseres y accesorios	26.666.516	25.798.354	868.162	26.908.817	25.981.559	927.258
Construcción en proceso	107.585	-	107.585	463.433	-	463.433
Vehículos	544.480	480.383	64.097	546.374	450.161	96.213
Equipos informáticos	73.773.646	68.084.670	5.688.976	71.413.385	65.981.607	5.431.778
Equipos de Redes y Comunicación	5.961.777	5.400.761	561.016	5.555.053	5.099.622	455.431
Mejoras de derechos de arrendamientos	142.260.843	101.928.412	40.332.431	132.413.972	93.030.785	39.383.187
Otras propiedades, planta y equipos	214.156.896	185.549.999	28.606.897	211.370.974	181.366.387	30.004.587
Totales Propiedades, planta y equipos, neto	650.258.442	451.163.446	199.094.996	629.066.480	430.643.763	198.422.717

Descripción de conceptos que componen los rubros de propiedades, planta y equipo:

- **Terrenos**, compuesto por todas aquellas adquisiciones de terrenos, gastos legales y otros gastos directamente atribuibles a la adquisición. Se incluyen también los trabajos adicionales como movimientos de tierra o cierre provisorio del terreno.
- **Edificios**, compuesto por todas las adquisiciones de bienes raíces, ya sea, edificios, oficinas, o bodegas. Todos los gastos que se generen de la construcción o adquisición de éste tales como honorarios de arquitectura, gastos notariales o gastos legales. Las remodelaciones de tiendas también se clasifican dentro de este rubro.
- **Maquinarias**, compuesto por todos los tipos de maquinarias como ascensores, escalas mecánicas, equipos de generación eléctrica, equipos de climatización, entre otros.
- **Enseres y accesorios**, compuesto por las compras de maniqués y accesorios como escaleras, carros y equipos menores de oficina.

- **Construcción en proceso**, compuesto por propiedades planta y equipo que se encuentran en proceso de construcción y/o habilitación, los cuales serán traspasados o capitalizados a los distintos rubros de propiedades planta y equipo cuando termine su construcción y estén en condiciones de ser usados.
- **Vehículos**, compuesto por todas las adquisiciones asociadas a vehículos tales como automóviles, camionetas, montacargas, entre otros, utilizados para el transporte y/o traslado de inventarios.
- **Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero**, corresponde a terrenos, edificios y equipos que utiliza la compañía en arrendamiento financiero.
- **Equipos Informáticos**, corresponde a las compras de equipos para procesamiento de información tales como: computadores, servidores, notebook, pantallas, gaveta porta dinero, terminal de caja registradora, impresora, scanner, entre otros.
- **Equipos de redes y comunicación**, corresponde a las compras de equipos de comunicación tales como: teléfonos, radiotransmisor, modem, central telefónica, radios, entre otros.
- **Mejoras de derechos de arrendamientos**, corresponde a edificios, terrenos, instalaciones y habilitaciones que tiene la compañía en arriendo operativo.
- **Otras propiedades, planta y equipo**, está compuesto por los siguientes ítems:
 - a. **Equipos de seguridad:** Corresponde a las compras de equipos de seguridad, tales como: extintores, cámaras de seguridad, sensores de alarma, sistema contra incendio, entre otros.
 - b. **Instalaciones:** Corresponde a los costos de instalaciones efectuadas en las tiendas y oficinas, se incluyen instalaciones de equipos de seguridad, climatización, sonorización, electricidad, sanitarias y habilitación.
 - c. **Muebles:** Corresponde a las compras y/o adquisiciones de muebles utilizados en tiendas y oficinas tales como muebles de exhibición, escritorios, sillas, entre otros.

b. Movimientos:

El movimiento contable en propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Contrucción en proceso	Vehículos	Equipos informaticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
VALORES BRUTOS	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a Enero 1, 2023	38.578.188	112.191.624	29.624.660	26.908.817	463.433	546.374	71.413.385	5.555.053	132.413.972	211.370.974	629.066.480
Diferencia de conversión	761.252	2.304.297	990.319	111.730	26.003	21.285	1.454.198	114.137	3.926.238	2.714.530	12.423.989
Adiciones	-	-	3.180.903	274.619	6.595.000	1.291	3.007.319	188.416	481.198	3.835.811	17.564.557
Reclasificaciones	-	(12.097)	23.459	-	(6.976.851)	1.015	5.977	16.733	5.673.198	1.268.566	-
Traspaso desde derechos de uso	-	-	-	-	-	-	565.820	256.730	-	-	822.550
Traspaso a propiedad de inversion	-	(58.771)	-	-	-	-	-	-	-	-	(58.771)
Retiros y bajas	-	-	(797.135)	(628.650)	-	(25.485)	(2.673.053)	(169.292)	(233.763)	(5.032.985)	(9.560.363)
Saldo final a 31.12.2023	39.339.440	114.425.053	33.022.206	26.666.516	107.585	544.480	73.773.646	5.961.777	142.260.843	214.156.896	650.258.442

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Contrucción en proceso	Vehículos	Equipos informaticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
DEPRECIACION ACUMULADA	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a Enero 1, 2023	-	38.695.496	20.038.146	25.981.559	-	450.161	65.981.607	5.099.622	93.030.785	181.366.387	430.643.763
Diferencia de conversión	-	1.050.872	758.529	94.650	-	19.181	1.418.002	108.849	2.897.191	2.214.247	8.561.521
Trasposos desde derechos de uso	-	(14.295)	-	-	-	-	544.004	138.395	-	14.295	682.399
Traspaso a propiedad de inversion	-	(10.140)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.140)
Retiros y bajas	-	-	(649.159)	(621.037)	-	(25.300)	(2.655.289)	(166.113)	(205.558)	(4.902.888)	(9.225.344)
Gasto por depreciación (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.855	30.855
Gasto por depreciación	-	1.968.380	2.083.038	343.182	-	36.341	2.796.346	220.008	6.205.994	6.827.103	20.480.392
Saldo final a 31.12.2023	-	41.690.313	22.230.554	25.798.354	-	480.383	68.084.670	5.400.761	101.928.412	185.549.999	451.163.446

VALOR NETO 01.01.2023	38.578.188	73.496.128	9.586.514	927.258	463.433	96.213	5.431.778	455.431	39.383.187	30.004.587	198.422.717
VALOR NETO 31.12.2023	39.339.440	72.734.740	10.791.652	868.162	107.585	64.097	5.688.976	561.016	40.332.431	28.606.897	199.094.996

El movimiento contable en propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Contrucción en proceso	Vehículos	Equipos informaticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
VALORES BRUTOS	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a Enero 1, 2022	37.822.378	109.857.957	28.053.677	29.315.069	106.963	542.182	68.582.909	5.861.019	128.104.985	222.130.462	630.377.601
Diferencia de conversión	755.810	2.284.350	974.930	114.225	6.310	22.142	1.337.963	108.324	3.893.458	2.745.972	12.243.484
Adiciones	-	48.761	1.076.509	357.995	737.699	1.439	2.591.804	68.970	837.918	2.988.335	8.709.430
Reclasificaciones	-	14.001	-	-	(387.539)	5.615	(525)	-	55.825	312.623	-
Traspos desde derechos de uso	-	-	-	-	-	-	1.358.051	167.931	-	-	1.525.982
Retiros y bajas	-	(13.445)	(480.456)	(2.878.472)	-	(25.004)	(2.456.817)	(651.191)	(478.214)	(16.806.418)	(23.790.017)
Saldo final a 31.12.2022	38.578.188	112.191.624	29.624.660	26.908.817	463.433	546.374	71.413.385	5.555.053	132.413.972	211.370.974	629.066.480

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Contrucción en proceso	Vehículos	Equipos informaticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
DEPRECIACION ACUMULADA	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a Enero 1, 2022	-	35.818.906	17.455.191	28.370.185	-	410.006	63.306.986	5.352.127	83.802.690	188.446.640	422.962.731
Diferencia de conversión	-	973.972	613.322	106.725	-	16.163	1.243.345	102.441	2.610.852	1.874.274	7.541.094
Traspos desde derechos de uso	-	-	-	-	-	-	1.111.121	110.449	-	-	1.221.570
Retiros y bajas	-	(13.200)	(329.256)	(2.859.253)	-	(24.936)	(2.447.887)	(647.278)	(424.483)	(16.601.979)	(23.348.272)
Gasto por depreciación (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.623	22.623
Gasto por depreciación	-	1.915.818	2.298.889	363.902	-	48.928	2.768.042	181.883	7.041.726	7.624.829	22.244.017
Saldo final a 31.12.2022	-	38.695.496	20.038.146	25.981.559	-	450.161	65.981.607	5.099.622	93.030.785	181.366.387	430.643.763

VALOR NETO 01.01.2022	37.822.378	74.039.051	10.598.486	944.884	106.963	132.176	5.275.923	508.892	44.302.295	33.683.822	207.414.870
VALOR NETO 31.12.2022	38.578.188	73.496.128	9.586.514	927.258	463.433	96.213	5.431.778	455.431	39.383.187	30.004.587	198.422.717

c. Reclasificaciones y traspasos:

Corresponde a Propiedad planta y equipo que se encontraba en proceso de construcción y/o habilitación, que terminaron su construcción o habilitación durante el ejercicio y están disponibles para su utilización, los cuales fueron capitalizados a los distintos rubros e iniciando su depreciación.

- **Traspasos desde activos por derecho de uso**, corresponde a la ejecución de la opción de compra de los activos fijos en leasing de la tienda Cayma.
- **Traspaso hacia propiedades de inversión**, corresponde a traspaso de una oficina ubicada en la calle Huérfanos 979 de la comuna de Santiago, la cual se encuentra en régimen de arrendamiento operativo y no es utilizada por el Grupo.
- **Gasto por Depreciación (*)**, corresponde al gasto por depreciación que se reclasifica al Costo Inmobiliario.

d. Información adicional de propiedades planta y equipo

i. Gasto por depreciación:

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil.

Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en la producción y cambios en la demanda del mercado, de los productos obtenidos en la operación con dichos activos.

El cargo a resultados presentado en el rubro gasto de administración es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Depreciación	20.480.392	22.244.017

ii. Compromisos de adquisición de propiedades, planta y equipo:

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene comprometido adquirir bienes por un monto de M\$74.625, los cuales corresponden a órdenes de compra colocadas en el curso normal del negocio.

A continuación, se describen los principales bienes comprometidos:

Descripción	M\$
Nuevas tiendas	57.397
Remodelaciones	5.762
Otros	11.466
Total	74.625

iii. Seguros

El Grupo tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de propiedad, planta y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad. Dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están expuestos.

iv. Costos por intereses

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no ha generado capitalización de intereses.

v. Costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación

El Grupo al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento y rehabilitación por lo que no se han constituido provisiones por estos costos.

vi. Restricciones de Titularidad

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipo.

vii. Bienes temporalmente fuera de servicio

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no mantiene bienes de propiedades, planta y equipo significativos que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

viii. Bienes depreciados en uso

El Grupo al 31 de diciembre de 2023, no mantiene bienes de propiedades, planta y equipo significativos, totalmente depreciados, que se encuentren en uso.

19. Derechos de uso

A continuación, se presentan los saldos del rubro:

a. Composición:

	31.12.2023			31.12.2022		
	Valores Bruto	Amortización acumulada	Valores neto	Valores Bruto	Amortización acumulada	Valores neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	471.828.552	132.964.276	338.864.276	414.632.394	98.943.410	315.688.984
Arrendamiento no operativo	12.168.544	6.085.623	6.082.921	12.357.356	4.856.999	7.500.357
Totales derechos de uso, neto	483.997.096	139.049.899	344.947.197	426.989.750	103.800.409	323.189.341

Descripción de conceptos que componen los rubros de Activos por Derecho de Uso:

- **Contrato de arriendo de tienda, sucursales y otros**, corresponde a los activos por derecho de uso relacionados con los contratos de arriendo de tiendas, sucursales y otros, de acuerdo con la aplicación de NIIF 16.
- **Arrendamiento no operativo**, corresponde a terrenos, edificios y equipos que utiliza la compañía adquiridos a través de arrendamiento financiero, de acuerdo con NIC 17 que se mantienen a su mismo valor con la aplicación de NIIF 16.

b. Movimientos:

Al 31 de diciembre de 2023:

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
	M\$	M\$	M\$
SALDO BRUTO			
Saldo inicial a Enero 1, 2023	414.632.394	12.357.356	426.989.750
Reajuste NIIF 16	17.355.317	-	17.355.317
Diferencia de conversión	7.067.712	633.738	7.701.450
Adiciones	30.604.075	-	30.604.075
Deterioro tiendas	4.687.000	-	4.687.000
Trasposos a propiedades, planta y equipo	-	(822.550)	(822.550)
Retiros y bajas	(2.517.946)	-	(2.517.946)
Saldo final a 31.12.2023	471.828.552	12.168.544	483.997.096

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
	M\$	M\$	M\$
AMORTIZACIÓN			
Saldo inicial a Enero 1, 2023	98.943.410	4.856.999	103.800.409
Diferencia de conversión	1.438.765	324.251	1.763.016
Deterioro tiendas	1.084.453	-	1.084.453
Trasposos a propiedades, planta y equipo	-	(682.399)	(682.399)
Retiros y bajas	(1.574.377)	-	(1.574.377)
Gasto por amortización	33.072.025	1.586.772	34.658.797
Saldo final a 31.12.2023	132.964.276	6.085.623	139.049.899
VALOR NETO 01.01.2023	315.688.984	7.500.357	323.189.341
VALOR NETO 31.12.2023	338.864.276	6.082.921	344.947.197

Al 31 de diciembre de 2022:

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
	M\$	M\$	M\$
SALDO BRUTO			
Saldo inicial a Enero 1, 2022	386.457.011	13.350.814	399.807.825
Reajuste NIIF 16	40.903.515	-	40.903.515
Diferencia de conversión	6.700.018	724.939	7.424.957
Adiciones	403.289	79.846	483.135
Modificaciones a contratos de arrendamiento	(11.199.002)	-	(11.199.002)
Trasposos hacia propiedades, planta y equipo	-	(1.525.982)	(1.525.982)
Retiros y bajas	(8.632.437)	(272.261)	(8.904.698)
Saldo final a 31.12.2022	414.632.394	12.357.356	426.989.750

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
	M\$	M\$	M\$
AMORTIZACIÓN			
Saldo inicial a Enero 1, 2022	73.607.799	4.001.159	77.608.958
Diferencia de conversión	655.525	132.485	788.010
Modificaciones a contratos de arrendamiento	447.999	-	447.999
Trasposos hacia propiedades, planta y equipo	-	(1.221.570)	(1.221.570)
Retiros y bajas	(5.706.717)	(183.111)	(5.889.828)
Gasto por amortización	29.938.804	2.128.036	32.066.840
Saldo final a 31.12.2022	98.943.410	4.856.999	103.800.409
VALOR NETO 01.01.2022	312.849.212	9.349.655	322.198.867
VALOR NETO 31.12.2022	315.688.984	7.500.357	323.189.341

c. Reclasificaciones y trasposos:

- **Trasposos hacia propiedades, planta y equipo**, corresponde al traslado de la Tienda Cayma como recurso propio, el cual fue clasificado a contar del 01 de enero de 2021.

d. Información adicional de derechos de uso

i. Gasto por amortización:

La amortización de activos por derechos de uso se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil.

Esta vida útil se ha determinado en base al plazo de los contratos de arriendo.

El cargo a resultados presentado en el rubro gasto de administración es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Amortización	34.658.797	32.066.840

ii. Activos en arrendamiento no operativo:

Los activos en arrendamiento no operativo son los siguientes:

Activos en arrendamiento financiero	Número de tiendas	31.12.2023			31.12.2022		
		Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto	Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios en arrendamiento financiero, neto	1	5.544.524	2.636.672	2.907.852	5.249.949	1.772.854	3.477.095
Planta y equipo bajo arrendamiento financiero, neto		6.624.020	3.448.951	3.175.069	7.107.407	3.084.145	4.023.262
Totales		12.168.544	6.085.623	6.082.921	12.357.356	4.856.999	7.500.357

El detalle de los edificios en arrendamiento financiero, son los siguientes:

Perú:

- Tienda Puruchuco, adquirida mediante contrato de Leasing con opción de compra con BCP, al 31 de diciembre de 2023 el valor neto asciende a M\$414.373, al 31 de diciembre de 2022 el valor neto asciende a M\$647.619. Este tiene vencimientos mensuales y finaliza en enero 2025.
- Tienda Comas, adquirida mediante contrato de Leasing con opción de compra con Banco Scotiabank, al 31 de diciembre de 2023 el valor neto asciende a M\$1.401.770, al 31 de diciembre de 2022 el valor neto asciende a M\$1.589.827. Este tiene vencimientos mensuales y finaliza en diciembre 2035.
- Tienda Chiclayo 2, adquirida mediante contrato de Leasing con opción de compra con Scotiabank, al 31 de diciembre de 2023 el valor neto asciende a M\$1.091.709 al 31 de diciembre de 2022 el valor neto asciende a M\$1.239.649. Este tiene vencimientos mensuales y finaliza en noviembre 2035.

El detalle de planta y equipo bajo arrendamiento financiero es el siguiente:

- Maquinarias y equipos para el centro de distribución que fueron adquiridos mediante un contrato leasing con opción de compra, al 31 de diciembre de 2023 el valor neto es de M\$398.921 y al 31 de diciembre de 2022 el valor neto asciende a M\$534.362.
- Maquinarias, equipos y mobiliarios para Tienda Puruchuco, IBM, Chiclayo 2 y Tiendas Comas adquiridos mediante contrato de Leasing con opción de compra con BCP y Banco Scotiabank para la tienda de Chiclayo 2 y de Comas, y al 31 de diciembre de 2023 el valor neto asciende a M\$2.776.148 y al 31 de diciembre de 2022 el valor neto asciende a M\$3.488.900. Este tiene vencimientos mensuales y finaliza en enero 2025, en noviembre 2035 y diciembre 2035.

iii. Pagos de arriendos y subarriendos reconocidos como gasto

Al 31 de diciembre de 2023, Ripley Corp y sus subsidiarias chilenas mantienen en arrendamiento operativo 36 tiendas. Por su parte, las subsidiarias peruanas mantienen en arrendamiento operativo 28 tiendas. El detalle de cuotas contingentes reconocidas como gasto se presenta a continuación:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Cuotas contingentes reconocidas como gasto, clasificadas como arrendamiento operativo	2.464.212	3.253.402
Pagos de arrendamientos operativos mínimos reconocidos como gasto	442.983	470.240
Pagos de arriendos contingentes y mínimos reconocidos como gasto	2.907.195	3.723.642

- Los acuerdos de arrendamiento significativos clasificados por los arrendatarios como arrendamientos financieros corresponden principalmente a arrendamientos de tiendas.

iv. Seguros

El Grupo tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de activos por derecho de uso, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad.

v. Costos por intereses

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo no mantiene obras en construcción que hayan generado una capitalización de intereses en el rubro de activos por derecho de uso.

vi. Costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación

El Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento y rehabilitación por lo que se ha constituido provisiones por estos costos por un valor que asciende a M\$19.427.176 y M\$17.611.658 respectivamente (nota 24a).

vii. Bienes temporalmente fuera de servicio

El Grupo al 31 de diciembre de 2023, no mantiene bienes de propiedad, planta y equipo significativos que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

viii. Bienes depreciados en uso

El Grupo al 31 de diciembre de 2023, no mantiene bienes de propiedad, planta y equipo significativos depreciados que se encuentren en uso.

20. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden principalmente a terrenos, centros comerciales y construcciones, las que se mantienen para explotarlas en régimen de arriendo, como formato “Mall”.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en las propiedades de inversión, se incluye la propiedad ubicada en la comuna de San Bernardo denominado Lote A, B del fundo Miraflores y Oviedo, el cual se encuentra en régimen de arrendamiento operativo a terceros.

Además, dentro del ítem inmuebles arrendados se incluyen las siguientes propiedades: Huérfanos 979, Huérfanos 1060, Huérfanos 1052, oficinas 501 y 504, Tienda Astor ubicados en Santiago, Contact Center en Valparaíso y una Bodega ubicada en la Serena.

a) La composición de las propiedades de inversión es la siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	Valor neto	Valor neto
	M\$	M\$
Terrenos Arrendados	8.534.523	8.015.241
Centros Comerciales	542.501.089	434.151.137
Inmuebles Arrendados	26.131.685	26.506.050
Totales propiedades de inversión	577.167.297	468.672.428

b) Movimientos de propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los movimientos para las propiedades de inversión son los siguientes:

	31.12.2023			31.12.2022		
	Propiedades de inversión Completadas	Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	Total	Propiedades de inversión Completadas	Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	Total
BRUTO	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	414.131.044	54.541.384	468.672.428	385.732.594	20.627.436	406.360.030
Diferencia de conversión	21.376.965	3.541.181	24.918.146	20.585.788	1.172.851	21.758.639
Adiciones del período	36.281.171	10.244.243	46.525.414	3.193.146	29.871.926	33.065.072
Ganancia (pérdida) por ajustes del valor razonable (1)	32.461.463	-	32.461.463	9.871.674	-	9.871.674
Activación de costos financieros	4.541.271	-	4.541.271	1.922.495	-	1.922.495
Reclasificaciones	66.195.733	(66.195.733)	-	(2.869.171)	2.869.171	-
Traspaso desde propiedades, planta y equipo	48.631	-	48.631	-	-	-
Bajas del período	(56)	-	(56)	(4.305.482)	-	(4.305.482)
Saldo Final	575.036.222	2.131.075	577.167.297	414.131.044	54.541.384	468.672.428

- (1) La administración calcula a la fecha de reporte el valor razonable de las propiedades de inversión según se describe en nota 4 i).

c) Valor justo

- (i) **Mall Aventura Santa Anita, Arequipa, Chiclayo, Iquitos y San Juan de Lurigancho:**
El valor razonable fue determinado sobre la base del método de flujos de caja descontados para las propiedades de inversión destinadas al alquiler de metros cuadrados para diferentes usos en los centros comerciales (locales, espacios, oficinas, etc.).

El valor razonable fue determinado de acuerdo valoración de los flujos descontados expuestos en la NIIF 13 de “Valor razonable” y teniendo en cuenta ciertas consideraciones del mercado en alguno de sus inputs.

De acuerdo con lo señalado con anterioridad, para estimar el “Valor razonable” de las propiedades de inversión denominadas " Mall Aventura Santa Anita, Mall Aventura Arequipa, Mall Aventura Chiclayo y Mall Aventura Iquitos” se utilizó información tanto de mercado, como de estimaciones internas de la gerencia, acompañadas de un adecuado juicio profesional, y no solo se basó en transacciones históricas comparables.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el monto de las propiedades de inversión mencionadas anteriormente producto del proceso de determinación del “Valor razonable” basado en los flujos futuros ascendió a S/2.478.656 y S/1.701.293.920, respectivamente.

A continuación, se presenta el detalle de los principales supuestos utilizados en la determinación del valor razonable:

	31.12.2023	31.12.2022
Crecimiento real ventas operadores largo plazo	2,0% - 3,0%	2,0% - 3,0%
Crecimiento real promedio de ingreso	0,5% - 1,5%	0,5% - 1,5%
Ratio de desocupación de la propiedad a largo plazo	0% -5,0%	0% -5,0%
Tasa de descuento nominal	9,96%	9,74%

d) Costos por intereses

Al 31 de diciembre de 2023 la subsidiaria Mall Aventura, genero una capitalización de intereses de M\$1.186.786 a una tasa de 8,55% y de M\$3.354.485 a una tasa del 7,80%, por el financiamiento de Mall Iquitos y Mall de San Juan de Lurigancho respectivamente, y al 31 de diciembre de 2022 la subsidiaria Mall Aventura, genero una capitalización de intereses en M\$1.922.495, a una tasa de interés anual de un 7,80%.

e) Compromisos de adquisición de propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo ha comprometido un presupuesto para la construcción del Mall Aventura S.A. por un monto aproximado de M\$1.156.080.

f) Restricciones de titularidad

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a las propiedades de inversión.

g) Ingresos y gastos operacionales derivados de propiedades de inversión

El resumen de ingresos y gastos operacionales provenientes de las propiedades de inversión es el siguiente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Ingresos derivados de rentas provenientes de las propiedades de inversión	41.324.313	34.049.800
Costo de operación directos procedentes de propiedades de inversión generados de ingresos por arriendo	(4.493.266)	(3.787.551)
Gastos de operación directos procedentes de propiedades de inversión generadoras de ingresos por arrendamientos	(4.736.364)	(4.282.969)
Total neto	32.094.683	25.979.280

h) Cuotas contingentes reconocidas como ingreso:

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuotas contingentes reconocidas como ingresos, son las siguientes:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Cuotas contingentes reconocidas como ingreso, clasificadas como arrendamientos operativos	20.532.882	16.480.062

Los arrendamientos significativos clasificados por los arrendadores como arrendamiento operativo corresponden principalmente a tiendas comerciales.

i) Detalle de arrendamiento operativo por cobrar no cancelables:

El detalle es el siguiente:

Pagos mínimos de arrendamientos por cobrar bajo arrendamientos operativos no cancelables	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Hasta un año	39.700.232	24.535.987
Entre uno y cinco años	111.789.939	56.890.145
Mas de cinco años	126.482.817	54.956.517
Totales	277.972.988	136.382.649

21. Otros pasivos financieros

El detalle de los otros pasivos financieros que devengan intereses es el siguiente:

	Moneda	Corriente		No Corriente	
		31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Préstamos de Entidades Financieras					
Préstamos de Entidades Financieras (1)	Pesos chilenos	75.325.517	1.084.402	-	74.945.633
Préstamos de Entidades Financieras (1)	Unidades de fomento	-	-	-	32.621.930
Préstamos de Entidades Financieras (1)	Dólares estadounidenses	2.300.661	3.961.247	-	-
Préstamos de Entidades Financieras (1)	Nuevos soles peruanos	10.096.639	19.444.955	-	-
Subtotales Préstamos de Entidades Financieras		87.722.817	24.490.604	-	107.567.563
Obligaciones con el Público					
Obligaciones con el Público (1)	Unidades de fomento	115.241.937	57.229.088	247.824.470	343.520.815
Subtotales Obligaciones con el Público		115.241.937	57.229.088	247.824.470	343.520.815
Pasivos de cobertura y derivados financieros:					
Contratos de derivados financieros (2)	Unidades de fomento	50.640	50.799	1.148.656	2.125.492
Contratos de derivados financieros (2)	Pesos chilenos	339.788	2.308.396	4.446.984	3.697.017
Contratos de derivados financieros (2)	Dólares estadounidenses	205.646	533.565	-	-
Pasivos de cobertura (2)	Dólares estadounidenses	1.328.042	2.449.103	-	447.245
Pasivos de cobertura (2)	Unidades de Fomento	27.974	-	-	471.295
Pasivos de cobertura (2)	Pesos chilenos	22.001	-	89.971	-
Sub-totales pasivos de cobertura y derivados financieros		1.974.091	5.341.863	5.685.611	6.741.049
Depósitos y otras obligaciones a vista y captaciones a plazo					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	Pesos chilenos	87.490.468	85.571.594	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	Nuevos soles peruanos	2.025.568	1.667.289	-	-
Sub-totales Pasivos Depósitos y otras obligaciones a vista		89.516.036	87.238.883	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	Pesos chilenos	597.733.890	548.381.047	50.092.690	53.599.472
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	Nuevos soles peruanos	240.485.159	318.982.131	12.707.917	27.133.786
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	Dólares estadounidenses	4.856.479	9.234.717	-	4.265.437
Subtotales Pasivos Depositos y otras captaciones a plazo		843.075.528	876.597.895	62.800.607	84.998.695
Instrumentos de deuda emitidos					
Intrumentos de deuda emitidos	Unidad de fomento	2.784.947	3.251.548	10.237.138	12.620.290
Subtotal Instrumentos de deuda emitidos		2.784.947	3.251.548	10.237.138	12.620.290
Otras obligaciones financieras					
Otras obligaciones financieras	Dólares estadounidenses	226.818	641.308	1.129.722	1.229.065
Otras obligaciones financieras	Nuevos soles peruanos	85.359.148	63.947.829	36.679.363	26.149.081
Subtotal otras obligaciones financieras		85.585.966	64.589.137	37.809.085	27.378.146
Totales Otros pasivos financieros		1.225.901.322	1.118.739.018	364.356.911	582.826.558

(1) Las obligaciones financieras se presentan a costo amortizado.

(2) Se presentan a valor razonable.

a. Préstamos de Entidades Financieras

El detalle de los vencimientos y moneda de préstamos de entidades financieras para los ejercicios indicados es el siguiente:

i) Corriente

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación						Valor contable (2)				
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Fecha de vencimiento del crédito	Moneda	Pago de intereses	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Garantía	Valor Nominal al 31.12.2023 (1)	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
												M \$	M \$	M \$	M \$	M \$
Préstamos a corto plazo																
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.029.000-1	Banco Central	Chile	30-03-2024	Pesos Chilenos	Semanal	0,50%	0,50%	Garantizada	25.100.000	25.101.046	-	25.101.046	697
83.382.700-6	Comercial Ecsa S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	30-11-2023	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	2,50%	2,50%	No Garantizada	-	-	-	-	2.512.980
83.382.700-6	Comercial Ecsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	28-02-2024	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	2,50%	2,50%	No Garantizada	2.300.661	2.300.661	-	2.300.661	1.448.267
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	10-05-2023	Pesos Chilenos	Al vencimiento	12,96%	12,96%	No Garantizada	-	-	-	-	292.852
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	13-04-2023	Pesos Chilenos	Al vencimiento	13,61%	13,61%	No Garantizada	-	-	-	-	496.437
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	05-11-2024	Pesos Chilenos	Semestral	4,00%	4,00%	No Garantizada	50.294.415	-	50.224.471	50.224.471	294.415
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	0-E	COFIDE	Perú	20-01-2023	Nuevo sol peruano	Al vencimiento	5,50%	5,50%	No Garantizada	-	-	-	-	4.723.178
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	0-E	COFIDE	Perú	08-05-2023	Nuevo sol peruano	Al vencimiento	9,40%	9,40%	No Garantizada	-	-	-	-	2.257.843
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	0-E	COFIDE	Perú	28-06-2023	Nuevo sol peruano	Al vencimiento	9,80%	9,80%	No Garantizada	-	-	-	-	3.367.449
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	0-E	COFIDE	Perú	14-07-2023	Nuevo sol peruano	Al vencimiento	9,77%	9,77%	No Garantizada	-	-	-	-	1.768.857
0-E	Mall Aventura S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	05-05-2023	Nuevo sol peruano	Al vencimiento	1,47%	1,48%	Garantizada	-	-	-	-	480.420
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	26-02-2024	Nuevo sol peruano	Al vencimiento	8,58%	8,58%	No Garantizada	4.804.511	4.804.511	-	4.804.511	6.847.209
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	12-04-2024	Nuevo sol peruano	Al vencimiento	8,10%	8,10%	No Garantizada	5.292.128	-	5.292.128	5.292.128	-
Total												87.791.715	32.206.218	55.516.599	87.722.817	24.490.604

No corriente

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación						Valor contable (2)						
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Fecha próximo vencimiento	Moneda	Pago de intereses	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Garantía	Valor Nominal al 31.12.2023 (1)	De 13 meses a 2 años	De 2 años a 3 años	De 3 años a 4 años	De 4 años a 5 años	5 años y más	Total al 31.12.2023
												M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.029.000-1	Banco Central	Chile	30-03-2024	Pesos Chilenos	Semanal	0,50%	0,50%	Garantizada	-	-	-	-	-	-	25.100.000
99579730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	08-11-2024	Pesos Chilenos	Al vencimiento	4,00%	4,00%	No Garantizada	-	-	-	-	-	-	49.845.633
99579730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	10-05-2024	Pesos Chilenos	Al vencimiento	12,30%	12,30%	No Garantizada	-	-	-	-	-	-	16.000.000
99579730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	13-01-2024	Pesos Chilenos	Al vencimiento	13,61%	13,61%	No Garantizada	-	-	-	-	-	-	16.621.930
Total Prestamos no corrientes												-	-	-	-	-	-	107.567.563

(1) Valor nominal = capital + intereses devengados.

(2) Valor Contable: Capital + intereses devengados - costo amortizado

b. Obligaciones con el Público (Bonos)

El detalle de las obligaciones con el público es el siguiente:

i) Corriente

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación								Valor Contable (2)				
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago Intereses	Amortización	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Fecha próximo vencimiento	Garantía	Valor Nominal al 31.12.2023 (1) M\$	De 1 a 3 meses M\$	De 3 a 12 meses M\$	Total al 31.12.2023 M\$	Total al 31.12.2022 M\$
99.530.250-0	Ripley Chile S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	N.543 15/06/2009 (E)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	5,00%	5,52%	10-06-2024	Sin garantía	3.403.492	1.731.248	1.624.268	3.355.516	3.202.618
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	729 (F)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	2,80%	3,50%	15-04-2024	Sin garantía	424.520	-	424.520	424.520	405.152
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	729 (J)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,30%	3,30%	01-03-2024	Sin garantía	817.711	817.711	-	817.711	780.406
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	729 (K)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,30%	3,30%	15-06-2024	Sin garantía	99.605	-	99.605	99.605	95.061
97.947.000-3	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2018 (Q)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	1,90%	1,91%	01-06-2023	Sin garantía	-	-	-	-	52.745.851
97.947.000-3	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2020 (W)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	0,50%	0,51%	15-09-2024	Sin garantía	42.993.320	-	55.257.463	55.257.463	-
97.947.000-3	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2022 (X)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	0,50%	0,50%	15-02-2024	Sin garantía	47.148.166	55.287.122	-	55.287.122	-
Totales														94.886.814	57.836.081	57.405.856	115.241.937	57.229.088

ii) No Corriente

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación										Valor Contable (2)					
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago intereses	Amortización	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Fecha de vencimiento del crédito	Garantía	Valor Nominal al 31.12.2023 (1) M\$	De 13 meses a 2 años M\$	De 2 años a 3 años M\$	De 3 años a 4 años M\$	De 4 años a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total al 31.12.2023 M\$	Total al 31.12.2022 M\$
99.579.730-5	Ripley Chile S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	N.543 15/06/2009 (E)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	5,00%	5,52%	15-06-2030	Sin garantía	18.394.680	3.301.195	3.319.003	3.332.909	3.324.440	5.002.967	18.280.514	20.582.985
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	729 (F)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	2,80%	3,50%	15-10-2037	Sin garantía	73.578.720	-	-	-	-	71.079.781	71.079.781	67.546.381
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	729 (J)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,30%	3,30%	01-09-2038	Sin garantía	73.578.720	-	-	-	-	73.943.009	73.943.009	70.622.575
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	729 (K)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,30%	3,30%	15-06-2025	Sin garantía	73.578.720	74.154.408	-	-	-	-	74.154.408	71.186.091
97.947.000-5	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2019 (W)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	0,50%	0,51%	15-09-2024	Sin garantía	42.993.320	-	-	-	-	-	-	51.518.378
97.947.000-6	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2022 (X)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	0,50%	0,50%	15-02-2024	Sin garantía	-	-	-	-	-	-	-	51.554.950
97.947.000-6	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2016 (AA)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	1,50%	1,91%	15-09-2025	Sin garantía	10.054.209	10.366.758	-	-	-	-	10.366.758	10.509.455
Totales														292.178.369	87.822.361	3.319.003	3.332.909	3.324.440	150.025.757	247.824.470	343.520.815

(1) Valor nominal: Capital + intereses devengados

(2) Valor contable: Capital + intereses devengados + costo amortizado

(1) Bonos Ripley Corp

a) Bonos Serie F

Con fecha 12 de enero del 2017, Ripley Corp S.A. efectuó la colocación de bonos “Serie F” por UF2.000.000, a una tasa de interés contractual de 2,8% anual, con un plazo de vencimiento de 21 años, pago de interés semestral y amortización del capital a partir del 15 de octubre de 2037.

b) Bono serie J:

Con fecha 30 de noviembre de 2017, la subsidiaria efectuó una colocación de bonos en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el registro número 728, serie J, expresado en unidades de fomento.

La serie J, fue colocada por un monto de UF2.000.000. Dicha colocación considera una tasa de interés contractual de 3,4%, pagos semestrales iguales a 180 días. El plazo de vencimiento es el 01 de septiembre de 2038.

c) Bono serie K:

Con fecha 8 de febrero de 2021, la subsidiaria efectuó una colocación de bonos en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el registro número 729, serie K, expresado en unidades de fomento.

La serie K, fue colocada por un monto de UF2.000.000. Dicha colocación considera una tasa de interés contractual de 3,3%, pagos semestrales iguales a 180 días. El plazo de vencimiento es el 15 de junio de 2025.

(2) Bonos de la subsidiaria directa Ripley Chile S.A.:

a) Bono serie E:

Con fecha 25 de junio de 2009, la subsidiaria efectuó una colocación de bonos en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el registro número 543, serie E, expresados en unidades de fomento.

La serie E, fue colocada por un monto de UF1.000.000. Dicha colocación considera una tasa de interés contractual de un 5%, pagos semestrales de interés y amortización del capital a contar de diciembre de 2019. El plazo de vencimiento es de 21 años y 10 años de gracia para la amortización de capital.

(3) Bonos de la subsidiaria indirecta Banco Ripley:

d) Bonos Serie Q:

Con fecha 20 de julio de 2018, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie Q” por UF 1.500.000, a una tasa de interés contractual del 1,9%, con un plazo de vencimiento de 5 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 01 de junio de 2023. Dicho bono fue pagado en su totalidad al vencimiento.

e) Bonos Serie W:

Con fecha 3 de septiembre de 2020, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie W” por UF 1.500.000, a una tasa de interés contractual del 0,5% anual, con un plazo de vencimiento de 4 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de septiembre de 2024.

f) Bonos Serie X:

Con fecha 31 de marzo de 2022, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie X” por UF 1.500.000, a una tasa de interés contractual del 0,5% anual, con un plazo de vencimiento de 4 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de febrero de 2024.

g) Bonos Serie AA.

Con fecha 17 de mayo y 3 de agosto de 2022, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AA” por UF 305.000, con una tasa de interés contractual del 1,9% anual, con un plazo de vencimiento de 5 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de septiembre de 2025.



c. Pasivos de Cobertura y Derivados Financieros

El detalle de los pasivos de cobertura es el siguiente:

Pasivos de Cobertura	Tipo de contrato	Deudor	Sociedad	País	Acreedor		Moneda de origen	Valor del contrato en moneda de origen	Plazo de vencimiento	Transaccion Protegida	Valor de la partida protegida	Corriente		No Corriente		
					Rut	Nombre acreedor						Pais	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
					M\$	M\$						M\$	M\$			
Cobertura Flujo de caja - Efectivo:																
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Dólar estadounidenses	12.000.000	1er trimestre 2023	Cuentas por pagar en USD	12.000.000	-	804.542	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Dólar estadounidenses	2.000.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	2.000.000	115.629	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.011.003-3	Banco Internacional	Chile	Dólar estadounidenses	6.000.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	6.000.000	259.514	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar estadounidenses	8.000.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	8.000.000	129.052	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Dólar estadounidenses	4.000.000	3er trimestre 2023	Cuentas por pagar en USD	4.000.000	-	1.217.594	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	2.000.000	2do trimestre 2023	Cuentas por pagar en USD	2.000.000	-	108.452	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	2.000.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	2.000.000	57.519	-	-	-	
Cobertura valor justo	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	1.060.000	1er trimestre 2024	Bonos en UF	1.060.000	19.785	-	-	328.955	
Cobertura valor justo	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos Chilenos	2.950.000.000	2do trimestre 2024	Bonos en UF	2.950.000.000	22.001	-	-	-	
Cobertura valor justo	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	100.000	3er trimestre 2024	Depositos a plazo	100.000	8.189	-	-	-	
Cobertura valor justo	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	500.000	1er trimestre 2024	Bonos en UF	500.000	-	-	-	142.341	
Cobertura valor justo	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	5.350.000	3er trimestre 2024	Depositos a plazo	5.350.000	544.956	-	-	447.244	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos Chilenos	15.000.000.000	3er trimestre 2025	Depositos a plazo	15.000.000.000	-	-	89.971	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banbif	Perú	Dólar estadounidenses	4.062.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	4.062.000	50.510	-	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	BBVA	Perú	Dólar estadounidenses	46.000	1er trimestre 2023	Cuentas por pagar en USD	46.000	-	2.058	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	BBVA	Perú	Dólar estadounidenses	4.315.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	4.315.000	52.895	-	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar estadounidenses	3.346.000	1er trimestre 2023	Cuentas por pagar en USD	3.346.000	-	94.576	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar estadounidenses	2.640.000	2do trimestre 2023	Cuentas por pagar en USD	2.640.000	-	18.406	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar estadounidenses	2.688.200	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	2.688.200	54.664	-	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	Dólar estadounidenses	1.044.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	1.044.000	17.511	-	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	Dólar estadounidenses	6.953.000	1er trimestre 2023	Cuentas por pagar en USD	6.953.000	-	108.254	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	Dólar estadounidenses	198.000	2do trimestre 2023	Cuentas por pagar en USD	198.000	-	760	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Santander	Perú	Dólar estadounidenses	9.545.000	1er trimestre 2023	Cuentas por pagar en USD	9.545.000	-	94.461	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Santander	Perú	Dólar estadounidenses	3.667.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	3.667.000	45.792	-	-	-	
Total												1.378.017	2.449.103	89.971	918.540	

El detalle de los contratos de derivados financieros es el siguiente:

contrato de derivados	Deudor			Acreedor			Moneda de origen	Fecha de vencimiento	Transacción Protegida	Valor del contrato	Corriente		No Corriente	
	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País					31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Dólar estadounidenses	1er trimestre 2023	Depositos a plazo	2.000.000	-	54.356	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-6	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	1er trimestre 2023	Depositos a plazo	16.000.000	-	157.643	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Dólar estadounidenses	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	6.500.000	115.513	-	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	96.604.380-6	Security	Chile	Dólar estadounidenses	1er trimestre 2023	Depositos a plazo	17.000.000	-	321.566	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	96.604.380-6	Security	Chile	Dólar estadounidenses	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	8.600.000	90.133	-	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	10.000.000.000	-	-	178.731	563.932
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	3.000.000.000	27.919	-	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2030	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	31.688	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	2do trimestre 2028	Depositos a plazo	3.607.025.000	-	-	104.511	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2033	Depositos a plazo	7.305.966.000	-	-	221.336	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	2do trimestre 2023	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	115.658	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2023	Depositos a plazo	3.606.069.000	-	1.163.909	15.734	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2027	Depositos a plazo	4.500.000.000	-	-	953.475	817.268
Swap de tasa de interes	97.947.000-5	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2023	Depositos a plazo	454.586.781	-	5.116	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	95.336	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	25.000.000.000	-	-	223.747	1.033.300
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2023	Depositos a plazo	10.000.000.000	-	276.258	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos chilenos	2do trimestre 2023	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	103.290	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	20.000.000.000	139.533	-	-	625.497
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2024	Depositos a plazo	5.000.000.000	6.034	-	-	61.331
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2023	Depositos a plazo	10.000.000.000	-	278.880	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2023	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	148.284	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	16.500.000.000	166.302	-	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2030	Depositos a plazo	13.500.000.000	-	-	13.691	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	4.000.000.000	-	-	190.681	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	2do trimestre 2029	Depositos a plazo	7.213.810.000	-	-	204.827	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	10.000.000.000	-	-	152.119	520.721
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2023	Depositos a plazo	26.137.918.722	-	217.001	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	2do trimestre 2024	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	-	74.968
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	5.695.082.000	-	-	1.012.888	432.864
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	3er trimestre 2023	Depositos a plazo	480.000	-	50.799	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-5	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	800.000	-	-	1.125.040	1.215.957
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Unidades de fomento	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	200.000	30.890	-	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	2do trimestre 2024	Depositos a plazo	300.000	4.188	-	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	200.000	15.562	-	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	300.000	-	-	23.616	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	5.686.864.000	-	-	1.048.220	476.671
Total											596.074	2.892.760	5.595.640	5.822.509

Los efectos en resultados netos de los comprobantes de derivados financieros contratado por la subsidiaria bancaria se presentan en los ingresos de actividades ordinarias y comprenden intereses, reajustes y valor razonable de dichas partidas. El monto al 31 de diciembre 2023 y 2022 asciende a M\$719.736 y M\$7.541.632 respectivamente.

d. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

El detalle es el siguiente:

Corrientes	Moneda	De 1 a 3 meses M\$	De 3 a 12 meses M\$	Total al 31.12.2023 M\$	Total al 31.12.2022 M\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista					
Cuentas corrientes	Pesos chilenos	23.767.203	-	23.767.203	6.670.940
Otros depósitos y cuentas a la vista	Pesos chilenos	61.719.383	-	61.719.383	73.366.175
Otras obligaciones a la vista	Pesos chilenos	2.003.882	-	2.003.882	5.534.479
Otras obligaciones a la vista	Nuevos soles peruanos	2.025.568	-	2.025.568	1.667.289
Subtotales		89.516.036	-	89.516.036	87.238.883
b) Depósitos y otras captaciones a plazo					
Depósitos a plazo (1)	Pesos chilenos	345.763.754	251.970.136	597.733.890	548.381.047
Depósitos a plazo	Nuevos soles peruanos	60.976.219	179.508.940	240.485.159	318.982.131
Depósitos a plazo	Dólar estadounidenses	108.709	4.747.770	4.856.479	9.234.717
Subtotales		406.848.682	436.226.846	843.075.528	876.597.895
Totales		496.364.718	436.226.846	932.591.564	963.836.778

No corrientes	Moneda	de 13 meses a 2 años M\$	De 2 años a 3 años M\$	De 3 años a 4 años M\$	de 4 años a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total al 31.12.2023 M\$	Total al 31.12.2022 M\$
b) Depósitos y otras captaciones a plazo								
Depósitos a plazo (1)	Pesos chilenos	46.468.777	3.623.913	-	-	-	50.092.690	53.599.472
Depósitos a plazo	Nuevos soles peruanos	10.594.227	1.805.210	308.480	-	-	12.707.917	27.133.786
Depósitos a plazo	Dólar estadounidenses	-	-	-	-	-	-	4.265.437
Totales		57.063.004	5.429.123	308.480	-	-	62.800.607	84.998.695

(1) Estos pasivos financieros se encuentran pactados a una tasa de interés promedio mensual que fluctúa entre 0,1% y 0,6%.

e. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras:

El detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras es el siguiente:

Corriente:

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación									Valor Contable (2)				
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago	Amortización	Fecha de vencimiento del crédito	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Valor Nominal al 31.12.2023 (1)	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	
														MS	MS	MS	MS	MS	
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	varios	Tenedores de letras	Chile	Letras de crédito	Unidades de fomento	Trimestral	Trimestral	varios	6,90%	6,90%	Sin garantía	2.784.948	923.848	1.861.100	2.784.948	3.251.548	
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Varios	Perú	Ahorros / CTS	Dólar estadounidense	Al vencimiento	Al vencimiento	varios	0,87%	0,87%	Sin garantía	226.818	16.847	209.971	226.818	641.307	
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Varios	Perú	Ahorros / CTS	Nuevo sol peruano	Al vencimiento	Al vencimiento	varios	5,68%	5,83%	Sin garantía	85.359.147	13.664.997	71.694.150	85.359.147	63.947.830	
Totales														88.370.913	14.605.692	73.765.221	88.370.913	67.840.685	

No corriente:

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación								Valor Contable (2)							
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago	Amortización	Fecha de vencimiento del crédito	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Valor Nominal al 31.12.2023 (1)	de 13 meses a 2 años	de 2 años a 3 años	de 3 años a 4 años	de 4 años a 5 años	5 años y más	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
														MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	Varios	Tenedores de letras	Chile	Letras de crédito	Unidades de fomento	Trimestral	Trimestral	varios	6,90%	6,90%	Sin garantía	10.237.138	2.304.511	1.782.584	1.241.082	984.475	3.924.486	10.237.138	12.620.290
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Ahorros / CTS	Perú	Ahorros / CTS	Dólar estadounidense	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	0,87%	0,87%	Sin garantía	1.129.722	115.985	76.739	60.639	109.866	766.493	1.129.722	1.229.065
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Ahorros / CTS	Perú	Ahorros / CTS	Nuevo sol peruano	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	5,68%	5,83%	Sin garantía	36.679.363	2.198.123	1.993.294	5.558.917	5.894.022	21.035.007	36.679.363	26.149.081
Totales														48.046.223	4.618.619	3.852.617	6.860.638	6.988.363	25.725.986	48.046.223	39.998.436

(1) Valor nominal: Capital + intereses devengados

(2) Valor contable: Capital + intereses devengados

22. Pasivos por arrendamientos

Corrientes	Moneda	Valor Nominal al 31.12.2023 (1) M\$	De 1 a 3 meses M\$	De 3 a 12 meses M\$	Total al 31.12.2023 M\$	Total al 31.12.2022 M\$
Pasivos por arrendamientos bancarios	Unidades de fomento	1.895.226	419.449	1.252.851	1.672.300	1.396.441
Pasivos por arrendamientos bancarios	Nuevos soles peruanos	4.647	4.647	-	4.647	50.909
Pasivos por arrendamientos bancarios	Dólar estadounidenses	488.910	124.036	359.581	483.617	472.970
Sub-totales Pasivos por arrendamientos bancarios		2.388.783	548.132	1.612.432	2.160.564	1.920.320
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Unidades de fomento	34.559.508	6.363.452	19.411.547	25.774.999	20.036.952
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Nuevos soles peruanos	19.475.761	3.260.086	15.201.096	18.461.182	12.088.520
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	11.800.671	1.338.718	5.742.106	7.080.824	6.215.713
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios		65.835.940	10.962.256	40.354.749	51.317.005	38.341.185
Totales		68.224.723	11.510.388	41.967.181	53.477.569	40.261.505

No corrientes	Moneda	Valor Nominal al 31.12.2023 (1) M\$	de 13 meses a 2 años M\$	De 2 años a 3 años M\$	De 3 años a 4 años M\$	de 4 años a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total al 31.12.2023 M\$	Total al 31.12.2022 M\$
Pasivos por arrendamientos bancarios	Unidades de fomento	1.746.252	1.035.450	621.196	112.227	-	-	1.768.873	2.728.541
Pasivos por arrendamientos bancarios	Nuevos soles peruanos	-	-	-	-	-	-	-	4.401
Pasivos por arrendamientos bancarios	Dólar estadounidenses	341.880	308.018	-	-	-	-	308.018	779.717
Sub-totales Pasivos por arrendamientos bancarios		2.088.132	1.343.468	621.196	112.227	-	-	2.076.891	3.512.659
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Unidades de fomento	250.970.774	22.883.750	22.804.702	20.965.178	18.517.500	118.268.427	203.439.557	168.577.370
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Nuevos soles peruanos	124.557.510	25.334.082	23.724.474	2.417.295	2.610.869	101.101.235	155.187.955	125.151.130
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	261.761.015	7.584.940	6.560.498	6.759.742	6.870.445	84.803.777	112.579.402	90.418.654
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios		637.289.299	55.802.772	53.089.674	30.142.215	27.998.814	304.173.439	471.206.914	384.147.154
		639.377.431	57.146.240	53.710.870	30.254.442	27.998.814	304.173.439	473.283.805	387.659.813

Los pasivos por arrendamiento financieros con empresas relacionadas se detallan en nota 11.

- i. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se incluyen arrendamientos financieros registrados de acuerdo con la NIC 17.

	Sociedad	Nombre Acreedor	Moneda	Corriente		No Corriente	
				31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
				M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos por arrendamientos							
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Comercial Ecasa S.A.	Arrendamiento de maquinarias S.A.	Unidades de fomento	294.481	281.047	510.845	640.997
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Tiendas por Departamento Ripley S.A	Banco de Crédito del Perú	Nuevos soles peruanos	881.370	784.569	76.844	907.306
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Tiendas por Departamento Ripley S.A	IBM Capital Perú S.A.C.	Nuevos soles peruanos	-	-	701.127	1.294.468
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Tiendas por Departamento Ripley S.A	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Nuevos soles peruanos	665.975	599.519	846.587	1.563.044
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Tiendas por Departamento Ripley S.A	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Nuevos soles peruanos	804.161	724.225	-	-
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Mall Aventura S.A.	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Nuevos soles peruanos	4.323.569	4.122.525	17.742.273	20.703.425
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Mall Aventura S.A.	Banco de Crédito del Perú	Nuevos soles peruanos	3.723.397	3.288.020	25.449.711	27.550.812
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Mall Aventura S.A.	Interbank	Nuevos soles peruanos	3.433.170	979.262	34.583.107	22.252.550
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Mall Aventura S.A.	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Nuevos soles peruanos	2.750.737	62.510	34.390.663	12.843.141
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios				16.876.860	10.841.677	114.301.157	87.755.743
Totales				16.876.860	10.841.677	114.301.157	87.755.743

- ii. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los arriendos de NIIF 16 del negocio no bancario, excluyendo los arriendos financieros (NIC17) ascienden a M\$34.440.145 y M\$27.499.508 en el corriente y M\$356.905.757 y M\$296.391.411 en el no corriente, respectivamente.

23. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

a) El desglose de este rubro es el siguiente:

	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
		31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores					
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Pesos chilenos	197.256.931	207.621.751	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Dólares estadounidenses	49.566.167	48.781.522	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Euro	1.745.014	1.193.788	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Libras esterlinas	33.899	157.856	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1) (2)	Nuevos soles peruanos	90.951.162	83.539.486	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Pesos colombianos	2.373	-	-	-
Sub-totales cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores		339.555.546	341.294.403	-	-
Cuenta por pagar impuesto al valor agregado	Pesos chilenos	14.881.467	16.569.477	-	-
Cuenta por pagar impuesto al valor agregado	Nuevos soles peruanos	3.097.526	4.964.675	-	-
Otros Acreedores Comerciales (1)	Pesos chilenos	52.917.585	58.446.704	-	-
Otros Acreedores Comerciales (1)	Nuevos soles peruanos	10.444.274	6.185.466	164.203	265.500
Otros Acreedores Comerciales (1)	Dólares estadounidenses	20.485.592	32.213.757	-	-
Remuneraciones (1)	Pesos chilenos	2.009.397	1.727.826	-	-
Remuneraciones (1)	Nuevos soles peruanos	2.577.148	1.961.812	-	-
Retenciones por Pagar (1)	Pesos chilenos	7.869.816	5.142.300	-	-
Retenciones por Pagar (1)	Nuevos soles peruanos	960.374	931.431	-	-
Retenciones por Pagar (1)	Dólares estadounidenses	53.658	46.607	-	-
Sub-totales acumuladas o devengadas		115.296.837	128.190.055	164.203	265.500
Totales		454.852.383	469.484.458	164.203	265.500

Para los saldos de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar presentadas en el pasivo corriente, el período de pago a proveedores fluctúa entre 30 y 90 días y para acreedores comerciales es de 30 días, por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable.

(1) Se encuentra incluido en este rubro, operaciones de “Confirming” (factoring electrónico) efectuados por las subsidiarias indirectas Comercial Eccsa S.A. (Chile) y Tiendas por Departamento Ripley S.A. (Perú).

Las operaciones de confirming consisten en un servicio de pagos, efectuado a través de una institución bancaria, que permite que el proveedor de la Sociedad opte por recibir el pago de sus facturas emitidas a nombre de Ripley, en forma anticipada a la fecha de vencimiento, a cambio de un descuento efectuado por la institución bancaria en el pago final.

Para Ripley, esta operación no genera intereses de financiamiento ni aumenta el plazo de pago original de las facturas.

Al 31 de diciembre de 2023 no existen saldos por pagar por operaciones de confirming, y al 31 de diciembre 2022 el saldo es de M\$1.092.588 por operaciones de confirming de la subsidiaria chilena y de la subsidiaria peruana ascienden a M\$3.313.735 y M\$2.938.092, respectivamente y se encuentran en cuenta por pagar a proveedores.

En el 2023, las operaciones de confirming alcanzaron un monto de M\$29.359.197 para las subsidiarias chilenas y M\$8.680.980 para las subsidiarias peruanas. Durante el año 2022 fue de M\$13.257.969 para las subsidiarias chilenas y M\$ 9.370.596 para las subsidiarias peruanas.

- b) A continuación, se detallan los principales proveedores ordenados por el nivel de compras de inventarios y grado de dependencia de estos para el período que comprende el 1 de enero y de 31 de diciembre de 2023:

Rut	Principales proveedores	País	Grado de dependencia (1) %
77.879.240-0	Samsung Electrónica Chile Ltda.	Chile	6,54%
76.203.916-8	Apple Chile Comercial Ltda.	Chile	3,44%
0-E	Samsung Electrónica Perú SAC	Perú	2,59%
76.014.610-2	LG Electrónica Inc. Chile Ltda.	Chile	2,40%
0-E	LG Electrónica Perú S.A.	Perú	2,32%
96.705.940-4	Intcomex S.A.	Chile	2,12%
76.163.495-K	Elextrolux de Chile S.A.	Chile	1,71%
93.129.000-2	Colchones Rosen s.a.i.c.	Chile	1,30%
78.137.000-2	Ingram micro Chile S.A.	Chile	1,30%
79.693.930-3	L'oreal Chile S.A.	Chile	1,27%

(1) El grado de dependencia se calculó como el porcentaje de compras que representa el proveedor sobre las compras totales de mercadería.

- c) A continuación, se detallan las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores, desagregando los saldos de proveedores con pagos al día y con plazos vencidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente:

i) Al 31 de diciembre de 2023:

- Proveedores con pagos al día:

Tipo de proveedor- Pagos al día	31.12.2023							Plazo remanente promedio de pago (días)
	Montos según plazos de pago							
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y más	Totales	
Bienes / servicios / otros	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Bienes	80.487.338	122.815.202	63.093.414	12.162.078	1.032.582	-	279.590.614	51
Servicios	41.737.448	9.420.776	29.935	-	4.422	-	51.192.581	31
Otros	299.528	25.605	75.776	-	-	-	400.909	20
Sub Totales Proveedores con pagos al día	122.524.314	132.261.583	63.199.125	12.162.078	1.037.004	-	331.184.104	

- Proveedores con plazos vencidos: (1)

Tipo de proveedor - Plazos vencidos	31.12.2023						
	Montos según días vencidos						Totales
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y más	
Bienes / servicios / otros	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Bienes	1.577.479	140.514	289.378	370.553	494.869	1.729.373	4.602.166
Servicios	877.911	399.902	339.309	322.419	339.434	1.484.017	3.762.992
Otros	2.866	2.616	257	323	222	-	6.284
Sub Totales Proveedores con plazos vencidos	2.458.256	543.032	628.944	693.295	834.525	3.213.390	8.371.442
Total Proveedores con pagos al día y plazos vencidos							339.555.546

(1) Los montos que se muestran como acreedores vencidos se deben principalmente a casos en los cuales hay facturas con diferencias en conciliación, y notas de créditos en registro, las cuales en su mayoría son compensadas en el corto plazo, debido a la permanente gestión sobre las deudas con proveedores.

ii) Al 31 de diciembre de 2022:

- Proveedores con pagos al día:

Tipo de proveedor- Pagos al día	31.12.2022							Plazo remanente promedio de pago (días)
	Montos según plazos de pago							
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y más	Totales	
Bienes / servicios / otros	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Bienes	82.805.992	124.294.291	70.828.750	5.192.554	1.104.277	-	284.225.864	48
Servicios	42.421.114	8.492.452	88.348	662	-	22.155	51.024.731	28
Otros	258.219	62.591	30	-	-	-	320.840	21
Sub Totales Proveedores con pagos al día	125.485.325	132.849.334	70.917.128	5.193.216	1.104.277	22.155	335.571.435	

- Proveedores con plazos vencidos:

Tipo de proveedor - Plazos vencidos	31.12.2022						
	Montos según días vencidos						
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y más	Totales
Bienes / servicios / otros	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Bienes	487.657	273.933	260.069	91.944	368.767	1.041.733	2.524.103
Servicios	494.872	511.702	144.989	50.308	670.010	1.326.984	3.198.865
Sub Totales Proveedores con plazos vencidos	982.529	785.635	405.058	142.252	1.038.777	2.368.717	5.722.968
Total Proveedores con pagos al día y plazos vencidos							341.294.403

24. Otras provisiones

a) El desglose de este rubro es el siguiente:

	Corriente		No corriente	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por procesos legales (i)	7.913.343	8.843.328	-	-
Provisiones por reestructuración (ii)	12.523.031	3.073.900	-	-
Provision de líneas de créditos contingentes (iii)	8.934.899	13.932.661	-	-
Provisión por desmantelamiento (iv)	-	-	19.427.176	17.611.658
Otras provisiones por contingencia (v)	3.297.000	3.297.000	-	-
Otras provisiones, corrientes (vi)	885.079	1.150.002	-	-
Totales	33.553.352	30.296.891	19.427.176	17.611.658

i) El Grupo registra una provisión correspondiente a juicios que se encuentran vigentes y por los cuales existe alguna probabilidad que el resultado sea desfavorable (ver nota 27 f).

- ii) Corresponde a la provisión de reestructuración administrativa con el objeto de optimizar la estructura actual desde un punto de vista de procesos y estructura organizacional. Esta provisión fue constituida de acuerdo con lo establecido en la NIC 37, en consideración a la existencia de una obligación implícita al cierre de los presentes estados financieros, estimaciones fiables de los costos de los planes y pagos probables que serán necesarios para la implementación de estos procesos. Estos pagos consideran los costos directos y necesarios para la ejecución de estos programas de reestructuración.
- iii) Corresponde a la provisión de líneas de créditos no utilizadas de las tarjetas de créditos de las subsidiarias bancarias, producto de la entrada en vigencia de la norma NIIF 9, a partir del 1 de enero de 2019.
- iv) Corresponde a provisión de costos de restauración y rehabilitación de bienes adquiridos o construidos, esta política de desmantelamiento es revisada anualmente para determinar la razonabilidad de los montos estimados.
- v) Corresponde a la provisión adicional registrada en Banco Ripley exigida por el regulador en Chile (CMF).
- vi) Corresponde a las provisiones por contingencias tributarias registradas en Banco Ripley Perú S.A.

b) El movimiento de las otras provisiones es el siguiente:

	Corriente					No Corriente	
	Provisión por procesos Legales	Provisión de reestructuración	Provisión de líneas de créditos contingentes	Otras Provisiones por contingencia	Otras provisiones	Totales	Desmantelamiento
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2023	8.843.328	3.073.900	13.932.661	3.297.000	1.150.002	30.296.891	17.611.658
Diferencia por conversión	(1.941.390)	-	-	-	70.809	(1.870.581)	217.859
Movimientos en provisiones							
Incrementos en provisiones existentes	2.425.229	15.089.258	1.306.549	-	91.762	18.912.798	1.662.481
Provisión utilizada	(1.413.824)	(5.640.127)	(6.304.311)	-	(427.494)	(13.785.756)	(64.822)
Subtotal	(929.985)	9.449.131	(4.997.762)	-	(264.923)	3.256.461	1.815.518
Saldo final al 31.12.2023	7.913.343	12.523.031	8.934.899	3.297.000	885.079	33.553.352	19.427.176
Saldo inicial al 01.01.2022	10.572.565	4.395.000	13.528.632	3.297.000	1.248.566	33.041.763	15.334.132
Diferencia por conversión	(6.422.351)	-	354.230	-	73.961	(5.994.160)	207.543
Movimientos en provisiones							
Incrementos en provisiones existentes	5.581.762	11.016.394	4.076.932	-	388.448	21.063.536	2.143.816
Provisión utilizada	(888.648)	(12.337.494)	(4.027.133)	-	(560.973)	(17.814.248)	(73.833)
Subtotal	(1.729.237)	(1.321.100)	404.029	-	(98.564)	(2.744.872)	2.277.526
Saldo final al 31.12.2022	8.843.328	3.073.900	13.932.661	3.297.000	1.150.002	30.296.891	17.611.658

25. Otros pasivos no financieros

El detalle de los otros pasivos no financieros, es el siguiente:

	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos diferidos (1)	Pesos chilenos	3.048.254	4.568.725	-	-
Ingresos diferidos (1)	Nuevos soles peruanos	433.156	739.583	-	-
Fidelización de clientes (Ripley puntos) (2)	Pesos chilenos	2.796.094	4.707.519	-	-
Fidelización de clientes (Ripley puntos) (2)	Nuevos soles peruanos	653.566	892.954	-	-
Otros ingresos diferidos (3)	Dolares estadounidenses	16.359	15.383	1.072.266	-
Otros ingresos diferidos (3)	Nuevos soles peruanos	265.652	211.767	433.869	498.306
Totales		7.213.081	11.135.931	1.506.135	498.306

- (1) Corresponde a la venta anticipada originada por despachos diferidos, tienda virtual, el uso de tarjeta de regalo empresa y Gift Card, proveniente de la subsidiaria indirecta Comercial Eccsa S.A. y Tienda por Departamento Ripley S.A. (Perú).
- (2) Corresponde a los ingresos diferidos por el programa de fidelización con los clientes, en el cual el Grupo otorga premios a clientes consistentes en descuentos por la compra de productos con cualquier medio de pago, los que son medidos a su valor razonable. La obligación de proporcionar dichos premios es registrada como un ingreso diferido por la venta asociada a la entrega posterior de productos por el programa de fidelización, ajustado por la tasa de canje que históricamente han realizado los clientes.
- (3) Corresponde principalmente a los anticipos de clientes relacionados a condiciones contractuales incluidos en contratos de arrendamiento y subarrendamiento en local comercial, proveniente de la subsidiaria indirecta Mall Aventura S.A.

26. Provisiones por beneficios a los empleados

El desglose de este rubro es el siguiente:

a) Corriente:

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	17.373.211	17.515.704
Provisión de recursos humanos	2.366.016	816.818
Totales	19.739.227	18.332.522

El movimiento de este rubro es el siguiente:

	Provisión de Vacaciones M\$	Provisión Recursos Humanos M\$	Provisión de Gratificaciones M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 01.01.2023	17.515.704	816.818	-	18.332.522
Diferencia por conversión	392.071	305.235	480.534	1.177.840
Movimientos en provisiones:				-
Incrementos en provisiones existentes	12.420.736	6.020.054	8.206.057	26.646.847
Disminución/utilización en provisiones existentes	(12.955.300)	(4.776.091)	(8.686.591)	(26.417.982)
Subtotal	(534.564)	1.243.963	(480.534)	228.865
Saldo final al 31.12.2023	17.373.211	2.366.016	-	19.739.227
Saldo inicial al 01.01.2022	16.935.388	1.454.222	-	18.389.610
Diferencia por conversión	106.046	29.582	(91.793)	43.835
Movimientos en provisiones:				
Incrementos en provisiones existentes	12.105.325	4.598.124	8.445.061	25.148.510
Disminución/utilización en provisiones existentes	(11.631.055)	(5.265.110)	(8.353.268)	(25.249.433)
Subtotal	474.270	(666.986)	91.793	(100.923)
Saldo final al 31.12.2022	17.515.704	816.818	-	18.332.522

b) No corriente:

El Grupo ha constituido provisión para cubrir las indemnizaciones por años de servicio, que serán pagadas a su personal, de acuerdo con los contratos colectivos suscritos con sus trabajadores. Esta provisión representa el total de la provisión devengada sobre un modelo de cálculo actuarial.

El detalle de los principales conceptos incluidos en la provisión beneficios al personal, es el siguiente:

Detalle	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Indemnización por años de servicio	9.146.234	9.332.440
Bono por antigüedad	794.453	846.806
	9.940.687	10.179.246

(*) Los efectos se encuentran registrados en patrimonio, en el rubro otras reservas, neto de sus impuestos diferidos (ver nota 28 d).

Detalle	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Valor presente obligaciones plan de beneficios definidos	10.179.246	9.901.479
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	618.418	659.788
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	538.788	365.320
Variación actuarial	2.281.352	1.863.496
Costo del Servicio periodos anteriores	-	(1.200)
Pagos de obligaciones por planes de beneficios definidos	(3.998.756)	(2.287.998)
Reclasificación de provisión indemnización años de servicios	321.639	(321.639)
Totales Provisión Indemnización por años de servicio	9.940.687	10.179.246

Los principales supuestos utilizados para propósitos del cálculo actuarial son los siguientes:

Bases actuariales utilizadas	31.12.2023 Promedio	31.12.2022 Promedio
Tasa de descuento	5,39%	5,53%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Indice de rotación	19,10%	20,40%
Indice de rotación - retiro por necesidades de la empresa	8,78%	8,74%
Indice de rotación premios por Antigüedad	17,63%	24,40%
Edad de Retiro:		
Hombres	65 años	65 años
Mujeres	60 años	60 años
Tabla de mortalidad :		
Hombres	CB H 2020	CB H 2014
Mujeres	RVM 2020	RV M 2014

El estudio fue elaborado por actuarios, en base a los supuestos proporcionados por la administración del Grupo.

Sensibilización de tasas

A continuación, detallamos la provisión de indemnización por años de servicios, cuantificada a las diferentes tasas de interés de descuentos (sensibilización de tasas de descuentos):

Tasa de descuento	Total
%	M\$
4,39	10.318.583
5,39 (registrado)	9.940.687
6,39	9.591.861

27. Contingencias y restricciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo y sus subsidiarias presentan las siguientes garantías directas e indirectas:

a. Boletas en garantías y fianzas

Acreedor de la garantía	Deudor		Tipo de garantía	Activos comprometidos Tipo	Saldos pendiente de pago al			Año de Liberación de Garantías				
	Nombre	Relación			Tipo	Valor	Contable	31.12.2023	31.12.2022	2023	2024	2025
								M\$	M\$			
Apple Chile Comercial Ltda.	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	8.000.000	8.000.000	8.000.000	-	-	X		
Apple Chile Comercial Ltda.	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	5.000.000	5.000.000	2.000.000	-	X	-		
Bestseller Wholesale Chile SPA	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	242.752	242.752	204.907	-	X	-		
Empresa de Transportes de Pasajeros Metro S.A.	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	22.792	-	22.792	X	-	-		
Evergreen Shipping Agency (Chile) SPA	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	3.831	3.752	-	-	-	X		
Tesorería Municipal de San Bernardo	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	42.538	1.564.963	1.493.567	X	-	-		
Banco Itaú Chile	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	100	3.679	-	-	X	-		
Total						14.815.146	11.721.266					

Banco Ripley Perú S.A. ha suscrito cartas fianzas para garantizar obligaciones con las siguientes instituciones:

Institución	Banco	31.12.2023 M\$
Mastercard	Scotiabank	3.559.633
Ministerio del Interior	Interbank	3.239
Total		<u>3.562.872</u>

Banco Ripley S.A. ha suscrito cartas fianzas para garantizar obligaciones con las siguientes instituciones:

Con fecha 27 de abril de 2023, el directorio autorizó a Ripley Corp S.A. para que se constituyera en garante de las subsidiarias indirectas Banco Ripley, CAR S.A. y Banco Ripley Perú S.A. para con Mastercard International Incorporated, respecto a de las obligaciones de pago originadas de los contratos entre las partes.

b. Garantías directas e indirectas

- i) La Sociedad es aval, fiadora y codeudora solidaria de la subsidiaria indirecta Comercial Eccsa S.A. respecto de ciertas obligaciones que se originan con motivo de los créditos otorgados Al 31 de diciembre de 2023, por los siguientes bancos:

Institución	Aval	M\$
Banco Chile	Ripley Chile S. A.	2.300.661
Total		<u>2.300.661</u>

- ii) Al 31 de diciembre de 2023, se constituyeron los siguientes Standby Letter.

Deudor	Acreedor de la garantía	Banco Emisor	Moneda	Monto Vigente	Vencimiento
Comercial Eccsa S.A.	El Corte Inglés S.A.	Banco de Chile	EUR	3.000.000	02-12-2024
Comercial Eccsa S.A.	Pepe Jeans S.L.	Banco de Chile	USD	265.000	02-05-2024
Comercial Eccsa S.A.	Tally Weijl Logistics Germany GMBH	Banco de Chile	EUR	75.000	01-04-2024
Tiendas por Departamento Ripley Perú Ltda.	Bestseller Latam Zf S.A.	Banco Scotiabank	USD	250.000	14-06-2024
Tiendas por Departamento Ripley Perú Ltda.	Pepe Jeans S.L.	Banco Scotiabank	USD	131.000	23-09-2024
Tiendas por Departamento Ripley Perú Ltda.	Tally Weijl Trading Ag.	Banco Scotiabank	EUR	100.000	11-02-2024
Tiendas por Departamento Ripley Perú Ltda.	Esprit Wholesale GMBH	Banco Scotiabank	EUR	193.000	15-06-2024

- iii) Con fecha 28 de septiembre de 2012, el directorio autorizó a Ripley Corp S.A. para que se constituyera en aval, fiador y/o codeudor solidario de las obligaciones de la subsidiaria peruana Tiendas por Departamento Ripley S.A. para con Banco de Chile, Banco Santander – Chile y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile, respecto de contratos de préstamos, a fin de garantizar las operaciones de Cartas de Crédito, por un monto de hasta USD60.000.000 en total, repartidos en montos iguales de USD20.000.000, respecto de cada uno de los bancos antes referidos.

- iv) En sesión extraordinaria de directorio de la subsidiaria Ripley Chile S.A., celebrada el 15 de diciembre de 2023, se acordó que Ripley Chile S.A. se constituya en aval, fiador y/o codeudor solidario de la subsidiaria indirecta Comercial Eccsa S.A. respecto de las obligaciones que se originen con motivo de los créditos y líneas de crédito que le otorguen a Comercial Eccsa S.A. los siguientes bancos: Banco de Chile, Banco de Crédito e Inversiones, Banco Santander Chile, Banco HSBC Bank Chile, Banco Itaú Chile, Banco BTG Pactual Chile, Banco Internacional, Banco del Estado de Chile, Banco BICE, Banco Security, Banco Scotiabank Chile, JP Morgan Chase Bank Agencia en Chile, Bank Of China Agencia en Chile y Banco Consorcio.
- v) Como parte del proyecto de integración y con motivo de la adquisición por parte del Banco Ripley de una participación mayoritaria en la propiedad de CAR y de Corredora de Seguros Ripley Limitada (ver nota 1), Ripley Corp S.A. se constituyó en garante de ambas sociedades a favor de la subsidiaria indirecta Banco Ripley, obligándose a indemnizarlo y mantenerlo indemne de todos los perjuicios que le pueda causar la existencia de pasivos o contingencias no reflejados en sus Estados Financieros, que tengan su origen en hechos o circunstancias anteriores a la fecha de integración.

c. Garantías recibidas

- i) Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene vigentes boletas de garantía recibidas, las que garantizan principalmente, el fiel cumplimiento de contratos con proveedores. El detalle es el siguiente:

Garantías recibidas	Moneda	M\$
Garantías recibidas	Pesos chilenos	219.867
Garantías recibidas	Unidad de fomento	103.746
Garantías recibidas	Nuevos soles peruanos	756.846
Garantías recibidas	Dólar estadounidense	52.078
Total Garantías recibidas		<u>1.132.537</u>

- ii) Para efectos de mitigar el riesgo de crédito de algunos productos ofrecidos por el Banco Ripley, la entidad mantiene garantías a su favor por un monto de M\$7.475.809. Las garantías más recurrentes son de carácter hipotecario, relacionadas a los créditos destinados a compra de vivienda.

d. Compromisos

- El Grupo mantiene compromisos de compras de mercaderías con proveedores extranjeros a través de órdenes de compra, por la suma de M\$51.091.641.

- Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Comisión para el Mercado Financiero, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La sociedad filial del banco contrató a contar del 15 de abril de 2023 se contrató con Consorcio Seguros Generales la póliza N° 10051483 por un valor asegurado de UF60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N° 10051484 por un valor asegurado de UF500, por garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2023 y el día 14 de abril de 2024.
- Las subsidiarias bancarias de Chile y Perú mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados por compromisos o por responsabilidades propias del giro:

	31.12.2023 M\$
Créditos Contingentes	
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.102.594.950
Totales	<u>2.102.594.950</u>

Las subsidiarias Banco Ripley (Chile) y Banco Ripley Perú S.A. gestionan compromisos contingentes asociados principalmente a la estructura de cupo disponible del producto Tarjeta de Crédito. Dado lo anterior, son consideradas en los modelos que miden la exposición al riesgo de crédito y por lo tanto determinan montos que constituyen provisión de cartera de créditos del Grupo.

e. Restricciones

I. Bonos Ripley Chile S.A.

De acuerdo con el contrato de emisión de bono de fecha 17 de junio de 2008 y sus modificaciones posteriores serie E, colocados en 25 de junio de 2009, suscrito entre Ripley Chile S.A. y el Banco de Chile, éste último en su calidad de representante de los tenedores de bonos, se impone obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de indicadores financieros.

Con fecha 25 de mayo de 2011, la subsidiaria Ripley Chile S.A. y el Banco de Chile suscribieron una modificación del contrato de emisión de líneas de bonos, para adaptar las obligaciones y limitaciones del cumplimiento de los indicadores financieros, a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Con fecha 19 de julio de 2013, la subsidiaria Ripley Chile S.A. y el Banco de Chile, en su calidad de representante de los tenedores, suscribieron una modificación del contrato de emisión de línea de bonos, para complementar la homologación de las cláusulas del referido contrato realizada el 25 de mayo de 2011 producto de la entrada en vigencia de las NIIF. De acuerdo con lo estipulado en el contrato original, las obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de los indicadores financieros son los siguientes:

- Mantener, durante toda la vigencia del contrato de emisión de bonos, a lo menos un 75% de los ingresos de actividades ordinarias consolidados del emisor, medidos trimestralmente sobre períodos retroactivos de doce meses, provenientes de las áreas de negocios de venta al detalle y/o administración de centros comerciales y/o evaluación, otorgamiento y administración de créditos. Al 31 de diciembre de 2023, los ingresos provenientes de dichas áreas del negocio son el 100% de los ingresos de actividades ordinarias consolidado.
- Mantener un nivel de endeudamiento a nivel consolidado, medido y calculado trimestralmente, no superior 1,55 veces. Se entenderá por “nivel de endeudamiento consolidado” la relación entre la suma de total Pasivos Corrientes, excluyendo de estos los pasivos por arrendamientos corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable, contenidos en los pasivos corrientes más total Pasivos No Corrientes, excluyendo de estos los Pasivos por Arrendamientos no corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable contenidos en los pasivos no corrientes, según las cuentas denominadas del mismo modo en los estados financieros del emisor, más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza, ajenos al emisor o sus subsidiarias que se encuentren caucionadas con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el emisor, o por cualquiera de sus subsidiarias, incluyendo, pero no limitado a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas. No obstante, lo anterior, no se considerará para los efectos de este último cálculo, de manera alguna, los montos de los pasivos del Banco Ripley, subsidiaria de Ripley Corp S.A., si con motivo de una reestructuración, reorganización o cambio en su actual control el Banco Ripley debiere consolidar sus estados financieros en Ripley Chile S.A., todo lo anterior dividido por el total patrimonio, según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor. Al 31 de diciembre de 2023, el nivel de endeudamiento es de 0,33 veces.

A continuación, se detalla el cálculo del nivel de endeudamiento a nivel consolidado de Ripley Chile:

Nivel de Endeudamiento consolidado - Ripley Chile S.A.	31.12.2023				Consolidado Excluyendo pasivos de Banco Ripley
	Total Consolidado	Bancos	Efectos NIIF 16	Ajustes de consolidación	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Pasivos Corrientes	1.236.045.697	(963.737.252)	(27.584.894)	30.981.411	275.704.962
Total Pasivos No Corrientes	350.843.929	(85.433.876)	(224.413.338)	-	40.996.715
Subtotal de Pasivos	1.586.889.626	(1.049.171.128)	(251.998.232)	30.981.411	316.701.677
Total Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora					957.798.992
Ratio de endeudamiento					0,33

Para efectos de determinar el nivel de endeudamiento consolidado, se ha excluido los efectos NIIF 16, corresponden a los pasivos por arrendamientos a raíz de la aplicación de la nueva norma

a contar del 1 de enero de 2019, estos consideran los pasivos por arrendamientos corrientes por M\$25.841.571 y no corrientes por M\$203.268.364 con terceros y pasivos por arrendamiento con asociadas corrientes por M\$1.743.324 y no corrientes por M\$21.144.976 (Ver nota 11, letra (b)).

Los ajustes de consolidación corresponden a las sumas de los saldos relacionados por cobrar y por pagar que mantiene el segmento banco con los segmentos no bancarios (retail, inmobiliario y oficinas centrales) por M\$14.974.300 las provisiones de dividendos mínimos por pagar a los accionistas de los bancos por M\$4.895.111 y la provisión adicional registrada por M\$11.112.000, que se eliminan en el proceso de consolidación.

- Mantener al final de cada trimestre un patrimonio total igual o superior a M\$188.485.920. Al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio es M\$957.798.992.
- Ripley Chile y/o sus subsidiarias importantes no podrán constituir garantías reales, esto es prendas e hipotecas, que garanticen nuevas emisiones de bonos o cualquier otra operación de crédito de dinero, o cualquier otro crédito, en la medida que el monto total acumulado de todas las obligaciones garantizadas por el Ripley Chile y/o sus subsidiarias importantes (que no estén consideradas dentro de las exclusiones detalladas en el respectivo contrato), exceda el 12,97% de los activos consolidados del Emisor. Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no tiene obligaciones garantizadas importantes con garantías reales.

Al 31 de diciembre de 2023, Ripley Chile S.A. ha dado cumplimiento a todas las obligaciones y restricciones establecidas en los respectivos contratos de bonos.

II. Bonos Ripley Corp S.A.

1. De acuerdo con el contrato de emisión de bonos de fecha 25 de septiembre de 2012, colocados el 12 de enero de 2017 serie F, y el 8 de febrero de 2021 serie K, suscrito entre Ripley Corp S.A. y el Banco Santander, éste último en su calidad de representante de los tenedores de bonos, se impone a la subsidiaria obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de indicadores financieros.
- Durante toda la vigencia de la presente emisión de Bonos, a lo menos un 70% de los ingresos de actividades ordinarias del emisor procedentes del negocio no bancario según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor, medidos trimestralmente sobre períodos retroactivos de doce meses, deberán provenir de las áreas de negocios de venta al detalle y/o administración de centros comerciales y/o evaluación, otorgamiento y administración de créditos. Al 31 de diciembre de 2023, los ingresos provenientes de dichas áreas de negocio son el 100% de los ingresos totales.

- Mantener un Nivel de Endeudamiento Consolidado, medido y calculado trimestralmente, no superior a 1,6 veces. Se entenderá por “Nivel de Endeudamiento Consolidado” la relación entre la suma de total Pasivos Corrientes, excluyendo de estos los pasivos por arrendamientos corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable, contenidos en los pasivos corrientes más total Pasivos No Corrientes, excluyendo de estos los Pasivos por Arrendamientos no corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable contenidos en los pasivos no corrientes, todos ellos procedentes de negocios no bancarios según las cuentas denominadas del mismo modo en los Estados Financieros del Emisor, más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza, ajenos al Emisor o sus Subsidiarias que se encuentren caucionadas con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el Emisor, o por cualquiera de sus Subsidiarias, incluyendo, pero no limitando a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas; dividido por el Total Patrimonio, según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del Emisor. Al 31 de diciembre de 2023, el nivel de endeudamiento es de 1,01 vez.
 - Ripley Corp y/o sus subsidiarias importantes no podrán constituir garantías reales, esto es prendas e hipotecas, que garanticen nuevas emisiones de bonos o cualquier otra operación de crédito de dinero, o cualquier otro crédito, en la medida que el monto total acumulado de todas las obligaciones garantizadas por Ripley Chile y/o sus subsidiarias importantes (que no estén consideradas dentro de las exclusiones detalladas en el respectivo contrato), exceda el 11,21% de los activos consolidados del Emisor. Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no tiene obligaciones garantizadas importantes con garantías reales.
2. De acuerdo con el contrato de emisión de bonos de fecha 05 de octubre de 2017, colocados el 30 de noviembre de 2017 y 22 de marzo de 2017 serie J, suscrito entre Ripley Corp S.A. y el Banco de Chile, éste último en su calidad de representante de los tenedores de bonos, se impone a la subsidiaria obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de indicadores financieros.
- Durante toda la vigencia de la presente emisión de Bonos, a lo menos un 70% de los ingresos de actividades ordinarias del emisor procedentes del negocio no bancario según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor, medidos trimestralmente sobre períodos retroactivos de doce meses, deberán provenir de las áreas de negocios de venta al detalle y/o administración de centros comerciales y/o evaluación, otorgamiento y administración de créditos. Al 31 de diciembre de 2023, los ingresos provenientes de dichas áreas de negocio son el 100% de los ingresos totales.

- Mantener un Nivel de Endeudamiento Consolidado, medido y calculado trimestralmente, no superior a 1,6 veces. Se entenderá por “Nivel de Endeudamiento Consolidado” la relación entre la suma de total Pasivos Corrientes, excluyendo de estos los pasivos por arrendamientos corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable, contenidos en los pasivos corrientes más total Pasivos No Corrientes, excluyendo de estos los Pasivos por Arrendamientos no corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable contenidos en los pasivos no corrientes, todos ellos procedentes de negocios no bancarios según las cuentas denominadas del mismo modo en los Estados Financieros del Emisor, más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza, ajenos al Emisor o sus Subsidiarias que se encuentren caucionadas con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el emisor, o por cualquiera de sus subsidiarias, incluyendo, pero no limitando a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas; dividido por el Total Patrimonio, según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor. Al 31 de diciembre de 2023, el nivel de endeudamiento es de 1,01 vez.
- Ripley Corp y/o sus subsidiarias importantes no podrán constituir garantías reales, esto es prendas e hipotecas, que garanticen nuevas emisiones de bonos o cualquier otra operación de crédito de dinero, o cualquier otro crédito, en la medida que el monto total acumulado de todas las obligaciones garantizadas por el Ripley Chile y/o sus Subsidiarias Importantes (que no estén consideradas dentro de las exclusiones detalladas en el respectivo contrato), exceda el 11,21% de los activos consolidados del Emisor. Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no tiene obligaciones garantizadas importantes con garantías reales.

Al 31 de diciembre de 2023, los indicadores para bonos y préstamos de entidades financieras de Ripley Corp S.A. y subsidiarias son:

- Nivel de endeudamiento consolidado: (total pasivos corrientes negocios no bancarios más total pasivos no corrientes negocios no bancarios) dividido por el total patrimonio: no mayor a 1,6 veces.

Nivel de Endeudamiento consolidado	31.12.2023				
	Total Consolidado	Bancos	Efectos NIIF 16	Ajustes de consolidación	Negocios no bancarios
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Pasivos Corrientes	1.796.876.401	(1.315.650.358)	(36.338.260)	37.192.289	482.080.072
Total Pasivos No Corrientes	988.168.579	(135.950.878)	(378.116.453)	-	474.101.248
Subtotal de Pasivos	2.785.044.980	(1.451.601.236)	(414.454.713)	37.192.289	956.181.320
Total Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora					951.230.149
Ratio de endeudamiento					1,01

Para efectos de determinar el nivel de endeudamiento consolidado, se ha excluido los efectos NIIF 16, corresponden a los pasivos por arrendamientos a raíz de la aplicación de la nueva norma a contar del 1 de enero de 2019, estos consideran los pasivos por arrendamientos corrientes por M\$34.440.145 y no corrientes por M\$356.905.757 con terceros (Ver nota 22 (ii)) y pasivos por arrendamiento con asociadas corrientes por M\$1.743.324 y no corrientes por M\$21.144.976 (Ver nota 11, letra (b) (1)).

Los ajustes de consolidación corresponden a las sumas de los saldos relacionados por cobrar y por pagar que mantiene el segmento banco con los segmentos no bancarios (retail, inmobiliario y oficinas

centrales) por M\$21.185.178, menos las provisiones de dividendos mínimos por pagar a los accionistas de los bancos por M\$4.895.111 y la provisión adicional registrada por M\$11.112.000, que se eliminan en el proceso de consolidación.

Al 31 de diciembre de 2023, Ripley Corp S.A. ha dado cumplimiento a todas las obligaciones y restricciones establecidas en los respectivos contratos de bonos.

III. Préstamos de entidades financieras a Ripley Corp S.A.

- Banco del Estado de Chile

De acuerdo con el convenio de préstamo suscrito con el Banco del Estado de Chile con fecha 8 de noviembre de 2019 y otorgado el 8 de noviembre de 2019, se impuso a Ripley Corp S.A. obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de los siguientes indicadores financieros:

- Mantener un nivel de endeudamiento a nivel consolidado, medido y calculado trimestralmente, en que la relación entre total pasivos corrientes negocios no bancarios más el total pasivos no corrientes negocios no bancarios, dividido por el patrimonio total no sea superior a 1,6 veces. Al 31 de diciembre de 2023, el nivel de endeudamiento es de 1,01 veces.

- Mantener en todo momento la propiedad en forma directa y/o indirecta sobre al menos: el 67% de las acciones de Ripley Corp S.A. tenga emitidas de tiempo en tiempo, el 67% de los derechos sociales en Ripley Financiero Limitada y el 67% de las acciones que Ripley Internacional S.A. tenga emitidas de tiempo en tiempo. Al 31 de diciembre de 2023, se cumple con este indicador.

- Mantener durante toda la vigencia, ingresos provenientes de las áreas de negocios de venta al detalle y/o administración de centros comerciales y/o evaluación, otorgamiento y administración del crédito, en un nivel equivalente, al menos, a un 70% de los ingresos totales consolidados, medidos trimestralmente sobre ejercicios retroactivos de doce meses. Al 31 de diciembre de 2023, los ingresos provenientes de dichas áreas del negocio son el 100% de los ingresos totales.

f. Juicios

Al 31 de diciembre de 2023, las sociedades consolidadas tienen juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, las que, en su mayoría, según los asesores legales de las sociedades, no presentan riesgos de pérdidas significativas. Aquellos juicios que, de acuerdo con los asesores legales pudieran tener un efecto de pérdida en los estados financieros, se encuentran provisionados en las respectivas subsidiarias directas e indirectas.

El detalle de las demandas al 31 de diciembre de 2023, se indica en el siguiente cuadro:

a) Juicios y procesos en Chile.

Jurisdicción	Materia	N° de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$.
Civil	Juicio Ejecutivo	3	275.268	18.096
	Ley de Protección al Consumidor	1	22.476	22.476
	Medida Prejudicial	20	5.185	-
	Indemnización de perjuicios	37	4.965.069	223.259
	Cobro de pesos/facturas	3	80.333	7.987
	Prescripción extintiva	111	224.575	-
	Nulidad y Restitución	1	987	493
	Gestión preparatoria de notificación judicial facturas	2	326.157	9.128
Total Civil		178	5.900.049	281.439
Cobranza Laboral y previsional	Juicio Ejecutivo	16	24.899	12.699
	Cobranza	1	2.810	-
Total Cobranza Laboral y previsional		17	27.709	12.699
Juzgado de Policía Local	Ley de Protección al Consumidor	312	4.902.921	512.595
	Ley de Vigilantes Privados	62	932.605	368.373
	Indemnización de perjuicios	15	110.302	10.315
	Ley de Rentas Municipales	2	3.403	1.156
	Ley de Alcoholes	2	2.569	514
	Ley 20.422	1	6.422	1.284
	Ley de Urbanismo	2	6.422	1.605
Total Juzgado de Policía Local		396	5.964.643	895.842
Laboral	Juicio Ejecutivo	1	218	111
	Nulidad despido /Despido Injustificado /Cobro de prestaciones y/o Indemnizaciones	56	1.700.154	254.067
	Otras materias laborales	1	6.327	3.227
	Practica Antisindical	9	1.791.043	662.465
	Tutela Derechos Fundamentales / Despido Injustificado	24	1.440.356	754.634
	Cobro de prestaciones	4	296.734	-
	Desafuero	3	899	-
	Reclamación Judicial de Multa	38	14.955	153.234
	Cumplimiento de titulo ejecutivo laboral	3	31.852	24.831
	Tutela Laboral	70	2.982.137	98.584
	Despido injustificado/Daño Moral	97	1.172.391	543.075
Total Laboral		306	9.437.065	2.494.228
Arbitral	Otros Responsabilidad Contractual	1	1.769.180	-
Total Arbitral		1	1.769.180	-
Total general		898	23.098.647	3.684.208

b) Juicios en subsidiarias extranjeras Ripley Perú.

Jurisdiccion	Materia	N° de casos	Cuantía M\$	Provisión M\$
Administrativa	Indemnización por daños y perjuicios	482	459.241	310.645
	Resolución de determinación	2	4.675.899	
Total Administrativa		484	5.135.140	310.645
Civil	Indemnización de Perjuicios	21	2.413.225	42.000
	Nulidad Resolución Administrativa	62	1.397.696	164.694
	Nulidad de acto jurídico	1	3.384.609	-
Total Civil		84	7.195.530	206.694
Laboral	Indemnización por despido arbitrario	52	1.442.700	154.851
	Pago de AFP	72	652.513	37.572
	Pago de Beneficios Sociales	184	6.179.277	669.055
	Reintegro de beneficios sociales, vacaciones, horas extras y utilidades	6	170.969	21.203
	Nulidad de despido o Indemnización por despido arbitrario	102	1.044.438	255.731
	Procedimientos Laborales	153	1.335.154	431.202
Total Laboral		569	10.825.051	1.569.614
Tributario	Multas (1)	12	25.030.817	2.142.182
Total Tributario		12	25.030.817	2.142.182
Total general		1.149	48.186.538	4.229.135
Total Grupo		2.047	71.285.185	7.913.343

- (1) Al 31 de diciembre de 2023, las subsidiarias peruanas, mantiene varios juicios y/o demandas tributarias, productos de los procesos de fiscalización efectuados por la Sunat en los años 2004-2005, 2007 principalmente, por determinación de Impuesto renta y otras materias, estos juicios se encuentran en distintas etapas de reclamación o procesos administrativos.

En opinión de la Administración y de sus asesores legales encargados de la gestión de este expediente, los argumentos jurídicos y los elementos probatorios presentados en el reclamo y en la apelación ante el Tribunal Fiscal, hacen prever razonablemente que se obtendrá una resolución favorable o que de ser adversa las subsidiarias han constituido provisiones por eventuales pérdida.

28. Patrimonio neto

Movimiento Patrimonial:

a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2023, el capital pagado asciende a M\$203.872.822 y se encuentra dividido 1.936.052.298 acciones nominativas de una misma serie y sin valor nominal.

El detalle del número de acciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Serie	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto
Única	1.936.052.298	1.936.052.298	1.936.052.298

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han efectuado aumentos y/o modificaciones de capital.

b) Política de dividendos

Ripley Corp S.A. tiene establecida como política, “distribuir dividendos mínimos obligatorios establecidos por los estatutos y la ley u otros dividendos que los accionistas acuerden en cada junta, los que se pagaran en las fechas que se determine, destinando el resto a la constitución o incremento de reservas para futuros dividendos. Asimismo, y para el caso que exista disponibilidad de caja y la marcha de los negocios lo permitan, el directorio podrá acordar la distribución de dividendos provisorios con cargo a las utilidades del ejercicio a ser distribuidas durante el último trimestre del año”.

Con fecha 29 de diciembre de 2016, el directorio de la Compañía acordó que la política a utilizar para el cálculo de las utilidad líquida distribuable que será representada en los estados financieros anuales en la cuenta ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora, excluyendo: (i) los resultados generados por la valorizaciones a valor razonable de activos y pasivos que no han sido realizados monetizados, y que se origin producto de combinaciones de negocio, reestructuraciones societarias (incluyendo subsidiarias y asociadas), los que serán reintegrados a la utilidad líquida distribuable al momento de su realización; (ii) los resultados generados por la valorización a valores razonables de las propiedades de inversión, los que serán reintegrados a la utilidad distribuable al momento de su realización o monetización; y (iii) los efectos de impuestos diferidos a los literales (i) y (ii).

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de abril de 2022 acordó distribuir un total de 52,9% de las utilidades líquidas distribuibiles del ejercicio 2021, equivalentes a un dividendo definitivo de \$19 por acción, que se compone de (i) el mínimo obligatorio de 30% de las utilidades líquidas distribuibiles del ejercicio 2021, que equivale a un dividendo definitivo de \$10,7817058904676 por acción; y (ii) un dividendo adicional de 22,9% de las utilidades líquidas distribuibiles del ejercicio 2021, que equivale a un dividendo definitivo de \$8,21829410953237 por acción.

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 28 de abril de 2023 acordó no distribuir dividendos. En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2023, se acordó distribuir un dividendo eventual de \$20 por acción con cargo a utilidades retenidas de la Sociedad.

Cálculo utilidad líquida distribuable	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	(50.774.383)	20.825.820
Pérdida (ganancia) por ajuste del valor razonable de propiedades de inversión	(32.461.463)	(9.871.674)
Ganancia por ajuste del valor razonable de asociadas	(9.616.966)	(22.027.192)
Pérdida por valor razonable realizada de propiedades de inversión	-	(3.591.664)
Ganancia por valor razonable realizada de activos disponible para la venta	54.712.080	-
Impuesto diferido	9.573.724	3.785.918
Utilidad líquida distribuable	(28.567.008)	(10.878.792)
Provisión de dividendos mínimos	-	-

c) Gestión del capital

La compañía gestiona su capital de manera de garantizar que tanto Ripley Corp S.A. como sus subsidiarias sean capaces de mantener el normal desarrollo y crecimiento de sus negocios, a través de la optimización de su estructura de deuda y capital.

El Directorio, en conjunto con la administración, toman las decisiones que son necesarias para mantener la solidez financiera de la compañía, evaluando, entre otros, la contratación de nuevas deudas, colocación de papeles u otros instrumentos financieros, la colocación de acciones, el aprobar, postergar o suprimir proyectos de expansión, de manera que los niveles de endeudamiento de la compañía no se eleven sustancialmente por encima de los niveles normales de la industria.

Cabe destacar que las subsidiarias bancarias Banco Ripley Chile y Banco Ripley Perú S.A. se encuentran sujetas a estrictas normas de endeudamiento que establecen los reguladores bancarios de los dos países, dándose fiel cumplimiento a cada una de las regulaciones pertinentes.

A su vez, la compañía monitorea en forma periódica diversos indicadores de endeudamiento corporativo (excluyendo las subsidiarias bancarias), estableciendo rangos de alerta y niveles razonables, donde el más relevante es:

Ratio de Endeudamiento.

Deuda Financiera Neta dividido por el Patrimonio, no mayor a 1,5

Ratio de Endeudamiento Consolidado	31.12.2023			31.12.2022		
	Total Consolidado	Bancos	Negocios no bancarios	Total Consolidado	Bancos	Negocios no bancarios
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda financiera (corriente y no corriente) (*)	2.117.019.607	(1.289.420.520)	827.599.087	2.129.486.894	(1.382.182.568)	747.304.326
Efectivo y equivalente al efectivo	287.432.301	(216.034.103)	71.398.198	324.137.787	(217.305.272)	106.832.515
Deuda Neta	1.829.587.306	(1.073.386.417)	756.200.889	1.805.349.107	(1.164.877.296)	640.471.811
Total Patrimonio			951.230.149			1.012.174.358
Ratio de Endeudamiento			0,79			0,63

(*) La deuda financiera incluye los otros pasivos financieros y pasivos por arrendamiento corriente y no corriente

Para el cálculo del ratio anteriormente indicado no se incluyen las subsidiarias bancarias del Grupo Banco Ripley y Banco Ripley Perú S.A. (Perú), debido a que éstas se encuentran sujetas a las normas establecidas por sus respectivos reguladores.

d) Otras reservas

El detalle de otras reservas es el siguiente:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Reservas de coberturas	(3.044.506)	(1.148.212)
Reservas de conversión	76.935.254	46.973.127
Otras reservas (1)	4.799.464	4.799.464
Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la actual comisión para el mercado financiero (3)	2.609.750	2.609.750
Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos (2)	(8.232.177)	(6.566.790)
Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	5.597	(1.231.449)
Totales	<u>73.073.382</u>	<u>45.435.890</u>

- (1) De acuerdo con lo establecido en la circular N°456 del 20 de junio de 2008, emitida por la CMF, no se aplicará deflactación al capital pagado del año 2009, y deberá registrarse en otras reservas.
- (2) Ver nota 26 b.
- (3) Corresponde a los efectos de la aplicación del nuevo compendio de normas contables de la subsidiaria de banco Ripley en Chile.

e) Cambios en ganancias acumuladas

El movimiento de las ganancias acumuladas fue el siguiente:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldo inicial	599.944.721	588.799.278
Resultado del ejercicio	(50.774.383)	20.825.820
Dividendo pagado	(38.721.522)	(9.680.377)
Totales	<u>510.448.816</u>	<u>599.944.721</u>

29. Participaciones no controladoras

El interés minoritario representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Grupo no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados y en el estado de cambios del patrimonio.

El detalle de las participaciones no controladoras es el siguiente:

SOCIEDAD	Porcentaje participaciones no controladoras		Patrimonio		Resultado	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones en Tiendas por Departamentos Ltda.	0,2500	0,2500	102.338	108.190	(5.852)	-
Inversiones Ripley Perú Ltda.	0,2500	0,2500	104.898	110.359	(5.461)	-
Ripley Internacional S.A.	0,0500	0,0500	93.078	92.537	541	72
Ripley Inversiones II S.A.	0,0120	0,0120	45.874	42.681	3.193	4.088
Comercial Eccsa Chile S.A.	50,0000	50,0000	985.237	63.454	921.783	187.774
Totales			1.331.425	417.221	914.204	191.934

30. Ganancia (pérdida) por acción

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del período atribuido a los accionistas de la controladora por el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación. El detalle es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Resultado atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora procedentes de operaciones continuadas	(50.774.383)	20.825.820
Promedio ponderado de acciones básicas en circulación durante ejercicio (*)	1.936.052.298	1.936.052.298
(Pérdidas) ganancia básicas por acción en operaciones continuadas (\$)	(26,2257)	10,7568
(Pérdidas) ganancia básicas por acción	(26,2257)	10,7568

(*) Para el cálculo promedio ponderado de acciones básicas en circulación, se consideró el número de acciones suscritas y pagadas que se mantuvieron durante el período.

31. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Ingresos retail:		
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes	1.405.572.961	1.605.907.447
Sub- total ingresos retail	1.405.572.961	1.605.907.447
Ingresos bancarios:		
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de intereses	354.071.129	302.946.521
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios bancarios	123.388.669	118.247.450
Otros ingresos de actividades ordinarias financieros	4.860.607	15.316.667
Sub- total ingresos bancarios	482.320.405	436.510.638
Ingresos inmobiliarios:		
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de arriendos	38.524.404	32.283.373
Sub- total ingresos mobiliarios	38.524.404	32.283.373
Totales de ingresos de actividades ordinarias	1.926.417.770	2.074.701.458

32. Gastos de administración

El detalle es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Gastos del personal	316.531.827	290.267.928
Gastos servicios de terceros	120.079.040	126.784.894
Gastos por suministros	6.032.405	6.885.582
Gastos por comisiones	11.166.595	12.822.208
Gastos por depreciaciones	20.480.392	22.244.017
Gastos por amortización	54.540.528	47.854.114
Gastos de arriendos y bienes raices	44.318.924	43.738.343
Gastos varios	46.146.455	44.973.475
Totales gastos de administración	619.296.166	595.570.561

33. Gastos del personal

Los gastos relativos al personal (que se incluyen en gasto de administración ver nota 32), se presenta en el siguiente detalle:

Concepto	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	245.488.546	232.510.987
Beneficios a corto plazo empleados	15.837.769	13.107.945
Aportaciones a la seguridad social	9.899.328	9.910.667
Indemnizaciones al personal	22.310.453	9.059.733
Otros gastos del personal	22.995.731	25.678.596
Totales gastos del personal	316.531.827	290.267.928

34. Otras ganancias (pérdidas)

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Otras Ganancias		
Utilidad en venta de activo disponible para la venta (2)	2.061.792	-
Reverso deterioro Tienda Chile	3.602.547	-
Ajuste partidas años anteriores	217.754	360.221
Ganancia (pérdida) por ajuste del valor razonable (1)	32.461.463	9.871.674
Efectos acuerdo Cencosud (4)	2.459.625	-
Efecto de modificación de contratos de arriendo (6)	-	8.771.019
Otras ganancias	825.873	523.009
Totales otras ganancias	41.629.054	19.525.923
Otras Pérdidas		
Castigo bajas de propiedad, planta y equipos	(1.478.153)	(577.582)
Multas y penalidades (5)	-	(9.198.132)
Efectos juicios El Trebol (3)	(2.399.110)	-
Sanciones, administrativas y laborales	(186.044)	(627.865)
Otras pérdidas	(1.013.549)	(1.281.194)
Totales otras pérdidas	(5.076.856)	(11.684.773)
Totales otras ganancias (pérdidas)	36.552.198	7.841.150

(1) Ver nota 20.

(2) Corresponde a la utilidad en la venta del 100% de las acciones en Nuevos Desarrollos S.A. efectuada el 31 de marzo de 2023.

(3) Corresponde al reconocimiento final en resultados de juicio el Trébol.

(4) En el tercer trimestre de 2023, la Sociedad relacionada Eccsa S.A. y Eccsa Chile SpA. y Cencosud S.A, llegaron a un acuerdo relacionado con la demanda reconvencional entablada por Cencosud. En dicho acuerdo, Cencosud terminó por el desistimiento de la demanda que mantenía con las sociedades relacionadas mencionadas y al pago de indemnizaciones por los montos que alcanzan a M\$2.459.625.

(5) Corresponde a Multa pagada según laudo arbitral que ordeno la aplicación de una penalidad prevista en el compromiso firmado por Mall Aventura S.A. con Hipermecados Tottus S.A.

(6) Corresponde al ajuste ganancia neto del activo por derecho de uso y el pasivo por arriendo por las modificaciones de plazos y canon de arriendo de 5 contratos de arriendo de tiendas, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 16 “Arriendos”

35. Ingresos y costos financieros

El detalle es el siguiente:

Conceptos	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Ingresos financieros:		
Otros ingresos pronto pago	14.743	72.883
Intereses sobre depósitos	6.097.439	2.383.013
Otros ingresos financieros	348.757	929.163
Totales ingresos financieros	6.460.939	3.385.059
Costos financieros:		
Intereses y gastos de obligaciones financieras	5.306.285	5.488.424
Intereses y gastos de obligaciones con el público	7.927.608	8.111.298
Intereses de obligaciones por leasing	8.796.169	5.847.616
Intereses devengados por swap	2.385.703	3.466.162
Intereses de obligaciones por derechos de uso	21.128.845	20.527.290
Gasto financiero provision desmantelamiento	282.678	289.165
Gastos financieros comercio exterior	142.366	80.789
Impuesto a las transacciones financieras	336.772	408.392
Gastos y comisiones bancarias	917.648	1.712.614
Costos financieros activados en propiedades de inversión	(4.541.271)	(1.922.495)
Totales gastos financieros	42.682.803	44.009.255

Adicionalmente en los costos de ventas en el estado de resultados, se incluyen los gastos financieros y reajustes de las subsidiarias bancarias. Los montos incluidos son los siguientes:

Conceptos	Acumulado	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Costo de ventas	104.204.015	78.601.391

36. Diferencias de cambio

El detalle de los rubros activos y pasivos que dan origen a diferencias de cambio neto son los siguientes:

Concepto	Moneda	Acumulado	
		01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(1.150.172)	(650.645)
Cuentas por Cobrar	USD	1.432.918	2.848.161
Otros activos no financieros	USD	(8.362)	1.354.877
Instrumentos derivados (Forwards y Swaps)	USD	(2.035.511)	(6.214.974)
Otros pasivos financieros	USD	(397.697)	413.433
Acreedores comerciales	USD	(5.873.812)	(3.463.121)
Obligaciones derechos de uso	USD	4.322.897	4.461.890
Totales		(3.709.739)	(1.250.379)

37. Resultados por unidades de reajuste

El detalle de los rubros activos y pasivos que dan origen a resultados por unidades de reajustes neto son los siguientes:

Conceptos	Indice de Reajustabilidad	Acumulado	
		01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Cuentas por cobrar por impuestos	IPC-UTM	1.124.381	1.527.246
Activos de cobertura - Swap	UF	3.356.760	15.288.610
Provisión desmantelamiento	UF	(699.644)	(1.539.255)
Préstamos que devengan intereses	UF	(48.876)	(122.441)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	UF	(20.715)	(33.129)
Obligaciones con el público	UF	(11.174.325)	(29.157.767)
Totales		(7.462.419)	(14.036.736)

(*) Los reajustes de los pasivos financieros de los segmentos bancarios, se registran en costo de venta.

38. Detalle de activos y pasivos en moneda extranjera

Los saldos de activos y pasivos, sus plazos y montos originados en moneda distinta a la moneda funcional del Grupo, se presenta a continuación:

ACTIVOS	Moneda extranjera	Moneda funcional	31.12.2023						31.12.2022					
			Activos corrientes			Activos no corrientes			Activos corrientes			Activos no corrientes		
			de 1 a 3 meses	de 3 a 12 meses	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años		de 1 a 3 meses	de 3 a 12 meses	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	6.482.305	-	-	-	-		6.871.646	-	-	-	-	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	Pesos chilenos	18.587	-	-	-	-		29.999	-	-	-	-	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Libra esterlina	Pesos chilenos	15.500	-	-	-	-		2.591	-	-	-	-	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	7.697.437	-	-	-	-		10.404.156	-	-	-	-	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	Nuevos soles peruanos	11.107	-	-	-	-		41.327	-	-	-	-	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Libra esterlina	Nuevos soles peruanos	3.253	-	-	-	-		1.906.769	-	-	-	-	
Otros activos financieros	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	2.557.465	-	-	-	-		2.206.611	-	-	-	-	
Otros activos financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	137.802	-	-	-	-		12.066	-	-	-	-	
Otros activos no financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	-	643.185	8.253	-	-		-	623.077	8.031	-	-	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	-	1.788.607	-	-	-		-	1.151.045	-	-	-	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	-	-	86.069	-	-		-	-	1.199.059	-	-	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	Pesos Colombianos	Pesos chilenos	-	20.305	-	-	-		-	14.185	-	-	-	
Totales Activos			16.923.456	2.452.097	94.322	-	-		21.475.165	1.788.307	1.207.090	-	-	

PASIVOS	Moneda extranjera	Moneda funcional	31.12.2023						31.12.2022					
			Pasivos corrientes			Pasivos no corrientes			Pasivos corrientes			Pasivos no corrientes		
			de 1 a 3 meses	de 3 a 12 meses	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años		de 1 a 3 meses	de 3 a 12 meses	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Otros pasivos financieros	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	3.068.021	5.018.634	-	-	-		6.625.400	-	4.694.329	-	-	
Otros pasivos financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	346.928	414.893	192.724	170.505	766.493		9.268.135	926.404	154.711	213.515	879.191	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	-	44.655.996	-	-	-		-	53.393.169	-	-	-	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	-	25.449.421	-	-	-		-	27.648.716	-	-	-	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Euro	Pesos chilenos	-	1.745.014	-	-	-		-	1.193.788	-	-	-	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Libras Esterlinas	Pesos chilenos	-	33.899	-	-	-		-	157.856	-	-	-	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos Colombianos	Pesos chilenos	-	2.373	-	-	-		-	-	-	-	-	
Pasivos por Arrendamientos	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	1.146.998	5.722.916	13.871.504	13.630.187	84.803.777		2.478.927	3.713.195	12.038.762	10.123.683	68.445.244	
Pasivos por Arrendamientos	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	177.511	517.015	581.950	-	-		142.803	353.758	590.682	-	-	
Otros pasivos no financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	16.359	-	-	-	-		15.383	-	-	-	-	
Otros pasivos no financieros	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	-	-	-	-	-		14.185	-	-	-	-	
Totales Pasivos			4.755.817	83.560.161	14.646.178	13.800.692	85.570.270		18.544.833	87.386.886	17.478.484	10.337.198	69.324.435	

39. Activos no corrientes mantenidos para la venta

El detalle al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

ACTIVOS	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Activos no corrientes:		
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (1)	-	161.724.991
Total activos no corrientes	-	161.724.991
Activos no corrientes para su disposicion clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	-	161.724.991

(1) Con fecha 31 de marzo de 2023 se celebró un contrato de compraventa de acciones con Plaza Oeste SpA, en virtud del cual Ripley Inversiones II S.A. vendió a Plaza Oeste SpA la totalidad de las acciones de propiedad de Ripley Inversiones II S.A. en Nuevos Desarrollos S.A., equivalente al 22,5% de las acciones de dicha sociedad.

El precio de la compraventa de acciones ascendió a la cantidad de UF 4.620.204. Esta operación genero una utilidad de M\$2.061.792 (ver nota 33).

40. Segmentos de operación

El Grupo revela información por segmento de acuerdo con lo indicado en NIIF 8, “Segmentos operativos” que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos, servicios y áreas geográficas.

El Grupo opera en distintos mercados, con entornos económicos, comerciales y legales diversos, que los someten a riesgos y rendimientos de naturaleza diferente en cada una de esas áreas. La similitud de las condiciones comerciales, económicas y políticas, así como la proximidad de las operaciones determinan la identificación de segmentos geográficos para las actividades del Grupo: Chile y Perú.

Para cada uno de estos segmentos existe información financiera que es regularmente utilizada por la administración (superior) para la toma de decisiones, la asignación de recursos y la evaluación del desempeño. Los segmentos que utiliza el Grupo para gestionar sus operaciones son los siguientes:

Segmento Primario

- Chile
- Perú

Segmento Secundario

- Negocio Retail (1)
- Negocio Banco (2)
- Negocio Inmobiliario (3)
- Oficinas centrales y ajustes de consolidación (4)

Los segmentos están conformados respectivamente por:

- (1) Los activos, pasivos y resultados del negocio retail
- (2) Los activos, pasivos y resultados del negocio bancario (tarjeta y Banco Ripley, actualmente consolidados en Banco Ripley Chile y Banco Ripley Perú S.A.)
- (3) Los activos, pasivos y resultados del negocio inmobiliario (Malls, o centros comerciales y propiedades en arriendo a terceros)
- (4) Los activos, pasivos y resultados de las oficinas centrales y los ajustes de consolidación por saldos entre los segmentos.

Dado que la organización societaria a través de la cual el Grupo estructura sus operaciones es regional, la información por segmentos que se presenta a continuación está basada en los estados financieros de las sociedades subsidiarias que desarrollan su negocio en Chile y Perú.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las políticas contables del Grupo que se describen en nota criterios contables. Las eliminaciones intersegmentos son reveladas a nivel total, por lo tanto, las transacciones y resultados intersegmentos se encuentran revelados al valor de la transacción original en cada segmento.

La información general sobre activos y pasivos acumulados por segmentos al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Oficinas centrales y ajustes de consolidación					Oficinas centrales y ajustes de consolidación					Oficinas centrales y ajustes de consolidación	
	Retail	Banco	Inmobiliario	Totales		Retail	Banco	Inmobiliario	Totales		Ripley Corp	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes y otros activos financieros	28.701.507	178.688.833	69	290.867	207.681.276	35.838.409	98.554.283	5.897.680	767.942	141.058.314	19.383.550	368.123.140
Otros activos no financieros	7.679.399	2.846.152	-	38.641	10.564.192	666.052	2.293.888	4.761.712	-	7.721.652	-	18.285.844
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto (*)	16.794.893	527.562.058	-	245.085	544.602.036	8.875.156	235.166.260	10.423.814	(26.969.285)	227.495.945	(9)	772.097.972
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.654	5.604.352	-	2.601.531	8.255.537	2.615.964	2.311.815	215.764	(5.143.543)	-	(8.205.882)	49.655
Inventarios	194.309.219	-	-	-	194.309.219	116.238.759	-	-	-	116.238.759	-	310.547.978
Activos por impuestos	9.785.410	14.869.686	-	6.994.702	31.649.798	5.048.872	3.624.269	-	441.652	9.114.793	5.472.247	46.236.838
Totales activos, corrientes	257.320.082	729.571.081	69	10.170.826	997.062.058	169.283.212	341.950.515	21.298.970	(30.903.234)	501.629.463	16.649.906	1.515.341.427
Otros activos financieros	-	116.864.725	-	92.592.109	209.456.834	-	17.538	-	-	17.538	(50.925.341)	158.549.031
Otros activos no financieros	1.263.581	922.901	-	-	2.186.482	6.230	-	9.178.104	-	9.184.334	1	11.370.817
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (*)	1.760.255	307.854.753	-	1	309.615.009	2.109.082	119.976.138	86.069	-	122.171.289	-	431.786.298
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	301.021.184	301.021.184	-	-	-	-	-	(301.021.184)	-
Inversiones en asociada	-	-	142.821.150	-	142.821.150	-	-	-	-	-	-	142.821.150
Activos intangibles distintos de la plusvalía	22.055.581	49.125.699	-	-	71.181.280	4.293.789	11.572.054	392.099	12.797.671	29.055.613	(1)	100.236.892
Plusvalía, propiedades, planta y equipo y de inversión	97.069.517	4.413.658	34.666.209	11.606.435	147.755.819	83.633.756	1.824.117	569.417.590	-	654.875.463	-	802.631.282
Derechos de uso	203.563.073	4.189.914	-	(40.353)	207.712.634	108.835.018	-	45.044.390	(16.644.845)	137.234.563	-	344.947.197
Activos por impuestos diferidos	106.001.351	44.495.001	281.290	5.098.526	155.876.168	33.272.075	18.855.707	271.920	5.717.384	58.117.086	14.597.781	228.591.035
Totales activos, no corrientes	431.713.358	527.866.651	177.768.649	410.277.902	1.547.626.560	232.149.950	152.245.554	624.390.172	1.870.210	1.010.655.886	(337.348.744)	2.228.933.702
TOTALES ACTIVOS	689.033.440	1.257.437.732	177.768.718	420.448.728	2.544.688.618	401.433.162	494.196.069	645.689.142	(29.033.024)	1.512.285.349	(320.698.838)	3.736.275.129
Otros pasivos financieros	2.862.375	829.457.960	-	3.286.347	835.606.682	10.318.011	329.046.419	-	(636.097)	338.728.333	51.566.307	1.225.901.322
Pasivos por arrendamientos	26.136.055	2.005.770	-	-	28.141.825	8.050.335	-	17.130.618	154.791	25.335.744	-	53.477.569
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	235.161.788	85.017.768	69	950.252	321.129.877	111.061.165	12.129.980	10.249.517	39.344	133.479.906	242.600	454.852.383
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.751.406	14.265.059	183	(6.111.416)	9.905.232	4.679.336	3.899.063	58.209.187	(16.140.102)	50.647.484	(58.781.726)	1.770.990
Otras provisiones	7.287.396	24.761.032	-	(10.637.045)	21.411.383	3.723.662	3.826.751	-	4.580.091	12.130.504	11.465	33.553.352
Pasivos por Impuestos	240.631	127.846	-	-	368.477	-	-	-	-	-	-	368.477
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	12.610.875	8.101.817	-	(1.230.471)	19.482.221	4.249.598	3.010.893	679.132	(875.466)	7.064.157	405.930	26.952.308
Totales pasivos, corrientes	286.050.526	963.737.252	252	(13.742.333)	1.236.045.697	142.082.107	351.913.106	86.268.454	(12.877.539)	567.386.128	(6.555.424)	1.796.876.401
Otros pasivos financieros	-	76.382.196	-	18.280.514	94.662.710	-	50.517.002	-	-	50.517.002	219.177.199	364.356.911
Pasivos por arrendamientos	203.779.208	2.011.173	-	(1)	205.790.380	109.101.153	-	158.326.552	65.720	267.493.425	-	473.283.805
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	164.203	-	164.203	-	164.203
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	21.144.976	-	-	-	21.144.976	18.417.695	-	16.603.613	(23.157.095)	11.864.213	(11.864.213)	21.144.976
Otras provisiones	14.871.476	224.604	-	(34.864)	15.061.216	4.289.084	-	-	76.876	4.365.960	-	19.427.176
Pasivo por impuestos diferidos	-	4.243.960	-	-	4.243.960	-	-	101.879.578	(7.778.852)	94.100.726	-	98.344.686
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	7.253.446	2.571.943	-	115.298	9.940.687	44.456	-	1.461.679	-	1.506.135	-	11.446.822
Totales pasivos, no corrientes	247.049.106	85.433.876	-	18.360.947	350.843.929	131.852.388	50.517.002	278.435.625	(30.793.351)	430.011.664	207.312.986	988.168.579
Total pasivos corriente y no corriente	533.099.632	1.049.171.128	252	4.618.614	1.586.889.626	273.934.495	402.430.108	364.704.079	(43.670.890)	997.397.792	200.757.562	2.785.044.980
Patrimonio	155.933.808	208.266.604	177.768.466	415.830.114	957.798.992	127.498.667	91.765.961	280.985.063	14.637.866	514.887.557	(521.456.400)	951.230.149
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	689.033.440	1.257.437.732	177.768.718	420.448.728	2.544.688.618	401.433.162	494.196.069	645.689.142	(29.033.024)	1.512.285.349	(320.698.838)	3.736.275.129

(*) Ver detalle en cuentas por cobrar segmento bancario en letra i). Activos y Pasivos acumulados por segmentos al 31 de diciembre de 2023.

Activos y Pasivos acumulados por segmentos al 31 de diciembre de 2022:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail	Banco (*)	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Ripley Corp
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes y otros activos financieros	66.063.333	159.114.013	-	770.809	225.948.155	39.791.674	171.173.742	6.088.607	(6.054.702)	210.999.321	184.882	437.132.358
Otros activos no financieros	6.204.571	4.388.483	-	39.608	10.632.662	837.966	2.159.750	3.136.288	-	6.134.004	35.177	16.801.843
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto (*)	15.841.337	537.664.277	-	180.693	553.686.307	7.583.043	238.090.901	8.304.149	(27.884.058)	226.094.035	201.057	779.981.399
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.654	77.740	-	9.592.461	9.719.855	3.651.021	1.551.657	81.199	(5.283.876)	1	(9.670.201)	49.655
Inventarios	240.502.578	-	-	-	240.502.578	128.245.758	-	-	-	128.245.758	-	368.748.336
Activos por impuestos	9.205.442	19.230.367	-	3.761.717	32.197.526	4.024.057	2.898.964	-	504.900	7.427.921	5.265.250	44.890.697
Activos corrientes clasificados mantenidos para la venta	-	-	161.724.991	-	161.724.991	-	-	-	-	-	-	161.724.991
Totales activos, corrientes	337.866.915	720.474.880	161.724.991	14.345.288	1.234.412.074	184.133.519	415.875.014	17.610.243	(38.717.736)	578.901.040	(3.983.835)	1.809.329.279
Otros activos financieros	-	124.437.402	-	90.250.752	214.688.154	-	97.472	-	-	97.472	(82.326.057)	132.459.569
Otros activos no financieros	1.602.616	305.869	-	288	1.908.773	-	-	8.957.603	-	8.957.603	-	10.866.376
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (*)	2.263.328	358.321.728	-	454	360.585.510	381.383	129.619.416	12.560	-	130.013.359	-	490.598.869
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	151.232.496	151.232.496	-	-	-	-	-	(151.232.496)	-
Inversiones en asociada	-	-	122.742.508	-	122.742.508	-	-	-	-	-	-	122.742.508
Activos intangibles distintos de la plusvalía	23.385.380	36.432.024	-	-	59.817.404	4.756.790	12.266.024	265.061	11.744.824	29.032.699	-	88.850.103
Plusvalía, propiedades, planta y equipo y de inversión	103.505.043	5.303.485	34.521.291	12.625.112	155.954.931	74.868.209	1.591.539	434.680.466	24.968.029	536.108.243	-	692.063.174
Derechos de uso	204.487.398	6.196.362	-	(160.131)	210.523.629	78.620.005	-	41.244.463	(7.198.756)	112.665.712	-	323.189.341
Activos por impuestos diferidos	81.804.586	34.880.902	-	20.449.172	137.134.660	26.700.739	11.788.572	231.404	8.410.341	47.131.056	10.915.056	195.180.772
Totales activos, no corrientes	417.048.351	565.877.772	157.263.799	274.398.143	1.414.588.065	185.327.126	155.363.023	485.391.557	37.924.438	864.006.144	(222.643.497)	2.055.950.712
TOTALES ACTIVOS	754.915.266	1.286.352.652	318.988.790	288.743.431	2.649.000.139	369.460.645	571.238.037	503.001.800	(793.298)	1.442.907.184	(226.627.332)	3.865.279.991
Otros pasivos financieros	6.091.836	701.447.937	-	3.149.206	710.688.979	7.165.723	405.277.019	480.420	(7.237.446)	405.685.716	2.364.323	1.118.739.018
Pasivos por arrendamientos	20.193.805	1.736.149	-	21.929.954	7.120.004	-	-	11.027.375	184.172	18.331.551	-	40.261.505
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	240.755.443	101.678.575	-	1.513.258	343.947.276	107.150.843	11.110.880	6.934.315	35.548	125.231.586	305.596	469.484.458
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4.763.516	17.679.117	-	(12.066.372)	10.376.261	3.376.896	4.206.892	5.023.495	(10.603.744)	2.003.539	(7.348.650)	5.031.150
Otras provisiones	4.443.980	24.321.045	-	(12.989.472)	15.775.553	5.148.498	1.798.473	-	7.382.450	14.329.421	191.917	30.296.891
Pasivos por Impuestos	-	-	734.640	502.287	1.236.927	-	-	63.151	-	63.151	-	1.300.078
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	16.499.394	6.417.529	-	460.465	23.377.388	2.898.288	2.307.298	475.974	-	5.681.560	409.505	29.468.453
Totales pasivos, corrientes	292.747.974	853.280.352	734.640	(19.430.628)	1.127.332.338	132.860.252	424.700.562	24.004.730	(10.239.020)	571.326.524	(4.077.309)	1.694.581.553
Otros pasivos financieros	-	215.890.680	-	20.582.985	236.473.665	-	54.530.284	-	-	54.530.284	291.822.609	582.826.558
Pasivos por arrendamientos	168.596.094	3.300.499	-	-	171.896.593	88.802.830	-	126.748.231	212.159	215.763.220	-	387.659.813
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	265.500	-	265.500	-	265.500
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	66.126.667	573.944	-	(46.045)	66.654.566	9.730.794	-	66.175.403	(18.936.881)	56.969.316	(56.969.316)	66.654.566
Otras provisiones	13.550.326	212.430	-	(33.809)	13.728.947	3.812.824	-	-	69.887	3.882.711	-	17.611.658
Pasivo por impuestos diferidos	-	2.540.361	15.709.710	-	18.250.071	-	-	73.688.373	889.989	74.578.362	-	92.828.433
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	7.420.232	2.640.100	-	118.914	10.179.246	42.094	-	456.212	-	498.306	-	10.677.552
Totales pasivos, no corrientes	255.693.319	225.158.014	15.709.710	20.622.045	517.183.088	102.388.542	54.530.284	267.333.719	(17.764.846)	406.487.699	234.853.293	1.158.524.080
Total pasivos corriente y no corriente	548.441.293	1.078.438.366	16.444.350	1.191.417	1.644.515.426	235.248.794	479.230.846	291.338.449	(28.003.866)	977.814.223	230.775.984	2.853.105.633
Patrimonio	206.473.973	207.914.286	302.544.440	287.552.014	1.004.484.713	134.211.851	92.007.191	211.663.351	27.210.568	465.092.961	(457.403.316)	1.012.174.358
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	754.915.266	1.286.352.652	318.988.790	288.743.431	2.649.000.139	369.460.645	571.238.037	503.001.800	(793.298)	1.442.907.184	(226.627.332)	3.865.279.991

(*) Ver detalle en cuentas por cobrar segmento bancario en letra i). Activos y Pasivos acumulados por segmentos al 31 de diciembre de 2022.

La información general sobre activos y pasivos por segmentos bancario y no bancario al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

SEGMENTO	Segmento Bancario		Segmento No Bancario		Consolidado	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	216.034.103	217.305.272	71.398.198	106.832.515	287.432.301	324.137.787
Inventarios	-	-	310.547.978	368.748.336	310.547.978	368.748.336
Derechos por cobrar	1.190.559.209	1.263.696.322	13.325.061	6.883.946	1.203.884.270	1.270.580.268
Activo disponible para la venta	-	-	-	161.724.991	-	161.724.991
Propiedades, planta y equipo, neto	6.237.775	6.895.024	192.857.221	191.527.693	199.094.996	198.422.717
Propiedades de inversion	-	-	577.167.297	468.672.428	577.167.297	468.672.428
Derechos de uso	4.189.914	6.196.362	340.757.283	316.992.979	344.947.197	323.189.341
Otros Activos	334.612.800	363.497.709	478.588.290	386.306.414	813.201.090	749.804.123
Total Activos	1.751.633.801	1.857.590.689	1.984.641.328	2.007.689.302	3.736.275.129	3.865.279.991
Otros Pasivos Financieros	1.285.403.578	1.377.145.920	304.854.655	324.419.656	1.590.258.233	1.701.565.576
Pasivos en Arrendamiento	4.016.943	5.036.648	522.744.431	422.884.670	526.761.374	427.921.318
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	97.147.748	112.789.455	357.868.838	356.960.503	455.016.586	469.749.958
Otros Pasivos	65.032.967	62.697.189	147.975.820	191.171.592	213.008.787	253.868.781
Total Pasivos	1.451.601.236	1.557.669.212	1.333.443.744	1.295.436.421	2.785.044.980	2.853.105.633
 Total Patrimonio	 300.032.565	 299.921.477	 651.197.584	 712.252.881	 951.230.149	 1.012.174.358
Total Pasivos y Patrimonio	1.751.633.801	1.857.590.689	1.984.641.328	2.007.689.302	3.736.275.129	3.865.279.991

A continuación, se presentan los resultados por segmento:

a) Al 31 de diciembre de 2023:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Ripley Corp
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos retail	944.258.042	-	-	(130.721)	944.127.321	466.222.446	-	-	(29.271)	466.193.175	(4.747.535)	1.405.572.961
Ingresos banco	-	339.071.764	-	(4.611.637)	334.460.127	-	147.658.678	-	201.600	147.860.278	-	482.320.405
Ingresos inmobiliarios	-	-	146.350	-	146.350	-	-	41.177.963	(2.799.908)	38.378.055	(1)	38.524.404
Total ingresos de actividades ordinarias	944.258.042	339.071.764	146.350	(4.742.358)	1.278.733.798	466.222.446	147.658.678	41.177.963	(2.627.579)	652.431.508	(4.747.536)	1.926.417.770
Costo de ventas retail	(702.521.176)	-	-	875.059	(701.646.117)	(359.633.623)	-	-	1.646.813	(357.986.810)	4.699.985	(1.054.932.942)
Costo de ventas banco	-	(232.261.334)	-	1.294.812	(230.966.522)	-	(106.036.676)	-	5.133.083	(100.903.593)	-	(331.870.115)
Gastos por intereses y reajustes	-	(76.455.182)	-	1.322	(76.453.860)	-	(27.750.155)	-	-	(27.750.155)	-	(104.204.015)
Costo de Riesgo Neto	-	(123.072.076)	-	(2.000.000)	(125.072.076)	-	(75.204.529)	-	5.133.083	(70.071.446)	-	(195.143.522)
Otros	-	(32.734.076)	-	3.293.490	(29.440.586)	-	(3.081.992)	-	-	(3.081.992)	-	(32.522.578)
Costos inmobiliarios	-	-	-	-	-	-	-	(4.493.266)	-	(4.493.266)	-	(4.493.266)
Total costo de ventas	(702.521.176)	(232.261.334)	-	2.169.871	(932.612.639)	(359.633.623)	(106.036.676)	(4.493.266)	6.779.896	(463.383.669)	4.699.985	(1.391.296.323)
Margen bruto retail	241.736.866	-	-	744.338	242.481.204	106.588.823	-	-	1.617.542	108.206.365	(47.551)	350.640.019
Margen bruto banco	-	106.810.430	-	(3.316.825)	103.493.605	-	41.622.002	-	5.334.683	46.956.685	-	150.450.290
Margen bruto inmobiliario	-	-	146.350	-	146.350	-	-	36.684.697	(2.799.908)	33.884.789	-	34.031.138
Total margen bruto	241.736.866	106.810.430	146.350	(2.572.487)	346.121.159	106.588.823	41.622.002	36.684.697	4.152.317	189.047.839	(47.551)	535.121.447
Gasto de administración y otros	(300.111.263)	(116.288.923)	(1.920)	(19.252.292)	(435.654.398)	(118.600.154)	(66.030.263)	(4.734.444)	2.102.735	(187.262.126)	(4.349.825)	(627.266.349)
Resultado operacional	(58.374.397)	(9.478.493)	144.430	(21.824.779)	(89.533.239)	(12.011.331)	(24.408.261)	31.950.253	6.255.052	1.785.713	(4.397.376)	(92.144.902)
Otras ganancias (pérdidas)	3.905.498	(1.402.723)	2.158.080	5.615	4.666.470	(744.102)	(291.966)	50.915.553	(18.156.827)	31.722.658	163.070	36.552.198
Ingresos financieros	1.261.496	-	-	27.358.769	28.620.265	3.636.213	-	124.245	34.012	3.794.470	(25.953.796)	6.460.939
Costos financieros	(11.869.991)	-	-	(5.194.430)	(17.064.421)	(10.927.222)	-	(12.001.271)	1.750.895	(21.177.598)	(4.440.784)	(42.682.803)
Participación en asociadas	-	-	20.078.642	-	20.078.642	-	-	-	-	-	-	20.078.642
Diferencias de cambio	(1.225.563)	-	-	(2.123.994)	(3.349.557)	1.044.805	-	1.040.188	(303.363)	1.781.630	(2.141.812)	(3.709.739)
Resultado por unidades de reajuste	(475.818)	-	(15.437)	(823.634)	(1.314.889)	-	-	-	-	-	(6.147.530)	(7.462.419)
Total resultado no operacional	(8.404.378)	(1.402.723)	22.221.285	19.222.326	31.636.510	(6.990.306)	(291.966)	40.078.715	(16.675.283)	16.121.160	(38.520.852)	9.236.818
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(66.778.775)	(10.881.216)	22.365.715	(2.602.453)	(57.896.729)	(19.001.637)	(24.700.227)	72.028.968	(10.420.231)	17.906.873	(42.918.228)	(82.908.084)
Impuestos a las ganancias	19.371.098	6.536.395	(798.292)	8.734.604	33.843.805	5.408.928	5.721.227	(21.390.217)	3.042.222	(7.217.840)	6.421.940	33.047.905
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(47.407.677)	(4.344.821)	21.567.423	6.132.151	(24.052.924)	(13.592.709)	(18.979.000)	50.638.751	(7.378.009)	10.689.033	(36.496.288)	(49.860.179)
Ganancia (pérdida)	(47.407.677)	(4.344.821)	21.567.423	6.132.151	(24.052.924)	(13.592.709)	(18.979.000)	50.638.751	(7.378.009)	10.689.033	(36.496.288)	(49.860.179)
Depreciación y amortización	41.054.147	11.178.176	-	955.602	53.187.925	16.474.994	6.339.776	117.746	(1.099.521)	21.832.995	-	75.020.920
EBITDA: Resultado operacional más depreciación y amortización	(17.320.250)	1.699.683	144.430	(20.869.177)	(36.345.314)	4.463.663	(18.068.485)	32.067.999	5.155.531	23.618.708	(4.397.376)	(17.123.982)

b) Al 31 de diciembre de 2022

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail M\$	Banco (*) M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Ripley Corp M\$
Ingresos retail	1.088.045.671	-	-	(271.684)	1.087.773.987	523.444.054	-	-	(294)	523.443.760	(5.310.300)	1.605.907.447
Ingresos banco	-	311.579.596	-	(4.133.173)	307.446.423	-	128.613.050	-	451.164	129.064.214	1	436.510.638
Ingresos inmobiliarios	-	-	376.973	-	376.973	-	-	33.672.827	(1.766.427)	31.906.400	-	32.283.373
Total ingresos de actividades ordinarias	1.088.045.671	311.579.596	376.973	(4.404.857)	1.395.597.383	523.444.054	128.613.050	33.672.827	(1.315.557)	684.414.374	(5.310.299)	2.074.701.458
Costo de ventas retail	(793.823.760)	-	-	(13.945.895)	(807.769.655)	(391.512.943)	-	-	(1.178.222)	(392.691.165)	5.209.707	(1.195.251.113)
Costo de ventas banco	-	(188.175.023)	-	4.104.534	(184.070.489)	-	(64.583.133)	-	(9.016.525)	(73.599.658)	-	(257.670.147)
Gastos por intereses y reajustes	-	(57.664.557)	-	5.032	(57.659.525)	-	(20.941.866)	-	-	(20.941.866)	-	(78.601.391)
Costo de Riesgo Neto	-	(100.871.568)	-	-	(100.871.568)	-	(41.281.493)	-	(9.016.525)	(50.298.018)	-	(151.169.586)
Otros	-	(29.638.898)	-	4.099.502	(25.539.396)	-	(2.359.774)	-	-	(2.359.774)	-	(27.899.170)
Costos inmobiliarios	-	-	-	-	-	-	-	(3.787.551)	-	(3.787.551)	-	(3.787.551)
Total costo de ventas	(793.823.760)	(188.175.023)	-	(9.841.361)	(991.840.144)	(391.512.943)	(64.583.133)	(3.787.551)	(10.194.747)	(470.078.374)	5.209.707	(1.456.708.811)
Margen bruto retail	294.221.911	-	-	(14.217.579)	280.004.332	131.931.111	-	-	(1.178.516)	130.752.595	(100.593)	410.656.334
Margen bruto banco	-	123.404.573	-	(28.639)	123.375.934	-	64.029.917	-	(8.565.361)	55.464.556	1	178.840.491
Margen bruto inmobiliario	-	-	376.973	-	376.973	-	-	29.885.275	(1.766.427)	28.118.849	-	28.495.822
Total margen bruto	294.221.911	123.404.573	376.973	(14.246.218)	403.757.239	131.931.111	64.029.917	29.885.275	(11.510.304)	214.336.000	(100.592)	617.992.647
Gasto de administración y otros	(291.543.952)	(113.987.734)	-	(4.587.325)	(410.119.011)	(120.178.082)	(69.153.937)	(4.282.969)	3.962.258	(189.652.730)	(3.548.933)	(603.320.674)
Resultado operacional	2.677.959	9.416.839	376.973	(18.833.543)	(6.361.772)	11.753.029	(5.124.020)	25.602.306	(7.548.046)	24.683.270	(3.649.525)	14.671.973
Otras ganancias (pérdidas)	8.011.299	254.161	4.828.102	(1.347.618)	11.745.944	(861.452)	(342.842)	(2.814.993)	(6.607)	(4.025.894)	121.100	7.841.150
Ingresos financieros	2.123.552	-	-	15.030.710	17.154.262	1.138.998	-	412.164	37.241	1.588.403	(15.357.606)	3.385.059
Costos financieros	(11.796.121)	-	-	(3.396.596)	(15.192.717)	(9.622.394)	-	(11.433.880)	1.483.549	(19.572.725)	(9.243.813)	(44.009.255)
Participación en asociadas	-	-	22.601.638	-	22.601.638	-	-	-	-	-	-	22.601.638
Diferencias de cambio	(5.029.783)	-	-	2.845.374	(2.184.409)	1.345.905	-	1.405.104	(317.453)	2.433.556	(1.499.526)	(1.250.379)
Resultado por unidades de reajuste	(965.190)	-	-	(3.000.484)	(3.965.674)	-	-	-	-	-	(10.071.062)	(14.036.736)
Total resultado no operacional	(7.656.243)	254.161	27.429.740	10.131.386	30.159.044	(7.998.943)	(342.842)	(12.431.605)	1.196.730	(19.576.660)	(36.050.907)	(25.468.523)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(4.978.284)	9.671.000	27.806.713	(8.702.157)	23.797.272	3.754.086	(5.466.862)	13.170.701	(6.351.316)	5.106.610	(39.700.432)	(10.796.550)
impuestos a las ganancias	5.540.945	6.357.028	(1.405.370)	24.123.802	34.616.405	(2.605.677)	1.335.901	(4.080.957)	1.856.357	(3.494.376)	692.275	31.814.304
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	562.661	16.028.028	26.401.343	15.421.645	58.413.677	1.148.409	(4.130.961)	9.089.744	(4.494.959)	1.612.234	(39.008.157)	21.017.754
Ganancia (pérdida)	562.661	16.028.028	26.401.343	15.421.645	58.413.677	1.148.409	(4.130.961)	9.089.744	(4.494.959)	1.612.234	(39.008.157)	21.017.754
Depreciación y amortización	37.657.648	9.012.140	-	1.005.210	47.674.998	17.233.077	7.364.896	121.659	(2.296.499)	22.423.133	-	70.098.131
EBITDA: Resultado operacional más depreciación y amortización	40.335.607	18.428.979	376.973	(17.828.333)	41.313.226	28.986.106	2.240.876	25.723.965	(9.844.545)	47.106.403	(3.649.525)	84.770.104

A continuación, se presentan los resultados por segmento bancario y no bancario al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

SEGMENTO	Segmento Bancario		Segmento No Bancario		Total Consolidado	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total ingresos de actividades ordinarias	486.730.442	440.192.646	1.439.687.328	1.634.508.812	1.926.417.770	2.074.701.458
Total costo de ventas	(338.298.010)	(252.758.154)	(1.052.998.313)	(1.203.950.657)	(1.391.296.323)	(1.456.708.811)
Total margen bruto	148.432.432	187.434.493	386.689.015	430.558.154	535.121.447	617.992.647
Gasto de administración y otros	(182.319.186)	(183.141.672)	(444.947.163)	(420.179.002)	(627.266.349)	(603.320.674)
Resultado operacional	(33.886.754)	4.292.821	(58.258.148)	10.379.152	(92.144.902)	14.671.973
Costos financieros netos	-	-	(36.221.864)	(40.624.196)	(36.221.864)	(40.624.196)
Otros No Operacional	(1.694.689)	(88.681)	47.153.371	15.244.354	45.458.682	15.155.673
Resultado No Operacional	(1.694.689)	(88.681)	10.931.507	(25.379.842)	9.236.818	(25.468.523)
Ganancia (pérdida)	(23.323.821)	11.897.067	(26.536.358)	9.120.687	(49.860.179)	21.017.754
Depreciación y amortización	17.517.952	16.377.036	57.502.968	53.721.095	75.020.920	70.098.131
EBITDA	(16.368.802)	20.669.857	(755.180)	64.100.247	(17.123.982)	84.770.104

i) A continuación, se presentan los activos relacionados con el rubro cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, aperturado por tipo de colocaciones y otras cuentas por cobrar, del segmento banco:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	31.12.2023			31.12.2022		
	Chile	Peru	Segmento Banco	Chile	Peru	Segmento Banco
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	452.154.519	231.290.487	683.445.006	478.125.081	232.990.287	711.115.368
Deudores por colocaciones de consumo	40.453.308	-	40.453.308	28.518.373	-	28.518.373
Deudores por colocaciones comerciales	48.600	-	48.600	92.266	-	92.266
Deudores por colocaciones de vivienda	2.526.147	-	2.526.147	2.801.872	-	2.801.872
Otras cuentas por cobrar	32.379.484	3.875.773	36.255.257	28.126.685	5.100.614	33.227.299
Total cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corriente	527.562.058	235.166.260	762.728.318	537.664.277	238.090.901	775.755.178
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	271.520.281	119.976.138	391.496.419	303.234.476	129.619.416	432.853.892
Deudores por colocaciones de consumo	24.297.881	-	24.297.881	39.991.283	-	39.991.283
Deudores por colocaciones comerciales	82.693	-	82.693	151.812	-	151.812
Deudores por colocaciones de vivienda	11.882.270	-	11.882.270	14.612.861	-	14.612.861
Otras cuentas por cobrar	71.628	-	71.628	331.296	-	331.296
Total cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corriente	307.854.753	119.976.138	427.830.891	358.321.728	129.619.416	487.941.144
Totales cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	835.416.811	355.142.398	1.190.559.209	895.986.005	367.710.317	1.263.696.322

ii) A continuación, se presentan los resultados del segmento banco, desagregado en ingresos y gastos por intereses y comisiones por colocaciones y otros servicios:

SEGMENTO	31.12.2023			31.12.2022		
	Chile M\$	Peru M\$	Segmento Banco M\$	Chile M\$	Peru M\$	Segmento Banco M\$
Ingresos por intereses y reajustes :						
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	210.456.993	114.502.023	324.959.016	183.030.609	101.594.434	284.625.043
Deudores por colocaciones comerciales	17.582	-	17.582	56.872	-	56.872
Deudores por colocaciones de vivienda	1.805.849	-	1.805.849	3.503.807	-	3.503.807
Deudores por colocaciones de consumo	16.139.222	-	16.139.222	13.535.466	-	13.535.466
Otros ingresos por intereses financieros	14.223.123	-	14.223.123	5.058.507	-	5.058.507
Totales ingresos por intereses y reajustes	242.642.769	114.502.023	357.144.792	205.185.261	101.594.434	306.779.695
Ingresos por comisiones:						
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	57.810.887	-	57.810.887	59.158.797	-	59.158.797
Otras comisiones ganadas	33.757.509	33.358.247	67.115.756	31.918.872	27.469.780	59.388.652
Totales ingresos por comisiones	91.568.396	33.358.247	124.926.643	91.077.669	27.469.780	118.547.449
Totales ingresos por intereses, reajustes y comisiones	334.211.165	147.860.270	482.071.435	296.262.930	129.064.214	425.327.144
Gastos por intereses y reajustes:						
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos y otros gastos por intereses	(76.455.182)	(27.750.155)	(104.205.337)	(57.664.557)	(20.941.866)	(78.606.423)
Totales gastos por intereses y reajustes	(76.455.182)	(27.750.155)	(104.205.337)	(57.664.557)	(20.941.866)	(78.606.423)
Gastos por comisiones :						
Deudores por operaciones de tarjetas créditos y otras comisiones pagadas	(23.825.137)	-	(23.825.137)	(22.517.047)	-	(22.517.047)
Otras comisiones pagadas	(4.637.182)	(2.310.663)	(6.947.845)	(3.893.902)	(2.359.774)	(6.253.676)
Totales Gastos por comisiones	(28.462.319)	(2.310.663)	(30.772.982)	(26.410.949)	(2.359.774)	(28.770.723)
Subtotal gastos por intereses y reajustes	(104.917.501)	(30.060.818)	(134.978.319)	(84.075.506)	(23.301.640)	(107.377.146)
Ingresos neto por gastos financieros	229.293.664	117.799.452	347.093.116	212.187.424	105.762.574	317.949.998

A continuación, se presenta información requerida por NIIF 8 sobre activos y pasivos acumulados por segmentos:

Al 31 de diciembre de 2023:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Oficinas centrales y ajustes de consolidación				Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación				Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	
	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	M\$		Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	M\$		M\$	Ripley Corp M\$
a) Total activos de los segmentos	689.033.440	1.257.437.732	177.768.718	420.448.728	2.544.688.618	401.433.162	494.196.069	645.689.142	(29.033.024)	1.512.285.349	(320.698.838)	3.736.275.129
b) Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas según el bajo el método de participación	-	-	142.821.150	-	142.821.150	-	-	-	-	-	-	142.821.150
c) Desembolso de los activos no monetarios	9.919.545	22.099.100	-	-	32.018.645	12.196.814	5.479.931	8.103.103	-	25.779.848	-	57.798.493
d) Total pasivos de los segmentos	533.099.632	1.049.171.128	252	4.618.614	1.586.889.626	273.934.495	402.430.108	364.704.079	(43.670.890)	997.397.792	200.757.562	2.785.044.980

Al 31 de diciembre de 2022:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Oficinas centrales y ajustes de consolidación				Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación				Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	
	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	M\$		Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	M\$		M\$	Ripley Corp M\$
a) Total activos de los segmentos	754.915.266	1.286.352.652	318.988.790	288.743.431	2.649.000.139	369.460.645	571.238.037	503.001.800	-793.298	1.442.907.184	(226.627.332)	3.865.279.991
b) Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas según el bajo el método de participación	-	-	122.742.508	-	122.742.508	-	-	-	-	-	-	122.742.508
c) Desembolso de los activos no monetarios	11.813.508	14.974.285	-	-	26.787.793	2.855.564	3.863.374	3.604.889	-	10.323.827	-	37.111.620
d) Total pasivos de los segmentos	548.441.293	1.078.438.366	16.444.350	1.191.417	1.644.515.426	235.248.794	479.230.846	291.338.449	(28.003.866)	977.814.223	230.775.984	2.853.105.633

A continuación, se presenta información relacionada con los estados de flujos de efectivo consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

En el segmento bancario, los flujos provenientes de las obtenciones y pagos con bancos e instituciones financieras se presentan como parte de los flujos de la operación. A nivel consolidado estos se reclasificación como flujos de las actividades de financiamiento.

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$
31.12.2023												
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	10.994.231	43.105.827	-	(7.091.825)	47.008.233	20.688.912	(34.244.328)	32.090.505	6.720.162	25.255.251	(2.689.150)	69.574.334
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(8.917.031)	(21.378.616)	-	(2.364.201)	(32.659.848)	(8.434.385)	(5.479.931)	(7.971.326)	36.214	(21.849.428)	119.801.710	65.292.434
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(39.479.663)	(2.417.096)	69	8.922.667	(32.974.023)	(18.318.911)	14.218.200	(24.633.532)	212.504	(28.521.739)	(117.245.067)	(178.740.829)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(37.402.463)	19.310.115	69	(533.359)	(18.625.638)	(6.064.384)	(25.506.059)	(514.353)	6.968.880	(25.115.916)	(132.507)	(43.874.061)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	14.116	138.381	-	5	152.502	2.065.317	4.786.394	323.424	(146.236)	7.028.899	(12.826)	7.168.575
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(37.388.347)	19.448.496	69	(533.354)	(18.473.136)	(3.999.067)	(20.719.665)	(190.929)	6.822.644	(18.087.017)	(145.333)	(36.705.486)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	66.009.920	132.001.796	-	824.221	198.835.937	39.779.608	85.303.476	6.088.585	(6.054.702)	125.116.967	184.883	324.137.787
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (1)	28.621.573	151.450.292	69	290.867	180.362.801	35.780.541	64.583.811	5.897.656	767.942	107.029.950	39.550	287.432.301

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$
31.12.2022												
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(15.516.078)	(14.178.244)	-	(4.267.250)	(33.961.572)	22.087.693	(21.489.464)	16.476.224	(3.226.494)	13.847.959	14.463.463	(5.650.150)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(790.241)	(14.157.899)	460.153	(468.861)	(14.956.848)	(1.918.250)	(3.863.374)	(3.468.017)	37.562	(9.212.079)	(9.825.069)	(33.993.996)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(37.462.315)	(24.238.732)	(460.153)	5.251.209	(56.909.991)	(29.870.233)	13.408.729	(15.675.055)	(8.001.934)	(40.138.493)	(4.667.809)	(101.716.293)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(53.768.634)	(52.574.875)	-	515.098	(105.828.411)	(9.700.790)	(11.944.109)	(2.666.848)	(11.190.866)	(35.502.613)	(29.415)	(141.360.439)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(532.442)	82.789	-	5.263	(444.390)	2.607.961	5.417.572	415.181	5.147	8.445.861	(1.617)	7.999.854
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(54.301.076)	(52.492.086)	-	520.361	(106.272.801)	(7.092.829)	(6.526.537)	(2.251.667)	(11.185.719)	(27.056.752)	(31.032)	(133.360.585)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	120.364.409	184.493.882	-	250.448	305.108.739	46.872.438	91.830.013	8.340.251	5.131.017	152.173.719	215.914	457.498.372
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (1)	66.063.333	132.001.796	-	770.809	198.835.938	39.779.609	85.303.476	6.088.584	(6.054.702)	125.116.967	184.882	324.137.787

(1) Estos saldos no incluyen el monto correspondiente a otros activos financieros.

A continuación, se presentan flujo por segmento bancario y no bancario al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

SEGMENTO	Segmento Bancario M\$	Segmento no Bancario M\$	Total M\$
31.12.2023			
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	8.861.499	60.712.835	69.574.334
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(26.858.547)	92.150.981	65.292.434
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	11.801.104	(190.541.933)	(178.740.829)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(6.195.944)	(37.678.117)	(43.874.061)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	4.924.775	2.243.800	7.168.575
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1.271.169)	(35.434.317)	(36.705.486)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	217.305.272	106.832.515	324.137.787
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	216.034.103	71.398.198	287.432.301
SEGMENTO			
31.12.2022			
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(35.667.708)	30.017.558	(5.650.150)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(18.021.273)	(15.972.723)	(33.993.996)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(10.830.003)	(90.886.290)	(101.716.293)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(64.518.984)	(76.841.455)	(141.360.439)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	5.500.361	2.499.493	7.999.854
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(59.018.623)	(74.341.962)	(133.360.585)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	276.323.895	181.174.477	457.498.372
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	217.305.272	106.832.515	324.137.787

A continuación, se presenta información requerida por NIIF 8 sobre resultados por segmento:

Al 31 de diciembre de 2023:

31.12.2023	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Ingresos de las actividades ordinarias												
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	944.258.042	339.071.764	146.350	(4.742.358)	1.278.733.798	466.222.446	147.658.678	41.177.963	(2.627.579)	652.431.508	(4.747.536)	1.926.417.770
Total ingresos de las actividades ordinarias	944.258.042	339.071.764	146.350	(4.742.358)	1.278.733.798	466.222.446	147.658.678	41.177.963	(2.627.579)	652.431.508	(4.747.536)	1.926.417.770
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos												
	130.721	4.611.637	-	(4.742.358)	-	-	-	-	-	-	(4.747.538)	(4.747.538)
d) Gastos por intereses	(11.869.991)	-	-	(5.194.430)	(17.064.421)	(10.927.222)	-	(12.001.271)	1.750.895	(21.177.598)	(4.440.784)	(42.682.803)
e) Depreciación y amortización	(41.054.147)	(11.178.176)	-	(955.602)	(53.187.925)	(16.474.994)	(6.339.776)	(117.746)	1.099.521	(21.832.995)	-	(75.020.920)
f) Partidas significativas de otros ingresos y gastos	3.905.498	(1.402.723)	2.158.080	5.615	4.666.470	(744.102)	(291.966)	50.915.553	(18.156.827)	31.722.658	163.070	36.552.198
g) Participación en asociadas	-	-	20.078.642	-	20.078.642	-	-	-	-	-	-	20.078.642
h) Ingreso (Gasto) sobre Impuesto a la Ganancias	19.371.098	6.536.395	(798.292)	8.734.604	33.843.805	5.408.928	5.721.227	(21.390.217)	3.042.222	(7.217.840)	6.421.940	33.047.905
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de depreciación y amortización												
Provision de riesgo neta	-	(123.072.076)	-	(2.000.000)	(125.072.076)	-	(75.204.529)	-	5.133.083	(70.071.446)	-	(195.143.522)
Recovery	-	21.721.960	-	-	21.721.960	-	4.389.778	-	-	4.389.778	-	26.111.738
Provisión de riesgo bruta (a)	-	(144.794.036)	-	(2.000.000)	(146.794.036)	-	(79.594.307)	-	5.133.083	(74.461.224)	-	(221.255.260)
Valor neto de realización de existencias (b)	1.879.575	-	-	-	1.879.575	349.967	-	-	-	349.967	-	2.229.542
Otras provisiones deudores varios y otras cuentas por cobrar (c)	(349.928)	-	-	-	(349.928)	(16.753)	(771.330)	(87.150)	-	(875.233)	-	(1.225.161)
Total otras partidas significativas no monetarias (a+b+c)	1.529.647	(144.794.036)	-	(2.000.000)	(145.264.389)	333.214	(80.365.637)	(87.150)	5.133.083	(74.986.490)	-	(220.250.879)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	(66.778.775)	(10.881.216)	22.365.715	(2.602.453)	(57.896.729)	(19.001.637)	(24.700.227)	72.028.968	(10.420.231)	17.906.873	(42.918.228)	(82.908.084)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(47.407.677)	(4.344.821)	21.567.423	6.132.151	(24.052.924)	(13.592.709)	(18.979.000)	50.638.751	(7.378.009)	10.689.033	(36.496.288)	(49.860.179)
Ganancia neta	(47.407.677)	(4.344.821)	21.567.423	6.132.151	(24.052.924)	(13.592.709)	(18.979.000)	50.638.751	(7.378.009)	10.689.033	(36.496.288)	(49.860.179)

Al 30 de diciembre 2022:

31.12.2022	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$
a) Ingresos de las actividades ordinarias												
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	1.088.045.671	311.579.596	376.973	(4.404.857)	1.395.597.383	523.444.054	128.613.050	33.672.827	(1.315.557)	684.414.374	(5.310.299)	2.074.701.458
Total ingresos de las actividades ordinarias	1.088.045.671	311.579.596	376.973	(4.404.857)	1.395.597.383	523.444.054	128.613.050	33.672.827	(1.315.557)	684.414.374	(5.310.299)	2.074.701.458
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	271.684	4.133.173	-	(4.404.857)	-	-	-	-	-	-	(5.310.299)	(5.310.299)
d) Gastos por intereses	(11.796.121)	-	-	(3.396.596)	(15.192.717)	(9.622.394)	-	(11.433.880)	1.483.549	(19.572.725)	(9.243.813)	(44.009.255)
e) Depreciación y amortización	(37.657.648)	(9.012.140)	-	(1.005.210)	(47.674.998)	(17.233.077)	(7.364.896)	(121.658)	2.296.498	(22.423.133)	-	(70.098.131)
f) Partidas significativas de otros ingresos y gastos	8.011.299	254.161	4.828.102	(1.347.618)	11.745.944	(861.452)	(342.842)	(2.814.993)	(6.607)	(4.025.894)	121.100	7.841.150
g) Participación en asociadas	-	-	22.601.638	-	22.601.638	-	-	-	-	-	-	22.601.638
h) Ingreso (Gasto) sobre Impuesto a la Ganancias	5.540.945	6.357.028	(1.405.370)	24.123.802	34.616.405	(2.605.677)	1.335.901	(4.080.957)	1.856.357	(3.494.376)	692.275	31.814.304
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de depreciación y amortización												
Provision de riesgo neta	-	(100.871.568)	-	-	(100.871.568)	-	(41.281.493)	-	(9.016.525)	(50.298.018)	-	(151.169.586)
Recovery	-	19.302.464	-	-	19.302.464	-	4.894.929	-	-	4.894.929	-	24.197.393
Provisión de riesgo bruta (a)	-	(120.174.032)	-	-	(120.174.032)	-	(46.176.422)	-	(9.016.525)	(55.192.947)	-	(175.366.979)
Valor neto de realización de existencias (b)	(1.000.862)	-	-	-	(1.000.862)	(358.603)	-	-	-	(358.603)	-	(1.359.465)
Otras provisiones deudores varios y otras cuentas por cobrar (c)	(172.771)	-	-	-	(172.771)	(86.440)	(517.449)	177.474	-	(426.415)	-	(599.186)
Total otras partidas significativas no monetarias (a+b+c)	(1.173.633)	(120.174.032)	-	-	(121.347.665)	(445.043)	(46.693.871)	177.474	(9.016.525)	(55.977.965)	-	(177.325.630)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	(4.978.284)	9.671.000	27.806.713	(8.702.157)	23.797.272	3.754.086	(5.466.862)	13.170.701	(6.351.316)	5.106.609	(39.700.431)	(10.796.550)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	562.661	16.028.028	26.401.343	15.421.645	58.413.677	1.148.409	(4.130.961)	9.089.744	(4.494.959)	1.612.233	(39.008.156)	21.017.754
Ganancia neta	562.661	16.028.028	26.401.343	15.421.645	58.413.677	1.148.409	(4.130.961)	9.089.744	(4.494.959)	1.612.233	(39.008.156)	21.017.754

41. Medio ambiente

Las actividades del Grupo y sus subsidiarias no han sido sancionadas por haber afectado el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

42. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 01 enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos relevantes que pudieran afectar significativamente la situación financiera y/o interpretación de los resultados consolidados de la Sociedad y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2023.

* * * * *