

RIPLEY CHILE S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados financieros consolidados
intermedios correspondientes a los
períodos terminados al 30 de
septiembre de 2025 y 31 de
diciembre de 2024.

INDICE

Página

Estados de situación financiera consolidados intermedios

Estados de situación financiera consolidados intermedios – Activos	4
Estados de situación financiera consolidados intermedios – Pasivos y Patrimonio	5
Estados de resultados consolidados intermedios	6
Estados de resultados integrales consolidados intermedios	7
Estados de cambios en el patrimonio consolidados intermedios	8
Estados de flujos de efectivo directo consolidados intermedios	9

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

1. Información general	10
2. Descripción del negocio	11
3. Base de presentación de los estados financieros consolidados intermedios	14
4. Principales criterios contables aplicados	19
5. Gestión de riesgos e instrumentos financieros	54
6. Revelaciones de los juicios que la gerencia ha realizado al aplicar las políticas contables de la entidad	72
7. Efectivo y equivalentes al efectivo	75
8. Otros activos financieros	76
9. Otros activos no financieros	79
10. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	79
11. Saldos y transacciones con partes relacionadas	91
12. Inventarios	95
13. Activos (pasivos) por impuestos e impuestos a las ganancias	96
14. Inversiones en subsidiarias	100
15. Inversiones en asociadas contabilizadas utilizando el método de la participación	100
16. Activos intangibles distintos de la plusvalía	102
17. Propiedades, planta y equipo	107
18. Derechos de uso	112
19. Propiedades de inversión	115
20. Otros pasivos financieros	116
21. Pasivos por arrendamientos	123
22. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	124
23. Otras provisiones	126
24. Otros pasivos no financieros	127
25. Provisiones por beneficios a los empleados	128
26. Contingencias y restricciones	130

27.	Patrimonio neto	135
28.	Participaciones no controladoras	137
29.	Ganancia (pérdida) por acción.....	138
30.	Ingresos de actividades ordinarias	138
31.	Gastos de administración	138
32.	Gastos del personal	139
33.	Otras ganancias (pérdidas).....	139
34.	Ingresos y costos financieros	140
35.	Diferencias de cambio	140
36.	Resultados por unidades de reajuste	141
37.	Detalle de activos y pasivos en moneda extranjera.	142
38.	Segmentos de operación	143
39.	Medio ambiente	156
40.	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	158

Ripley Chile S.A. y Subsidiarias

Estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y 31 de diciembre de 2024

(En miles de pesos chilenos - M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	39.896.214	156.152.526
Otros activos financieros	8	15.978.608	6.925.845
Otros activos no financieros	9	17.363.135	16.505.865
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	615.712.262	584.274.308
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	1.087.731	1.610.382
Inventarios	12	254.495.028	204.468.531
Activos por impuestos	13	14.442.413	17.992.107
Total de activos corrientes		958.975.391	987.929.564
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros	8	341.467.466	279.561.674
Otros activos no financieros	9	2.285.177	3.336.357
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	412.071.736	355.491.692
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	279.126.401	271.233.222
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	15	156.825.562	151.185.254
Activos intangibles distintos de la plusvalía	16	68.437.794	71.574.400
Propiedades, planta y equipo	17	106.058.761	108.497.415
Derechos de uso	18	181.635.008	190.796.182
Propiedades de inversión	19	36.271.637	35.289.687
Activos por impuestos diferidos	13	173.034.546	161.506.387
Total activos no corrientes		1.757.214.088	1.628.472.270
TOTAL ACTIVOS		2.716.189.479	2.616.401.834

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

Ripley Chile S.A. y Subsidiarias
Estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2025 (no auditado) y 31 de diciembre de 2024

(En miles de pesos chilenos - M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota Nº	30.09.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros	20	871.913.276	821.986.343
Pasivos por arrendamientos	21	28.063.551	26.764.988
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	300.885.679	341.074.398
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	41.082.310	2.684.862
Otras provisiones	23	9.807.314	12.403.504
Pasivos por impuestos	13	370.081	3.523.101
Provisiones por beneficios a los empleados	25	13.617.624	14.184.028
Otros pasivos no financieros	24	4.727.071	6.127.964
Total pasivos corrientes		1.270.466.906	1.228.749.188
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	20	201.821.833	118.979.782
Pasivos por arrendamientos	21	178.321.119	189.217.912
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	41.178.788	48.621.957
Otras provisiones	23	16.328.406	16.409.577
Pasivo por impuestos diferidos	13	698.883	551.745
Provisiones por beneficios a los empleados	25	10.500.584	9.622.630
Total pasivos no corrientes		448.849.613	383.403.603
Total pasivos		1.719.316.519	1.612.152.791
Patrimonio			
Capital emitido	27	603.537.157	603.537.157
Ganancias acumuladas	27	185.559.156	199.424.622
Otras reservas	27	833.775	655.394
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		789.930.088	803.617.173
Participaciones no controladoras	28	206.942.872	200.631.870
Total Patrimonio		996.872.960	1.004.249.043
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		2.716.189.479	2.616.401.834

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



Ripley Chile S.A. y Subsidiarias

Estados de resultados consolidados intermedios por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditado)

(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
		30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	30	962.100.366	914.504.416	298.475.258	285.680.552
Costo de ventas		(613.204.606)	(615.800.904)	(191.254.523)	(188.786.502)
Ganancia Bruta		348.895.760	298.703.512	107.220.735	96.894.050
Costos de distribución		(3.465.792)	(3.378.719)	(1.072.359)	(982.733)
Gasto de administración	31	(341.119.233)	(306.272.835)	(113.466.106)	(106.865.277)
Otras ganancias (pérdidas)	33	1.423.844	1.543.039	245.801	(175.479)
Ingresos financieros	34	14.067.444	14.764.609	4.421.065	4.482.223
Costos financieros	34	(11.738.596)	(12.789.745)	(4.169.036)	(4.355.057)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	15	9.565.707	8.781.544	3.205.273	3.119.210
Diferencias de cambio	35	(1.968.237)	3.451.676	(1.435.072)	390.858
Resultado por unidades de reajuste	36	(692.840)	(720.869)	(147.350)	(151.181)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		14.968.057	4.082.212	(5.197.049)	(7.643.386)
Ganancia (pérdida) por impuestos a las ganancias	13	7.477.479	9.236.511	2.272.945	5.983.658
Ganancia (pérdida)		22.445.536	13.318.723	(2.924.104)	(1.659.728)
Ganancia (pérdida), atribuible a:					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		16.134.534	7.876.594	(4.789.929)	(3.431.973)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	28	6.311.002	5.442.129	1.865.825	1.772.245
Ganancia (pérdida)		22.445.536	13.318.723	(2.924.104)	(1.659.728)
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	29	0,0596	0,0291	(0,0177)	(0,0127)
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,0596	0,0291	(0,0177)	(0,0127)

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



Ripley Chile S.A. y Subsidiarias
Estados de resultados integrales consolidados intermedios por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre
de 2025 y 2024 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
		30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
Estado del resultado integral:					
Ganancia (pérdida)		22.445.536	13.318.723	(2.924.104)	(1.659.728)
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos:					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	25	(568.428)	(1.679.119)	(224.589)	(191.226)
Totales otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		(568.428)	(1.679.119)	(224.589)	(191.226)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos:					
Diferencia de cambio por conversión					
Ganancias (pérdida) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		142.795	(130.631)	(41.779)	168.554
Totales otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		142.795	(130.631)	(41.779)	168.554
Activos financieros disponibles para la venta					
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		824.168	39.732	515.058	424.687
Totales otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		824.168	39.732	515.058	424.687
Coberturas del flujo de efectivo					
Ganancias (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		(206.992)	1.087.485	203.913	252.136
Totales otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		(206.992)	1.087.485	203.913	252.136
Totales de otros componentes de otro resultado integral que se reclasificaran al resultado del periodo		191.543	(682.533)	452.603	654.151
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo:					
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	25	153.475	460.217	60.640	58.485
Totales otro Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		153.475	460.217	60.640	58.485
Impuesto a las ganancias relativo con componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo:					
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		(222.525)	(10.728)	(139.065)	(114.666)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		55.888	(293.621)	(55.056)	(68.077)
Totales de impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		(166.637)	(304.349)	(194.121)	(182.743)
Totales de impuestos otros componentes de otro resultado integral que se reclasificaran al resultado del periodo		(13.162)	155.868	(133.481)	(124.258)
Otro resultado integral		178.381	(526.665)	319.122	529.893
Total resultado integral		22.623.917	12.792.058	(2.604.982)	(1.129.835)
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		16.312.915	7.349.929	(4.470.807)	(2.902.080)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		6.311.002	5.442.129	1.865.825	1.772.245
Total resultado integral		22.623.917	12.792.058	(2.604.982)	(1.129.835)

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



Ripley Chile S.A. y Subsidiarias
Estados de cambio en el patrimonio consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos - M\$)

Cambios en otras reservas												
Nota Nº	Capital emitido M\$	Reserva de conversión M\$	Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	Reserva de cobertura M\$	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos M\$	Otras reservas varias M\$	Total otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$	
Saldo inicial al 01.01.2025	27	603.537.157	(814.158)	(281.643)	412.772	(9.667.016)	11.005.439	655.394	199.424.622	803.617.173	200.631.870	1.004.249.043
Resultado integral:												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	16.134.534	16.134.534	6.311.002	22.445.536
Otro resultado integral		-	142.795	601.643	(151.104)	(414.953)	178.381	-	178.381	-	-	178.381
Total resultado integral		-	142.795	601.643	(151.104)	(414.953)	178.381	16.134.534	16.312.915	6.311.002	-	22.623.917
Dividendos	25	-	-	-	-	-	-	(30.000.000)	(30.000.000)	-	-	(30.000.000)
Total cambios en patrimonio		-	142.795	601.643	(151.104)	(414.953)	178.381	(13.865.466)	(13.687.085)	6.311.002	-	(7.376.083)
Saldo final al 30.09.2025		603.537.157	(671.363)	320.000	261.668	(10.081.969)	11.005.439	833.775	185.559.156	789.930.088	206.942.872	996.872.960
Saldo inicial al 01.01.2024	27	603.537.157	(372.635)	185.410	(553.314)	(8.232.175)	11.005.439	2.032.725	161.648.333	767.218.215	190.580.777	957.798.992
Resultado integral:												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	7.876.594	7.876.594	5.442.129	13.318.723
Otro resultado integral		-	(130.631)	29.004	793.864	(1.218.902)	-	(526.665)	-	(526.665)	-	(526.665)
Total resultado integral		-	(130.631)	29.004	793.864	(1.218.902)	-	(526.665)	7.876.594	7.349.929	5.442.129	12.792.058
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total cambios en patrimonio		-	(130.631)	29.004	793.864	(1.218.902)	-	(526.665)	7.876.594	7.349.929	5.442.129	12.792.058
Saldo final al 30.09.2024		603.537.157	(503.266)	214.414	240.550	(9.451.077)	11.005.439	1.506.060	169.524.927	774.568.144	196.022.906	970.591.050

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



Ripley Chile S.A. y Subsidiarias
Estados de flujos de efectivo directo consolidados intermedios por los periodos acumulados de nueve
meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota Nº	30.09.2025 M\$	30.09.2024 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		1.130.911.135	1.246.546.616
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		3.828.190	3.554.778
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.048.299.197)	(1.139.883.304)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(157.865.171)	(139.004.792)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		3.165.211	(10.860.953)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación		<u>(68.259.832)</u>	<u>(39.647.655)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		(85.319.659)	(6.125.517)
Compras de propiedades, planta y equipo		(6.947.952)	(4.854.309)
Compras de activos intangibles		(11.313.895)	(15.542.227)
Cobros a entidades relacionadas		89.956.474	29.659.771
Dividendos recibidos		5.151.204	7.072.714
Intereses recibidos		1.365.905	1.103.956
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión		<u>(7.107.923)</u>	<u>11.314.388</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		24.442.780	13.705.486
Total importes procedentes de préstamos		<u>24.442.780</u>	<u>13.705.486</u>
Préstamos de entidades relacionadas		36.464.220	44.251.819
Pagos de préstamos		(26.772.812)	(25.934.626)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(26.617.416)	(26.182.394)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(7.265.821)	-
Intereses pagados		(11.184.002)	(10.519.874)
Dividendos pagados	25	(30.000.000)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		<u>(40.933.051)</u>	<u>(4.679.589)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(116.300.806)</u>	<u>(33.012.856)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		44.494	188.423
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(116.256.312)</u>	<u>(32.824.433)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		156.152.526	180.362.801
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		156.152.526	180.362.801
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	<u>39.896.214</u>	<u>147.538.368</u>

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

RIPLEY CHILE S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 (NO AUDITADO) Y AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024.

(En miles de pesos chilenos – M\$)

1. Información general

Ripley Chile S.A., RUT 99.530.250-0 (en adelante “Ripley”, la “Matriz” o la “Sociedad”) y sus sociedades subsidiarias integran el Grupo (en adelante el “Grupo”).

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

Ripley Chile S.A. se constituyó por escritura pública de fecha 23 de junio de 2003, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto se inscribió a fojas 18.132, N°13.891, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2003 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 2 de julio de 2003. Su objeto es desarrollar el giro de inversiones en bienes corporales e incorporeales, muebles o inmuebles, administrar tales inversiones y percibir sus frutos.

El accionista controlador de Ripley Chile S.A. es Ripley Corp S.A. y los controladores finales de esta última sociedad son los hermanos Andrés, Lázaro y Michel Calderón Volochinsky, directa o indirectamente a través de 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. Por otra parte, el acuerdo de sindicación de votos celebrado entre los hermanos Calderón Volochinsky y doña Verónica Calderón Volochinsky terminó por cumplimiento del plazo establecido en el mismo, con fecha 14 de diciembre de 2024.

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

País	30.09.2025			
	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Total dotación
	N°	N°	N°	N°
Chile	250	2.734	9.431	12.415
China	8	35	5	48
Totales	258	2.769	9.436	12.463

País	31.12.2024			
	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Total dotación
	N°	N°	N°	N°
Chile	248	2.743	9.249	12.240
China	8	31	5	44
Totales	256	2.774	9.254	12.284

Inscripción en registros públicos

En conformidad a la Ley N°18.046, Ripley Chile S.A. es una sociedad anónima cerrada inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 812 y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”).

La subsidiaria indirecta Banco Ripley 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 para iniciar sus actividades, dando inicio a 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. CAR en su calidad de subsidiaria de Banco Ripley, 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.

2. Descripción del negocio

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

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. Los canales digitales complementan la oferta de valor de las tiendas físicas

Durante los últimos años, el negocio de las tiendas por departamentos de Ripley ha tenido un fuerte crecimiento, llegando actualmente a 42 tiendas, 14 en la región Metropolitana y 28 en las demás regiones del país y al fuerte crecimientos de los canales digitales.

En el primer trimestre de 2025, se cerró la tienda Alto Las Condes en Santiago.

En el 2024, se cerraron la tienda Huérfanos en Santiago y la tienda Barros Arana en Concepción.

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 Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto se inscribió a fojas 11.227, número 9.304 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2002 y se publicó en el Diario Oficial el día 8 de mayo del año 2002.

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

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

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

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



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

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 Marina Arauco, Mall Curicó, Mall Boulevard, Mall Marina Oriente y Mall del Centro de Concepción. Cabe señalar que Ripley Corp no administra dicha sociedad, por lo que no consolida sus estados financieros. En consecuencia, los resultados provenientes de esta inversión se reconocen bajo el resultado no operacional.

3. Base de presentación de los estados financieros consolidados intermedios

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

Los presentes estados financieros consolidados intermedios de Ripley Chile S.A. y subsidiarias comprenden los estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los estados de resultados consolidados intermedios, los estados de resultados integrales consolidados intermedios, los estados de cambio en el patrimonio consolidados intermedios y los estados de flujo de efectivo directo consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2025 y 2024 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 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.

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 Banco Ripley 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 2025 y 2024, 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el reverso de provisiones adicionales asciende a M\$10.112.000 para cada año respectivamente.

El Banco 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 30 de septiembre de 2025

Provisión de deterioro de cuentas por cobrar

Subsidiarias	Al 30 de septiembre de 2025		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
Banco Ripley	7.571.463	7.926.206	(354.743)
CAR S.A.	97.476.280	85.827.573	11.648.707
Totales	105.047.743	93.753.779	11.293.964

Provisión de créditos contingentes

Subsidiarias	Al 30 de septiembre de 2025		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
Banco Ripley	4.514.953	11.132.603	(6.617.650)
Totales	109.562.696	104.886.382	4.676.314

- **Al 31 de diciembre de 2024**

Provisión deterioro de cuentas por cobrar

Subsidiarias	Al 31 de diciembre de 2024		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	MS	MS	MS
Banco Ripley	6.410.678	6.936.245	(525.567)
CAR S.A.	88.148.253	78.560.182	9.588.071
Totales	94.558.931	85.496.427	9.062.504

Provisión de créditos contingentes

Subsidiarias	Al 31 de diciembre de 2024		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	MS	MS	MS
Banco Ripley	4.773.199	11.315.706	(6.542.507)
Totales	99.332.130	96.812.133	2.519.997

Banco Ripley

Las provisiones de riesgo 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, que incluye la provisión de créditos contingentes.

Los modelos normativos CMF se construyeron 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.

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada con fecha 17 de noviembre de 2025.

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 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 semestralmente, 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 con el modelo establecido por la CMF, la cual considera 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 Chile S.A. y subsidiarias comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los estados de resultados consolidados intermedios, los estados de resultados integrales consolidados intermedios, los estados de cambios en el patrimonio consolidados intermedios y los estados de flujo de efectivo directo consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2025 y 2024 y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con las NIIF, considerando requerimientos de información adicionales de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

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 sean 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 30 de septiembre de 2025 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 2024.

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 intermedios

En los estados de situación financiera consolidados intermedios, 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 intermedios

Ripley Chile S.A. y sus subsidiarias presentan sus estados de resultados integrales consolidados intermedios clasificados por función.

Estados de flujo de efectivo consolidados intermedios

Ripley Chile 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 Chile S.A. y las sociedades controladas (sus subsidiarias). Se posee control cuando Ripley Chile 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.
- Resultados integrales por los períodos acumulados de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024.
- Flujos de efectivo por los períodos acumulados de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o enajenadas se incluyen en el estado de resultados integrales consolidados intermedios 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 la 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 (%)			
				30.09.2025		31.12.2024	
				Directo	Indirecto	Total	Total
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	Peso chileno	0,0058	99,9942	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
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	Peso chileno	0,0584	99,9416	100,0000	100,0000
77.032.236-7	Comercial Eccsa Chile S.A.	Chile	Peso chileno	0,0000	50,0000	50,0000	50,0000
77.472.420-6	Corredora de Seguros Ripley Limitada	Chile	Peso chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
99.531.200-K	Ripley Financiero Limitada	Chile	Peso chileno	99,9840	0,0000	99,9840	99,9840
77.009.463-1	Ripley Customer SpA	Chile	Peso chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ripley Customer Perú S.A.C. (1)	Perú	Soles peruanos	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
77.604.813-5	Ripley Marina S.A.	Chile	Peso chileno	0,0001	99,9999	100,0000	100,0000
0-E	Ripley Hong Kong Limited	China	Dólar estadounidense	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.729.915-k	Ripley Inversiones II S.A.	Chile	Peso chileno	75,4780	0,0000	75,4780	75,4780
77.360.390-1	Sociedad de Cobranzas Payback Limitada	Chile	Peso chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

(1) Con fecha 12 de abril de 2024, se constituyó Ripley Customer Perú S.A.C., con un aporte inicial MS/2.400, representado en 100 acciones nominativas totalmente suscritas y pagadas, Ripley Customer SpA suscribió MS/1.224 acciones y Comercial Eccsa S.A suscribió MS/1.176 acciones.

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 NIC 36, 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 con 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 Chile S.A. y sus subsidiarias chilenas es el peso chileno y de Ripley Hong Kong 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), euros (EUR), 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 \$
30.09.2025	962,39	277,46	1.131,16
31.12.2024	996,46	264,54	1.035,28
30.09.2024	897,68	242,61	1.001,43

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) \$
30.09.2025	39.485,65	69.265
31.12.2024	38.416,69	67.294
30.09.2024	37.910,42	66.362

(1) La variación de su valor es registrada en el estado de resultados integral consolidados intermedios 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 Chile 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 sus estados de resultados integrales consolidados.

A nivel de saldos en los estados de situación financiera consolidados, 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 ejercicio.

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
Vehículos	8 - 10

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 estimación del valor razonable es efectuada por tasadores expertos inmobiliarios externos, quienes utilizan criterios consecuentes con el tipo de activo, su uso esperado, su ubicación, estado de conservación y los antecedentes contenidos en los planos del inmueble, permisos de edificación, recepción final, entre otros.

Para la determinación del valor razonable se utiliza el enfoque de mercado, el valor de mercado se define como: "El valor que estaría dispuesto a pagar por el bien un comprador adecuadamente informado, que actúa de buena fe y que no es sujeto de presiones, este valor debe ser acorde al precio que fijaría un vendedor adecuadamente informado, que no posee apremios financieros y actúa de buena fe, así la transacción sería equitativa para ambas partes".

El valor de mercado es aquel análisis que le asigna un valor a un activo determinado, basado en medir o estimar el valor de este activo como el resultado de un análisis de inmuebles comparables. Para este análisis se considera propiedades similares, sustituibles o equivalentes tanto en calidad técnica, constructiva y funcional y precios observables (ofertas de ventas comparables y/o realizadas en un periodo no superior a 12 meses).

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.

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 semestralmente 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 semestralmente 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.

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 Chile 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 pérdidas esperadas 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.

El Banco Ripley y subsidiarias utiliza el modelo CMF. La brecha entre el modelo CMF 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 semestralmente, 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 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 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 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 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 es 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 Chile 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 Chile 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 con 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 6,11% anual en 2025 y 5,99% anual en 2024, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos devengados al cierre del ejercicio, 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 ejercicios 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 de los estados de flujos de efectivo consolidado, 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 de los estados 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 30 de septiembre de 2025 y 2024, 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es un 27%.

La subsidiaria Ripley Hong Kong Limited mantiene una tasa de impuesto a la renta de un 16,5% al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

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 ejercicio 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 ejercicio 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 Chile 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 (de existir) 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.

aa. Costos financieros

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

ab. 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, 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.

ac. 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 con materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo con lo indicado en NIIF 8 “Información financiera por segmentos”.

ad. Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula, como el cociente 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 período 2025 y año 2024, Ripley Chile 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.

ae. 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.

af. Principales criterios contables subsidiaria bancaria (Banco Ripley y subsidiarias)

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

a) Provisiones por riesgo de crédito – créditos y cuentas por cobrar a clientes

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 – evaluación individual:

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el banco y sus subsidiarias no cuentan con créditos comerciales individuales.

II. Provisiones de 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 y filiales 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 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.

De igual forma, los modelos se encuentran sujetos a constante evaluación y monitoreo, con información reciente y perfiles de clientes actualizados (calibración).

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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 1: Considera a los clientes que solo tienen saldo de compras al momento de la observación, y cuya antigüedad máxima es de 6 meses desde su primer vencimiento, es decir clientes nuevos.
- Segmento 2: Considera a clientes con saldo en compras y más de 6 meses de antigüedad. Este segmento se divide en los siguientes dos subsegmentos
 - 1) 2-C: Clientes con antigüedad menor o igual a 4 años.
 - 2) 2-D: Clientes con antigüedad mayor a 4 años.
- Segmento 3: Considera a los clientes con saldo mayor a cero en el momento de la observación, en los productos Renegociación, Refinanciamiento con 15 días de mora o refinanciamiento con 30 días de mora, es decir, normalizados. Este segmento se divide en los siguientes dos subsegmentos:
 - 1) 3-A: Refinanciados con días de mora.
 - 2) 3-B: Renegociados o Repactados en Banco o Car.
- Segmento 4: Contiene a los clientes con al menos un producto de consumo, Súper avance, Avance o Refinanciamiento sin días de mora al momento de la observación, es decir, poseen Productos Financieros. Este segmento se divide en los siguientes tres subsegmentos:
 - 1) 4-A: Refinanciados sin días de mora
 - 2) 4-B: Sav – Consumo $\geq 2\text{MM\$}$
 - 3) 4-C: Avance y Sav – Consumo $< 2\text{MM\$}$ (Complemento)
- Segmento 5: Este segmento contiene a los clientes que tienen solo línea contingente al momento de la observación.

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, activos y pasivos contingentes

Provisiones

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.

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

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

- Provisiones para beneficios a empleados.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Otras provisiones por contingencias.
- Provisiones por juicios y litigios.
- Provisiones por riesgo operacional.

Provisiones Contingentes

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:

- Aavales y fianzas: comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el capítulo 8-10 de la recopilación actualizada de normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el capítulo 8-38 de dicha recopilación. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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.

Provisiones Adicionales

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

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

c) Bajas de activos y pasivos financieros

El Banco y sus filiales reducirán directamente el importe en libros bruto de un activo o pasivo financiero cuando no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.

El Banco y sus filiales eliminan de su Estado intermedio de Situación Financiera Consolidado un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Cuando el Banco transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad. En este caso:

- Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualquier derecho y obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
- Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.
- Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:

i. Si el Banco no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.

ii. Si el Banco ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado intermedio de Situación Financiera Consolidado 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.

Castigos

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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.

ag. Nuevas NIIF, mejoras y modificaciones a NIIF

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

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 7 y NIIF 9, Clasificación y medición de instrumentos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
NIIF 7 y NIIF 9, Contratos que hacen referencia a la electricidad que depende de la naturaleza.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
NIIF 18, Presentación y revelación en estados financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
NIIF 19, Subsidiarias que no son de interés público.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
Mejoras anuales a las normas NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.

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 la economía chilena, 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 Chile S.A. estas definen estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles indicados anteriormente.

a.1. Riesgo de tasa de interés

El Grupo utiliza distintos instrumentos de financiamiento de corto y largo plazo, en pesos chilenos, unidades de fomento, euros y dólares estadounidenses. 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, 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 30 de septiembre de 2025, del total de la deuda financiera de Ripley Chile S.A. (excluyendo el Banco Ripley y subsidiarias), un 1,0% se encontraba a tasa de interés variable, equivalente a M\$3.374.433. 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\$33.744.

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad y sus subsidiarias no mantienen derivados que permitan cubrir la volatilidad de riesgo de las tasas de interés variable.

a.2. Riesgo de tipo de cambio (USD y EURO)

Ripley Chile 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 Ripley Chile S.A. mantiene a lo largo del país.

Las variaciones de estas monedas afectan los resultados del Grupo.

La política de Ripley Chile S.A. 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 20).

Con el fin de mitigar este riesgo, el Grupo ha suscrito contratos de cobertura de USD/CLP, 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 30 de septiembre de 2025, Ripley Chile S.A. y sus subsidiarias no bancarias tenían MUS\$49.713 de deuda en moneda extranjera y activos y coberturas por MUS\$48.573, por lo tanto, la exposición al riesgo de tipo de cambio era de MUS\$1.140 en pasivos. Una variación de 10% del peso chileno con respecto al dólar estadounidense generaría un efecto en resultados antes de impuestos de M\$109.712.

a.3. Riesgo de inflación

Ripley Chile S.A. mantiene partidas relevantes en los estados financieros denominados en unidades de fomento (UF) como las obligaciones financieras en bonos y pasivos por arrendamiento, 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).

Ripley Chile S.A. ha suscrito contratos de derivados diseñados para cubrir la mayor parte de la posición de pasivos exigibles netos en UF (ver detalle en nota 8 y 20).

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:

b.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.

b.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.

b.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 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 30 de septiembre de 2025, el Grupo (excluyendo el Banco Ripley y subsidiarias) cuenta con un saldo de efectivo y equivalentes al efectivo de M\$15.819.065, 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\$50.012.243 (valor nominal).

La siguiente tabla muestra el perfil de vencimientos del valor nominal de las obligaciones financieras del Grupo (excluyendo el Banco Ripley y subsidiarias) vigentes al 30 de septiembre de 2025:

	Periodo de vencimiento							Totales
	De 1 a 3 meses	De 4 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	28.445.133	-	-	-	-	-	-	28.445.133
Obligaciones con el público (bonos)	2.064.378	1.794.802	3.589.605	3.589.605	3.589.605	3.589.603	-	18.217.598
Pasivos de cobertura	351.522	-	-	-	-	-	-	351.522
Pasivos por arrendamientos	8.845.911	25.845.431	31.002.947	26.137.651	23.567.603	21.583.679	110.706.239	247.689.461
Otras obligaciones financieras	10.305.299	-	-	-	-	-	-	10.305.299
Totales	50.012.243	27.640.233	34.592.552	29.727.256	27.157.208	25.173.282	110.706.239	305.009.013

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 el banco, se indica lo siguiente:

BANCO RIPLEY Y SUBSIDIARIAS

Debido a su actividad, el Banco Ripley (“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 de Banco Ripley personas naturales.

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

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

Para este efecto, Banco Ripley utiliza modelos de evaluación que estimamos son los más adecuados considerando el tipo de cartera y las características de nuestras operaciones, siendo estos modelos 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.

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, donde se debe tener dominio sobre los factores de riesgo asociado a las operaciones crediticias.

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

- Políticas de riesgo 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.
- Política de seguimiento y monitoreo de los modelos, que permite tomar acciones oportunas frente a posibles desvíos.

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.

Detalle	Máxima exposición bruta	
	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Contratos de derivados de cobertura y financieros en otros activos financieros	10.303.802	12.371.001
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos, colocaciones de consumos, viviendas y comerciales (valor Bruto)	1.067.936.538	981.219.592
Bonos de Tesorería	248.844.857	178.815.458
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.605.592	239.078
Otros activos no financieros e impuestos por cobrar diferidos	44.893.391	49.454.054
Créditos contingentes	1.309.384.364	1.294.616.345
Totales	2.682.968.544	2.516.715.528

El riesgo crediticio de Banco Ripley esta diversificado en cartera de personas, por lo cual la cartera se encuentra diversificada y no está concentrada, dado que operamos con personas con bajo nivel de ticket promedio.

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

Detalle	30.09.2025		31.12.2024	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos y colocaciones de consumos	1.057.505.653	952.502.459	969.101.092	874.603.261
Deudores por operaciones de viviendas	10.379.853	10.335.304	12.039.826	11.978.726
Deudores por operaciones comerciales	51.032	49.823	78.674	76.113
Otros activos no financieros e impuestos por cobrar diferidos	44.893.391	44.893.391	49.454.054	49.454.054
Totales	1.112.829.929	1.007.780.977	1.030.673.646	936.112.154

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito de algunos productos ofrecidos por el banco, la entidad mantiene garantías a su favor por un monto de M\$5.214.268. Las garantías más recurrentes son de carácter hipotecario, relacionadas a los créditos destinados a compra de vivienda.

Detalle	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Activos entregados en garantía (Ver nota 26 letra c ii)	5.214.268	6.467.509
Totales	5.214.268	6.467.509

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, administración y supervisión, además de una clara y objetiva definición de políticas, son pilares fundamentales.

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

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

- Medición permanente de la posición de liquidez, lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de límites para los mismos.
- Diversificación de la principal fuente de financiamiento, con monitoreo permanente de las concentraciones en Personas Naturales e Institucionales, y con un límite de concentración mínima para minoristas
- Establecimiento de 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 en sus mediciones de liquidez.

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

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

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos.
- Monitoreo y límites de proyección de flujo de caja.
- Monitoreo de concentración de financiamiento por medio de institucionales y minoristas.
- Límites para pruebas de tensión de liquidez.

c. Políticas de inversión en activos líquidos

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

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

Los activos líquidos, estarán divididos en tres categorías según su grado de liquidez; N1, N2 y N3, donde N1 es el nivel de activos más líquidos y N3 es el nivel de menor liquidez.

d. Políticas de inversión en activos líquidos para contingencias de liquidez

Como política de inversión en activos líquidos para contingencias de liquidez, Banco Ripley define un stock mínimo de este tipo de instrumentos exclusivamente para contingencia de liquidez, posición medida a valor mercado, según los criterios definidos en los Procedimientos de Valorización de instrumentos financieros vigentes.

Este stock mínimo será definido por el Directorio y monitoreado por la Gerencia de Riesgos Financieros, según las directrices que este organismo defina. En caso de incumplimiento será notificado en la siguiente sesión del comité CAPA e informado al Directorio.

Medición del riesgo de liquidez

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

Para las mediciones en escenarios normales, se utilizan entre otros, un límite mínimo de activos líquidos que garantizan una autonomía mínima para el pago de obligaciones, y un nivel estable de razones de liquidez, una proyección de necesidades de caja y el monitoreo de fuentes de financiamiento al igual que las concentraciones de vencimientos 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 monitorea minuciosamente los requerimientos regulatorios, dictados por la CMF, para los descálces de plazos. Estos afectan a los descálces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco.

La situación consolidada de liquidez es la siguiente:

Base contractual moneda consolidada

Detalle	30.09.2025			31.12.2024		
	Hasta 7 Días	de 8 a 30 Días	de 31 a 90 Días	Hasta 7 Días	de 8 a 30 Días	de 31 a 90 Días
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Flujo de efectivo por recibir (activos e ingresos)	298.767.599	127.562.655	321.090.864	269.333.816	131.840.507	308.228.055
Flujo de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	351.802.069	339.655.789	462.949.316	303.126.655	260.242.136	450.062.911
Descalce	(53.034.470)	(212.093.134)	(141.858.452)	(33.792.839)	(128.401.629)	(141.834.856)
Descalce afecto a límites	-	(265.127.604)	(406.986.056)	-	(162.194.468)	(304.029.324)
Límites:						
Una vez el patrimonio	-	242.816.022	-	-	230.861.229	-
Dos veces el patrimonio	-	-	485.632.044	-	-	461.722.458
Margen Disponible	-	22.311.582	78.645.988	-	68.666.761	157.693.134
% Ocupado		-109,19%	-83,81%		-70,26%	-65,85%

e. 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, al 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 relativos a la cartera de negociación:

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

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

Para el libro de negociación, Banco Ripley ha establecido variados límites internos como son: descalce máximo para posiciones en moneda extranjera, límites de sensibilidad ante variaciones de tasas (DV01), límites ante variaciones de inflación (DV10), 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 histórico al 99% de confianza y siendo complementado con mediciones de Expected Shortfall también con un 99% desconfianza.

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:	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Exposición riesgo de mercado	2.475.441	2.488.602
8% Activos ponderados por riesgo de crédito	31.942.220	31.442.823
Límite:		
Patrimonio efectivo	242.816.022	230.861.229
Total margen disponible	208.398.361	196.929.804

f. 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

Continuidad de negocios

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.

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 subsidiarias 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 servicios 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 2025, 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.

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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	30.09.2025		31.12.2024	
	Valor contable	Valor razonable	Valor contable	Valor razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	4.996.440	4.996.440	34.656.940	34.656.940
Fondos mutuos (*)	5.998.139	5.998.139	35.158.438	35.158.438
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	2.768.342	2.768.342	11.333.812	11.333.812
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.027.783.998	1.027.783.998	939.766.000	939.766.000
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	280.214.132	280.214.132	272.843.604	272.843.604
Instrumentos de cobertura (*)	5.410.409	5.410.409	5.839.340	5.839.340
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	-	-	21.980.712	21.980.712
Contratos de derivados financieros (*)	5.583.363	5.583.363	7.911.716	7.911.716
Inversiones en bonos bancarios	248.844.857	248.844.857	178.815.458	178.815.458
Otras inversiones	92.611.005	92.611.005	92.611.005	92.611.005
Totales	1.674.210.685	1.674.210.685	1.600.917.025	1.600.917.025

Pasivos Financieros	30.09.2025		31.12.2024	
	Valor Contable	Valor Razonable	Valor Contable	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos de entidades financieras	28.445.133	28.445.133	13.052.456	13.052.456
Obligaciones con el público (bonos locales)	218.291.987	226.139.560	113.432.725	96.767.673
Pasivo por arrendamiento	206.384.670	206.384.670	215.982.900	215.982.900
Depósitos y otras obligaciones a la vista	117.392.186	117.392.186	106.662.725	106.662.725
Depósitos y otras captaciones a plazo	681.181.794	681.181.794	692.122.789	692.122.789
Instrumentos de deuda emitidos	8.864.907	8.864.907	10.478.275	10.478.275
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	82.261.098	82.261.098	51.306.819	51.306.819
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	300.885.679	300.885.679	341.074.398	341.074.398
Pasivos de cobertura (*)	492.445	492.445	212.900	212.900
Contratos de derivados financieros y otros pasivos(*)	8.697.817	8.697.817	5.004.255	5.004.255
Otras obligaciones financieras	10.368.840	10.368.840	-	-
Totales	1.663.266.556	1.671.114.129	1.549.330.242	1.532.665.190

(*) 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	30.09.2025				31.12.2024			
	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 en efectivo	4.996.440	-	-	4.996.440	34.656.940	-	-	34.656.940
Fondos mutuos	-	5.998.139	-	5.998.139	-	35.158.438	-	35.158.438
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	2.768.342	-	-	2.768.342	11.333.812	-	-	11.333.812
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	1.027.783.998	-	-	1.027.783.998	939.766.000	-	-	939.766.000
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	280.214.132	-	-	280.214.132	272.843.604	-	-	272.843.604
Instrumentos de cobertura	-	-	5.410.409	5.410.409	-	-	5.839.340	5.839.340
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	-	-	-	-	21.980.712	-	-	21.980.712
Contratos de derivados financieros	-	-	5.583.363	5.583.363	-	-	7.911.716	7.911.716
Inversiones en bonos bancarios	248.844.857	-	-	248.844.857	178.815.458	-	-	178.815.458
Otras inversiones	92.611.005	-	-	92.611.005	92.611.005	-	-	92.611.005
Totales	1.657.218.774	5.998.139	10.993.772	1.674.210.685	1.552.007.531	35.158.438	13.751.056	1.600.917.025

Pasivos Financieros

Pasivos Financieros	30.09.2025				31.12.2024			
	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
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Préstamos de entidades financieras	28.445.133	-	-	28.445.133	13.052.456	-	-	13.052.456
Obligaciones con el público (bonos locales)	218.291.987	-	-	218.291.987	113.432.725	-	-	113.432.725
Pasivo por arrendamiento	206.384.670	-	-	206.384.670	215.982.900	-	-	215.982.900
Depósitos y otras obligaciones a la vista	117.392.186	-	-	117.392.186	106.662.725	-	-	106.662.725
Depósitos y otras captaciones a plazo	681.181.794	-	-	681.181.794	692.122.789	-	-	692.122.789
Instrumentos de deuda emitidos	8.864.907	-	-	8.864.907	10.478.275	-	-	10.478.275
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	82.261.098	-	-	82.261.098	51.306.819	-	-	51.306.819
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	300.885.679	-	-	300.885.679	341.074.398	-	-	341.074.398
Pasivos de cobertura	-	-	492.445	492.445	-	-	212.900	212.900
Contrato de derivados financieros	-	-	8.697.817	8.697.817	-	-	5.004.255	5.004.255
Otras obligaciones financieras	10.368.840	-	-	10.368.840	-	-	-	-
Totales	1.654.076.294	-	9.190.262	1.663.266.556	1.544.113.087	-	5.217.155	1.549.330.242

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros sujetos a valoración se muestra a continuación:

Activos Financieros	30.09.2025				31.12.2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Depósitos a plazo	-	4.996.440	-	4.996.440	-	34.656.940	-	34.656.940
Fondos mutuos	5.998.139	-	-	5.998.139	35.158.438	-	-	35.158.438
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	2.768.342	-	-	2.768.342	11.333.812	-	-	11.333.812
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	-	1.027.783.998	-	1.027.783.998	-	939.766.000	-	939.766.000
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	280.214.132	-	280.214.132	-	272.843.604	-	272.843.604
Instrumentos de cobertura	-	5.410.409	-	5.410.409	-	5.839.340	-	5.839.340
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	-	-	-	-	21.980.712	-	-	21.980.712
Contratos de derivados financieros	-	5.583.363	-	5.583.363	-	7.911.716	-	7.911.716
Inversiones en bonos bancarios	-	248.844.857	-	248.844.857	-	178.815.458	-	178.815.458
Otras inversiones	-	92.611.005	-	92.611.005	-	92.611.005	-	92.611.005
Totales	8.766.481	1.665.444.204	-	1.674.210.685	68.472.962	1.532.444.063	-	1.600.917.025

Pasivos Financieros	30.09.2025				31.12.2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Préstamos de entidades financieras	-	28.445.133	-	28.445.133	-	13.052.456	-	13.052.456
Obligaciones con el público (bonos locales)	-	226.139.560	-	226.139.560	-	96.767.673	-	96.767.673
Pasivo por arrendamiento	-	206.384.670	-	206.384.670	-	215.982.900	-	215.982.900
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	117.392.186	-	117.392.186	-	106.662.725	-	106.662.725
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	681.181.794	-	681.181.794	-	692.122.789	-	692.122.789
Instrumentos de deuda emitidos	-	8.864.907	-	8.864.907	-	10.478.275	-	10.478.275
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	82.261.098	-	82.261.098	-	51.306.819	-	51.306.819
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	300.885.679	-	300.885.679	-	341.074.398	-	341.074.398
Pasivos de cobertura	-	492.445	-	492.445	-	212.900	-	212.900
Contratos de derivados financieros y otros pasivos	-	8.697.817	-	8.697.817	-	5.004.255	-	5.004.255
Otras obligaciones financieras	-	10.368.840	-	10.368.840	-	-	-	-
Totales	-	1.671.114.129	-	1.671.114.129	-	1.532.665.190	-	1.532.665.190

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 4, la Administración realiza estimaciones y juicios en relación con el 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 semestralmente, 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 Chile 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 al 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 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 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 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 la cual considera la estimación de pérdida estimadas o esperadas por riesgo crediticio.

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 los estados de situación financiera consolidados.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro es la siguiente:

		30.09.2025	31.12.2024
Moneda		M\$	M\$
Efectivo:			
Efectivo en caja	(1) Pesos chilenos	11.858.842	24.630.430
Efectivo en caja	(1) Dólares estadounidenses	297.418	9.132
Saldos en bancos	(1) Pesos chilenos	15.364.955	23.388.756
Saldos en bancos	(1) Dólares estadounidenses	2.923.555	5.651.038
Saldos en bancos	(1) Euros	16.017	9.942
Saldos en bancos	(1) Soles Peruanos	666.416	634.896
Saldos en bancos	(1) Libras esterlinas	2.530	8.430
Sub-total efectivo		31.129.733	54.332.624
Equivalentes al efectivo:			
Depósitos a plazo	(2) Pesos chilenos	-	33.346.940
Fondos mutuos	(3) Pesos chilenos	5.998.139	35.158.438
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	(4) Pesos chilenos	-	21.980.712
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	(5) Pesos chilenos	2.768.342	11.333.812
Sub-total equivalentes al efectivo		8.766.481	101.819.902
Total efectivo y equivalentes al efectivo		39.896.214	156.152.526

- (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 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 a 72 hrs. siguientes operaciones de vencimiento no supera los tres meses de la fecha de la operación.

8. Otros activos financieros

El detalle que conforma este rubro es el siguiente:

Detalle	Moneda	Corrientes		No corrientes	
		30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
		MS	MS	MS	MS
Instrumentos de coberturas (1)	Unidad de fomento	1.237.879	1.383.623	3.482.560	2.317.259
Instrumentos de coberturas (1)	Pesos chilenos	-	95.676	-	-
Instrumentos de coberturas (1)	Dólares estadounidenses	240.980	2.042.782	-	-
Instrumentos de coberturas (1)	Nuevos soles peruanos	448.990	-	-	-
Depósitos en garantías a otros bancos (4)	Pesos chilenos	2.120.000	1.310.000	-	-
Depósitos en garantías a otros bancos (4)	Dólares estadounidenses	2.876.440	-	-	-
Contratos de derivados financieros (5)	Pesos chilenos	-	-	364.988	2.425.017
Contratos de derivados financieros (5)	Unidad de fomento	5.141.805	1.810.274	76.570	3.392.935
Contratos de derivados financieros (5)	Dólares estadounidenses	-	283.490	-	-
Inversiones en bonos bancarios (3)	Pesos chilenos	3.912.514	-	80.134.169	94.311.573
Inversiones en bonos bancarios (3)	Unidad de fomento	-	-	164.798.174	84.503.885
Otras inversiones (2)	Pesos chilenos	-	-	92.611.005	92.611.005
Total otros activos financieros		15.978.608	6.925.845	341.467.466	279.561.674

- (1) Los instrumentos de cobertura no tienen ninguna porción inefectiva reconocida en resultados, tal como lo indica la práctica contable Nota 4 letra t.
- (2) Se incluye la inversión que tiene la subsidiaria Comercial Eccsa S.A. en Inversiones Padebest Perú S.A.C. celebrada con fecha 27 de agosto de 2021, la cual es mantenida al costo. Adicionalmente se incluye participación de la sociedad operadora de la cámara de compensación de pagos de alto valor, de un 0,46%.
- (3) 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.
- (4) Corresponde a garantías para operar en el mercado financiero y otras operaciones bancarias.
- (5) Los contratos de derivados financieros, como forwards de monedas extranjeras, swaps de monedas y tasas de interés, se reconocen al valor razonable y se registra como activo o pasivo según su valor.

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) Instrumentos de cobertura:

Activos		Deudor			Acreedor							Corriente		No Corriente	
Tipo de contrato	Rut	Sociedad	País	Rut	Sociedad	País	Moneda de origen	Plazo de vencimiento	Transacción Protegida	Valor del contrato	30.09.2025 M\$	31.12.2024 M\$	30.09.2025 M\$	31.12.2024 M\$	
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	2do trimestre 2028	Depositos a plazo en UF	200.000	-	-	-	-	
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3er trimestre 2025	Bonos en UF	250.000	-	1.265.993	-	-	
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	2do trimestre 2028	Bonos en UF	200.000	-	-	261.679	-	
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	2do trimestre 2028	Depositos a plazo en UF	860.000	-	-	2.205.871	1.627.813	
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 en UF	100.000	599.459	-	-	576.899	
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	2do trimestre 2028	Bonos en UF	200.000	-	-	315.336	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	1er trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	14.000.000	-	637.782	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2do trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	6.000.000	-	940	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	1er trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	6.000.000	-	177.784	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	2do trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	2.000.000	-	1.407	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4to trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	16.000.000	154.538	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	PEN	4to trimestre 2025	Cuentas por pagar en PEN	25.000.000	228.654	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Credito e Inversiones	Chile	PEN	4to trimestre 2025	Cuentas por pagar en PEN	24.806.400	220.336	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	USD	1er trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	10.000.000	-	561.551	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	USD	4to trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	12.000.000	86.442	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	USD	2do trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	2.000.000	-	591	-	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	1er trimestre 2025	Bonos en UF	70.000	-	41.563	-	-	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	2do trimestre 2026	Bonos en UF	600.000	571.632	-	-	112.547	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	1er trimestre 2025	Bonos en CLP	15.272.229.513	-	95.676	-	-	
Cobertura Flujo Caja	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	1er trimestre 2025	Depósitos a plazo en USD	10.000.000	-	662.727	-	-	
Cobertura Flujo Caja	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	4to trimestre 2025	Bonos en UF	250.000	66.788	52.644	-	-	
Cobertura Flujo Caja	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	4to trimestre 2030	Bonos en UF	710.000	-	-	699.674	-	
Cobertura Flujo Caja	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	UF	3er trimestre 2025	Bonos en UF	250.000	-	23.423	-	-	
Total activos de cobertura											1.927.849	3.522.081	3.482.560	2.317.259	



b) Contratos de derivados financieros:

Reporte de Contratos de Derivados Financieros - Activos															
Activos		Deudor			Acreedor			Descripción de la partida				Corriente		No Corriente	
Tipo de contrato	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País	Moneda de origen	Plazo de vencimiento	Transacción Protegida	Valor del contrato	30.09.2025 M\$	31.12.2024 M\$	30.09.2025 M\$	31.12.2024 M\$	
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	4to trimestre 2028	Depositos a plazo	15.153.580.000	-	-	-	316.680	
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	100.000	32.573	-	-	24.480	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	300.000	81.360	-	-	57.592	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	USD	2do trimestre 2025	Depositos a plazo	300.000	-	202.692	-	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	3er trimestre 2034	Depositos a plazo	2.000.000.000	-	-	-	50.111	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	2do trimestre 2033	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	-	75.634	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	4to trimestre 2025	Depositos a plazo	200.000	134.196	115.279	-	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	1er trimestre 2030	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	-	48.372	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	UF	4to trimestre 2025	Depositos a plazo	3.000.000	8.596	-	-	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	UF	4to trimestre 2025	Depositos a plazo	1.200.000	547.951	716.742	-	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	600.000	134.582	-	-	94.094	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	UF	2do trimestre 2027	Depositos a plazo	300.000	-	-	31.182	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	USD	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	4.500.000	-	57.205	-	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	300.000	-	440.884	-	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	2do trimestre 2028	Depositos a plazo	600.000	-	229.840	18.322	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	300.000	75.224	-	-	51.650	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	1.000.000	-	23.593	-	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	200.000	16.541	-	-	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	4to trimestre 2026	Depositos a plazo	300.000	-	-	27.066	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	3er trimestre 2026	Depositos a plazo	400.000	21.246	-	-	-	
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	500.000	9.269	-	-	-	
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	400.000	4.074.291	307.529	-	3.153.577	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	2do trimestre 2033	Depositos a plazo	3.000.000.000	-	-	-	72.241	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	8.000.000.000	-	-	43.865	-	
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	300.000	-	-	-	11.542	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	1er trimestre 2029	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	-	111.799	
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	300.000	5.976	-	-	-	
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	-	-	186.517	247.821	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	3er trimestre 2033	Depositos a plazo	3.000.000.000	-	-	-	20.528	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	4to trimestre 2028	Depositos a plazo	48.054.502.000	-	-	50.881	371.637	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	19.750.000.000	-	-	56.412	742.962	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	4to trimestre 2029	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	27.313	-	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	1er trimestre 2031	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	-	164.870	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	4to trimestre 2030	Depositos a plazo	7.500.000.000	-	-	-	202.362	
Total contratos de derivados financieros - activos											5.141.805	2.093.764	441.558	5.817.952	

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 ascienden a una utilidad de M\$4.187.024 y M\$10.994.777 respectivamente.

9. Otros activos no financieros

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

Detalle	Moneda	Corriente		No corriente	
		30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
		MS	MS	MS	MS
Seguros pagado por adelantado	Pesos Chilenos	890.154	2.218.599	-	-
Garantías de arriendo	Pesos Chilenos	226.794	226.794	859.536	746.309
Pública por realizar	Pesos Chilenos	1.181.240	-	-	-
Bonos anticipados al personal	Pesos Chilenos	2.238.211	2.284.281	1.425.641	2.590.048
Gastos pagados por anticipados	Pesos Chilenos	7.258.314	6.800.040	-	-
Gastos diferidos por licencias	Pesos Chilenos	4.471.397	4.112.300	-	-
Gastos diferidos por patentes comerciales	Pesos Chilenos	622.803	-	-	-
Uniformes de temporada	Pesos Chilenos	50.074	107.930	-	-
Otros activos	Pesos Chilenos	424.148	755.921	-	-
Total otros activos no financieros		17.363.135	16.505.865	2.285.177	3.336.357

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:

Detalle	Moneda	30.09.2025			31.12.2024		
		Cartera Total	Provisiones constituidas	Cartera neta	Cartera Total	Provisiones constituidas	Cartera neta
		MS	MS	MS	MS	MS	MS
Corriente							
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Pesos Chilenos	608.529.728	97.476.280	511.053.448	587.334.624	88.148.253	499.186.371
Deudores por colocaciones de consumo	Pesos Chilenos	46.315.077	7.526.914	38.788.163	38.046.260	6.349.578	31.696.682
Deudores por colocaciones de vivienda	Pesos Chilenos	2.329.794	44.549	2.285.245	4.403.934	61.100	4.342.834
Deudores por colocaciones comerciales	Pesos Chilenos	22.111	1.209	20.902	7.045	2.561	4.484
Sub-total de deudores por operaciones de crédito		657.196.710	105.048.952	552.147.758	629.791.863	94.561.492	535.230.371
Deudores varios	Pesos Chilenos	30.443.607	1.323.251	29.120.356	26.864.578	108.118	26.756.460
Sub-total de deudores varios		30.443.607	1.323.251	29.120.356	26.864.578	108.118	26.756.460
Pagos Anticipados	Pesos Chilenos	979.663	-	979.663	1.876.356	-	1.876.356
Cuentas por cobrar por impuesto al valor agregado	Pesos Chilenos	9.769.846	-	9.769.846	4.204.216	-	4.204.216
Sub-total pagos anticipados		10.749.509	-	10.749.509	6.080.572	-	6.080.572
Otras cuentas por cobrar	Pesos Chilenos	28.119.879	4.425.399	23.694.480	19.930.424	3.723.698	16.206.726
Otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	159	-	159	179	-	179
Sub-total otras cuentas por cobrar		28.120.038	4.425.399	23.694.639	19.930.603	3.723.698	16.206.905
Total Corriente		726.509.864	110.797.602	615.712.262	682.667.616	98.393.308	584.274.308
No Corriente							
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Pesos Chilenos	364.128.451	-	364.128.451	312.074.493	-	312.074.493
Deudores por colocaciones de consumo	Pesos Chilenos	38.532.397	-	38.532.397	31.645.715	-	31.645.715
Deudores por colocaciones de vivienda	Pesos Chilenos	8.050.059	-	8.050.059	7.635.892	-	7.635.892
Deudores por colocaciones comerciales	Pesos Chilenos	28.921	-	28.921	71.629	-	71.629
Sub-total de deudores por operaciones de crédito		410.739.828	-	410.739.828	351.427.729	-	351.427.729
Deudores varios	Pesos Chilenos	1.167.177	-	1.167.177	2.178.293	-	2.178.293
Sub-total de deudores varios		1.167.177	-	1.167.177	2.178.293	-	2.178.293
Otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	-	-	-	1.335.256	-	1.335.256
Otras cuentas por cobrar	Pesos Chilenos	164.731	-	164.731	550.414	-	550.414
Sub-total otras cuentas por cobrar		164.731	-	164.731	1.885.670	-	1.885.670
Total no Corriente		412.071.736	-	412.071.736	355.491.692	-	355.491.692
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corriente y no corriente		1.138.581.600	110.797.602	1.027.783.998	1.038.159.308	98.393.308	939.766.000

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corresponden a transacciones realizadas en pesos chilenos, dólares estadounidenses 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 38 g.

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

30.09.2025							
Detalle	Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones comerciales	Deudores varios	Otras cuentas por cobrar	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	88.148.253	6.349.578	61.100	2.561	108.118	3.723.698	98.393.308
Movimiento de la provisión:							
Provisiones constituidas	83.831.935	5.869.782	85.494	965	1.322.768	1.120.697	92.231.641
Provisiones reversadas	-	(228.992)	(11.375)	(2.317)	(107.635)	(418.996)	(769.315)
Castigos financieros brutos	(74.503.908)	(4.463.454)	(90.670)	-	-	-	(79.058.032)
Total provisiones constituidas	97.476.280	7.526.914	44.549	1.209	1.323.251	4.425.399	110.797.602

31.12.2024							
Detalle	Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones comerciales	Deudores varios	Otras cuentas por cobrar	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	92.017.467	8.327.988	77.209	16.438	104.886	5.972.763	106.516.751
Movimiento de la provisión:							
Provisiones constituidas	110.926.989	8.203.721	41.180	1.068	33.223	2.469.736	121.675.917
Provisiones reversadas	-	(1.590.794)	(28.569)	(14.945)	(29.991)	(4.718.801)	(6.383.100)
Castigos financieros brutos	(114.796.203)	(8.591.337)	(28.720)	-	-	-	(123.416.260)
Total provisiones constituidas	88.148.253	6.349.578	61.100	2.561	108.118	3.723.698	98.393.308

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

Desde el 01.01.2025 al 30.09.2025					
Detalle	Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones comerciales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total castigos del ejercicio	74.503.908	4.463.454	90.670	-	79.058.032
Total recupero del ejercicio	(19.540.571)	(1.202.153)	(940)	-	(20.743.664)
Total castigos netos de recupero	54.963.337	3.261.301	89.730	-	58.314.368

Desde el 01.01.2024 al 31.12.2024					
Detalle	Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones comerciales	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total castigos del ejercicio	114.796.203	8.591.337	28.720	-	123.416.260
Total recupero del ejercicio	(26.231.757)	(1.291.073)	(92.442)	-	(27.615.272)
Total castigos netos de recupero	88.564.446	7.300.264	(63.722)	-	95.800.988

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:

Clasificación	Riesgo	30.09.2025				
		Ni en mora ni deteriorados (1)				
		Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones comerciales	Otros créditos y cuentas por cobrar
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Excelente	Muy Bajo	567.280.654	53.564.658	6.133.863	33.458	-
Bueno	Bajo	198.379.138	13.412.997	-	-	-
Normal	Normal	29.885.866	2.963.322	55.558	831	64.896.412
Total		795.545.658	69.940.977	6.189.421	34.289	64.896.412

Clasificación	Riesgo	31.12.2024				
		Ni en mora ni deteriorados (1)				
		Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones comerciales	Otros créditos y cuentas por cobrar
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Excelente	Muy Bajo	507.163.647	41.813.687	7.329.431	45.849	-
Bueno	Bajo	193.684.292	13.319.375	-	-	-
Normal	Normal	24.902.572	2.311.910	104.573	-	53.107.900
Total		725.750.511	57.444.972	7.434.004	45.849	53.107.900

(1) En cuanto a la calidad de los créditos, estos se han clasificado de acuerdo con 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:

Clasificación	30.09.2025				31.12.2024			
	Colocaciones por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Colocaciones por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor Libro (Neto)	48.718.595	2.219.077	-	-	51.233.467	2.575.521	-	-

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.

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

Antigüedad - días	30.09.2025				31.12.2024			
	Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones Comerciales	Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones Comerciales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
1-30	50.376.825	569.226	18.928	372	53.978.664	426.474	21.064	561
31-60	19.712.066	219.640	14.392	-	13.900.823	200.138	20.920	-
61-90	12.403.482	178.010	10.648	-	9.087.749	147.094	21.406	-
	82.492.373	966.876	43.968	372	76.967.236	773.706	63.390	561

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

(i) 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\$4.000 y el giro promedio es de M\$480.

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\$20.000 y el promedio asciende a M\$3.700.

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

Provisiones por riesgo de crédito – créditos y cuentas por cobrar a clientes

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero, principalmente, mediante modelos de evaluación grupal, los cuales han sido aprobados por el Directorio. Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja.

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).

La sociedad ha construido modelos para la determinación de provisiones por riesgo de crédito de acuerdo al tipo de cartera u operaciones para colocaciones de consumo.

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

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

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

deteriorados y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

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

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

Actualmente los modelos internos deben cumplir una serie de requisitos, que van desde la etapa de obtención de data hasta las técnicas de muestreo, modelamiento y seguimiento, tanto para el parámetro de PD como del LGD.

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 incluido en el capítulo B-1 del compendio de normas contables de la Comisión para el Mercado Financiero.

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

- Segmento 1: Considera a los clientes que solo tienen saldo de compras al momento de la observación, y cuya antigüedad máxima es de 6 meses desde su primer vencimiento, es decir clientes nuevos.
- Segmento 2: Considera a clientes con saldo en compras y más de 6 meses de antigüedad. Este segmento se divide en los siguientes dos subsegmentos
 - 1) 2-C: Clientes con antigüedad menor o igual a 4 años.
 - 2) 2-D: Clientes con antigüedad mayor a 4 años.
- Segmento 3: Considera a los clientes con saldo mayor a cero en el momento de la observación, en los productos renegociación, refinanciamiento con 15 días de mora o refinanciamiento con 30 días de mora, es decir, normalizados. Este segmento se divide en los siguientes dos subsegmentos:
 - 1) 3-A Refinanciados con días de mora (Ref15 y Ref30).
 - 2) 3-B Renegociados o repactados en Banco o Car.
- Segmento 4: Contiene a los clientes con al menos un producto de consumo, Súper avance, Avance o Refinanciamiento sin días de mora al momento de la observación, es decir, poseen Productos Financieros. Este segmento se divide en los siguientes tres subsegmentos:
 - 1) 4-A: Refinanciados sin días de mora

- 2) 4-B: Sav – Consumo $\geq 2\text{MM\$}$
- 3) 4-C: Avance y Sav – Consumo $< 2\text{MM\$}$ (Complemento)
- Segmento 5: Este segmento contiene a los clientes que tienen solo línea contingente al momento de la observación.

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

ii. Política de castigos y recuperación de castigos

Castigos

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, emitido por la Comisión para el Mercado Financiero.

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 los Estados de resultados intermedios de 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:

La sociedad, basada 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

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 los Estados de resultados intermedios neteando las constituciones por cargo en las provisiones por riesgo de crédito.

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 meses	30.09.2025	31.12.2024
		Colocación promedio (últimos 12 meses)	Colocación promedio (últimos 12 meses)
Avance	3-25	16	14
Súper Avance	6-48	32	30
Compras	1-48	6	6
SPOS	1-48	6	6
Revolving	Hasta 48	19	19
Repactaciones	Hasta 60 bajo excepción	29	29

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la estratificación de la cartera bruta no repactada y repactada, número de clientes y montos de deuda según morosidad de CAR son los siguientes:

Antigüedad - días	30.09.2025													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	MS Brutos Totales
Al Día	17.386	726.864	7.232.285	788.313.373	1.329	25.511	1.059.848	39.098.290	18.715	752.375	771.090	8.292.133	827.411.663	835.703.796
1-30	1.049	55.979	443.782	49.933.043	218	5.999	289.279	8.928.586	1.267	61.978	63.245	733.061	58.861.629	59.594.690
31-60	419	22.484	209.035	19.503.031	128	4.120	127.468	6.567.900	547	26.604	27.151	336.503	26.070.931	26.407.434
61-90	294	13.974	158.640	12.244.841	103	3.045	156.784	4.864.663	397	17.019	17.416	315.424	17.109.504	17.424.928
91-120	189	10.318	91.191	9.191.730	62	2.502	73.630	3.947.116	251	12.820	13.071	164.821	13.138.846	13.303.667
121-150	161	8.622	117.325	7.388.131	72	2.131	79.554	3.229.217	233	10.753	10.986	196.879	10.617.348	10.814.227
151-180	147	7.565	49.924	6.784.002	59	1.710	61.517	2.513.994	206	9.275	9.481	111.441	9.297.996	9.409.437
Totales	19.645	845.806	8.302.182	893.358.151	1.971	45.018	1.848.080	69.149.766	21.616	890.824	912.440	10.150.262	962.507.917	972.658.179

	31.12.2024													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	Nº Clientes Tarjeta cerrda	Nº Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrda	Nº Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	MS Brutos Totales
Al Día	24.322	749.835	10.636.096	715.114.415	1.963	27.523	1.745.225	40.520.051	26.285	777.358	803.643	12.381.321	755.634.466	768.015.787
1-30	2.220	65.971	998.174	52.980.491	443	7.161	472.448	10.379.508	2.663	73.132	75.795	1.470.622	63.359.999	64.830.621
31-60	727	17.591	293.805	13.607.018	245	4.143	290.581	6.327.129	972	21.734	22.706	584.386	19.934.147	20.518.533
61-90	446	11.187	173.925	8.913.824	179	3.270	200.866	5.240.827	625	14.457	15.082	374.791	14.154.651	14.529.442
91-120	388	9.253	149.521	7.297.938	153	2.687	194.264	4.432.168	541	11.940	12.481	343.785	11.730.106	12.073.891
121-150	334	7.769	122.140	6.379.094	154	2.310	171.696	3.839.598	488	10.079	10.567	293.836	10.218.692	10.512.528
151-180	396	7.400	153.761	5.770.044	125	1.917	102.592	2.901.918	521	9.317	9.838	256.353	8.671.962	8.928.315
Totales	28.833	869.006	12.527.422	810.062.824	3.262	49.011	3.177.672	73.641.199	32.095	918.017	950.112	15.705.094	883.704.023	899.409.117

(*) 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:

Detalle	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Total provisión cartera no repactada	75.197.029	62.562.849
Total provisión cartera repactada	22.279.251	25.585.404
Total provisiones de cartera	97.476.280	88.148.253

Detalle	Acumulado	
	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Total castigos del ejercicio	74.503.908	114.796.203
Total recuperos del ejercicio	(19.540.571)	(26.231.757)
Total castigos netos de recupero	54.963.337	88.564.446

Detalle	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Nº Total de tarjetas emitidas titulares (con líneas activas)	1.168.430	1.219.061
Nº Total de tarjetas con saldo	912.440	950.112
Nº Total de clientes repactados	46.989	52.273
Nº Promedio de repactaciones mensual	1.335	1.315

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los factores de provisión por tramo de mora para cartera no repactada y repactada son los siguientes:

	Tarjetas Abiertas 30.09.2025						Tarjetas Cerradas 30.09.2025					
	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total
	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión
Al Día	38.082.298	4,8%	9.353.456	23,9%	47.435.754	5,7%	292.076	4,0%	191.723	18,1%	483.799	5,8%
1-30	8.524.432	17,1%	2.996.955	33,6%	11.521.387	19,6%	45.771	10,3%	78.579	27,2%	124.350	17,0%
31-60	7.306.354	37,5%	2.642.333	40,2%	9.948.687	38,2%	61.103	29,2%	41.990	32,9%	103.093	30,6%
61-90	5.911.126	48,3%	2.196.821	45,2%	8.107.947	47,4%	58.995	37,2%	61.472	39,2%	120.467	38,2%
91-120	5.732.857	62,4%	1.925.038	48,8%	7.657.895	58,3%	55.105	60,4%	30.631	41,6%	85.736	52,0%
121-150	4.707.849	63,7%	1.531.917	47,4%	6.239.766	58,8%	75.985	64,8%	30.564	38,4%	106.549	54,1%
151-180	4.316.898	63,6%	1.172.456	46,6%	5.489.354	59,0%	26.180	52,4%	25.316	41,2%	51.496	46,2%
Totales	74.581.814	8,3%	21.818.976	31,6%	96.400.790	10,0%	615.215	7,4%	460.275	24,9%	1.075.490	9,8%

	Tarjetas Abiertas 31.12.2024						Tarjetas Cerradas 31.12.2024					
	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total
	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión
Al Día	34.841.870	4,9%	10.236.996	25,3%	45.078.866	6,0%	419.577	3,9%	405.471	23,2%	825.048	6,7%
1-30	6.559.169	12,4%	3.417.336	32,9%	9.976.505	15,7%	103.877	10,4%	151.935	32,2%	255.812	17,4%
31-60	4.900.224	36,0%	2.679.546	42,4%	7.579.770	38,0%	78.762	26,8%	123.395	42,5%	202.157	34,6%
61-90	3.956.555	44,4%	2.573.586	49,1%	6.530.141	46,1%	66.903	38,5%	99.248	49,4%	166.151	44,3%
91-120	4.222.809	57,9%	2.245.270	50,7%	6.468.079	55,1%	83.335	55,7%	98.414	50,7%	181.749	52,9%
121-150	3.759.039	58,9%	1.945.140	50,7%	5.704.179	55,8%	68.562	56,1%	86.982	50,7%	155.544	52,9%
151-180	3.414.354	59,2%	1.470.112	50,7%	4.884.466	56,3%	87.813	57,1%	51.973	50,7%	139.786	54,5%
Totales	61.654.020	7,6%	24.567.986	33,4%	86.222.006	9,8%	908.829	7,3%	1.017.418	32,0%	1.926.247	12,3%

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 probabilidad de default (PD) y pérdida dado el incumplimiento (LGD).

f. Índices de riesgo y castigo de tarjeta de crédito

Provisión sobre cartera:

Detalle	30.09.2025	31.12.2024
	Índice	Índice
Repactada	31,4%	33,3%
No repactada	8,3%	7,6%
Total	10,0%	9,8%

Índice de castigo neto:

Detalle	30.09.2025	31.12.2024
	Índice	Índice
Castigo neto (*)	7,81%	10,74%

(*) 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 leve aumento entre septiembre 2025 y diciembre 2024, debido a una menor morosidad de la cartera evidenciado en los últimos períodos.

La tasa de castigo neto presenta una disminución entre septiembre 2025 y diciembre de 2024, debido a una disminución en el flujo de clientes castigados evidenciado en los períodos evaluados.

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		No Corriente	
					30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
					M\$	M\$	M\$	M\$
0-E	Banco Ripley Perú S.A. (1)	Perú	Dólar estadounidense	Controlador Común	334.374	424.036	-	-
0-E	Administradora Mall Aventura S.A.C. (1)	Perú	Dólar estadounidense	Controlador Común	10.600	12.670	-	-
0-E	Tiendas por Departamentos Ripley S.A. (1)	Perú	Dólar estadounidense	Controlador Común	692.510	1.123.446	-	-
78.895.760-2	Inversiones Ripley Perú Ltda. (4)	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	197	192	4.713.696	6.892.250
78.906.680-9	Inversiones en Tiendas por Departamento Ltda. (4)	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	197	192	4.711.311	6.890.092
87.163.900-9	Inversiones R Matriz Ltda.	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	49.613	49.613	-	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A. (2)	Chile	Pesos chilenos	Matriz	197	192	269.701.394	257.450.880
	Otros Relacionados	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	43	41	-	-
Totales					1.087.731	1.610.382	279.126.401	271.233.222

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	Corriente		No Corriente	
					30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
					MS	MS	MS	MS
0-E	Inversiones Padebest Perú S.A. (5)	Perú	Nuevos soles peruanos	Controlador Común	1.126.255	-	21.928.724	21.067.364
0-E	Tiendas por Departamentos Ripley S.A. (6)	Perú	Nuevos soles peruanos	Controlador Común	9.642.501	-	-	-
0-E	Tiendas por Departamentos Ripley S.A. (6)	Perú	Dólar estadounidense	Controlador Común	27.526.736	-	-	-
96.847.320-4	Mall del Centro Concepción S.A. (3)	Chile	Unidad de fomento	Asociada indirecta	411.971	388.821	9.397.898	9.445.608
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (3)	Chile	Unidad de fomento	Asociada	1.583.488	1.499.800	9.852.166	10.746.068
99.550.720-K	Desarrollo Inmobiliario Mipa S.A.	Chile	Pesos chilenos	Relacionada a través de accionista controlador	871	871	-	-
99.560.960-6	Ripley Internacional S.A.	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	790.461	753.838	-	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A. (2)	Chile	Pesos chilenos	Matriz	-	41.505	-	7.362.917
	Otros Relacionados	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	27	27	-	-
Totales					41.082.310	2.684.862	41.178.788	48.621.957

- (1) Estos saldos están expresados en dólares estadounidenses y no devengan interés.
- (2) El saldo por cobrar y pagar al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente, corresponde a traspasos de fondos, préstamos otorgados y obtenidos de la matriz Ripley Corp S.A., los cuales devengan interés anual de 6,23% y no tienen reajustes.
- (3) Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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.
- (4) El saldo por cobrar al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente, corresponde a traspasos de fondos, préstamos otorgados de Comercial Eccsa S.A, los cuales devengan interés anual de 6,23% y no tienen reajustes.
- (5) El saldo por pagar al 30 de septiembre de 2025 corresponde a préstamos otorgados por Inversiones Padebest Perú S.A., los cuales están pactados en nuevos soles peruanos y devenga intereses a una tasa anual de 5,78%.
- (6) El saldo por pagar al 30 de septiembre de 2025 corresponde a préstamos otorgados por Tiendas por Departamentos Ripley S.A., los cuales están pactados en dólares estadounidenses y nuevos soles peruanos y devenga intereses a una tasa anual de 4,97%.



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				Trimestre			
				01.01.2025		01.01.2024		01.07.2025		01.07.2024	
				30.09.2025		30.09.2024		30.09.2025		30.09.2024	
				Monto	Efecto en resultado (cargo) / abono	Monto	Efecto en resultado (cargo) / abono	Monto	Efecto en resultado (cargo) / abono	Monto	Efecto en resultado (cargo) / abono
				MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
0-E	Administradora Mall Aventura S.A.C.	Controlador Común	Servicios Corporativos Otorgados	27.472	27.472	20.402	20.402	15.486	15.486	6.670	6.670
6.693.578-7	Andrés Calderón Volochinsky	Directores de la Matriz	Remuneraciones pagadas	-	-	101.756	(101.756)	-	-	-	-
0-E	Banco Ripley Peru S.A.	Controlador Común	Otros servicios otorgados	994.022	994.022	1.858.126	1.858.126	515.705	515.705	788.253	788.253
0-E	Banco Ripley Peru S.A.	Controlador Común	Otros servicios recibidos	69.444	(69.444)	49.986	(49.986)	26.228	(26.228)	24.746	(24.746)
0-E	Banco Ripley Peru S.A.	Controlador Común	Servicios Corporativos Otorgados	226.706	226.706	73.924	73.924	65.612	65.612	52.471	52.471
Varios	Grupo Imagina	Relacionada por Director	Venta tarjeta empresa	5.432	4.565	5.882	4.943	-	-	-	-
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Vina Del Mar S.A.	Asociada	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	2.215.795	(1.862.012)	3.606.842	(3.030.960)	(644.250)	541.387	1.186.236	(996.837)
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Vina Del Mar S.A.	Asociada	Dividendos Recibidos de Asociadas	3.925.923	-	7.072.714	7.072.714	-	-	7.072.714	7.072.714
78.906.680-9	Inversiones en Tiendas por Departamento Ltda	Controlador Común	Arriendo como arrendador, empresas relacionadas	1.757	1.757	1.679	1.679	590	590	566	566
78.906.680-9	Inversiones en Tiendas por Departamento Ltda	Controlador Común	Intereses y reajustes de préstamos empresas relacionadas	281.913	281.913	311.773	311.773	70.521	70.521	97.101	97.101
78.906.680-9	Inversiones en Tiendas por Departamento Ltda	Controlador Común	Cobro y traspagos de fondos de Préstamos Otorgados, empresas relacionadas	2.460.695	-	-	-	-	-	-	-
0-E	Inversiones Padebest Peru S.A.	Controlador Común	Intereses y reajustes de préstamos empresas relacionadas	1.987.614	(1.987.614)	80.721	(80.721)	1.447.931	(2.527.297)	80.721	(80.721)
0-E	Inversiones Padebest Peru S.A.	Controlador Común	Préstamos y traspagos de fondos recibidos, empresas relacionadas	-	-	4.829.210	-	-	-	4.829.210	-
0-E	Inversiones Padebest Peru S.A.	Controlador Común	Dividendos Recibidos	1.225.281	-	-	-	-	-	-	-
78.895.760-2	Inversiones Ripley Perú Ltda	Controlador Común	Arriendo como arrendador, empresas relacionadas	1.757	1.757	1.679	1.679	590	590	566	566
78.895.760-2	Inversiones Ripley Perú Ltda	Controlador Común	Intereses y reajustes de préstamos empresas relacionadas	282.020	282.020	311.871	311.871	70.557	70.557	97.131	97.131
78.895.760-2	Inversiones Ripley Perú Ltda	Controlador Común	Cobro y traspagos de fondos de Préstamos Otorgados, empresas relacionadas	2.460.695	-	-	-	-	-	-	-
96.847.320-4	Mall Del Centro de Concepción S.A.	Asociada	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	792.667	(666.107)	1.312.606	(1.103.030)	(136.893)	115.036	428.918	(360.435)
6.693.685-6	Michel Calderón Volochinsky	Directores de la Matriz	Remuneraciones pagadas	-	-	23.040	(23.040)	-	-	-	-
0-E	Mall Aventura S.A.	Controlador Común	Intereses y reajustes de préstamos empresas relacionadas	-	-	4.076.193	4.076.193	-	-	4.076.193	4.076.193
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Matriz	Arriendo como arrendador, empresas relacionadas	1.757	1.757	1.679	1.679	590	590	566	566
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Matriz	Intereses y reajustes de préstamos empresas relacionadas	11.816.195	11.816.195	10.689.368	10.689.368	3.997.080	3.997.080	3.226.160	3.226.160
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Matriz	Préstamos y traspagos de fondos otorgados, empresas relacionadas	83.038.281	-	6.125.516	-	20.051.952	-	(1.812.448)	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Matriz	Pago de préstamos a entidad relacionada	7.265.822	-	-	-	-	-	-	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Matriz	Cobro y traspagos de fondos de Préstamos Otorgados, empresas relacionadas	85.035.084	-	26.879.173	-	11.965.000	-	-	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Matriz	Dividendos Pagados	29.999.474	-	-	-	-	-	-	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Matriz	Préstamos y traspagos de fondos otorgados, empresas relacionadas	2.281.378	-	-	-	2.281.378	-	-	-
99.560.960-6	Ripley Internacional S.A	Controlador Común	Intereses y reajustes de préstamos empresas relacionadas	36.622	(36.622)	34.111	(34.111)	12.001	(12.001)	10.623	(10.623)
99.560.960-6	Ripley Internacional S.A	Controlador Común	Dividendos Pagados	295	-	-	-	-	-	-	-
0-E	Tiendas Por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Intereses y diferencia de cambio de préstamos empresas relacionadas	705.017	(705.017)	1.306.245	(1.306.245)	705.017	(705.017)	(21.912)	21.912
0-E	Tiendas Por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Otros servicios otorgados	546.113	546.113	279.915	279.915	479.350	479.350	16.107	16.107
0-E	Tiendas Por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Otros servicios recibidos	-	-	75.982	(75.982)	-	-	(99.331)	99.331
0-E	Tiendas Por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Préstamos y traspagos de fondos recibidos, empresas relacionadas	36.464.220	-	39.190.905	-	36.464.220	-	10.018.944	-
0-E	Tiendas Por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Royalties devengados	3.465.041	2.911.799	3.221.713	3.221.713	1.024.557	1.024.557	769.010	1.136.916
0-E	Tiendas Por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Servicios Corporativos Otorgados	53.860	53.860	611.386	611.386	23.611	23.611	578.460	578.460

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 del Grupo en los períodos informados.

Ripley Chile S.A., de acuerdo con sus estatutos, es administrado por un directorio compuesto por 5 miembros, los que permanecen en sus cargos por un período de 3 años con posibilidad de ser reelegidos.

e) Remuneraciones del Directorio de Ripley Chile S.A. y subsidiarias

(i) Ripley Chile S.A.

En junta ordinaria de accionistas celebrada con fecha 28 de abril de 2025, se acordó no pagar remuneraciones al directorio.

(ii) Remuneraciones del directorio Banco Ripley

Detalle	Cargo	Relacionada	Acumulado		Trimestre	
			01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
			30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
			M\$	M\$	M\$	M\$
Oswaldo Barrientos Valenzuela	Director	Banco Ripley	31.002	67.254	-	22.658
Oswaldo Schaerer de la Vega	Director	Banco Ripley	19.319	18.422	6.488	6.225
Oscar Von Chrismar	Director	Banco Ripley	70.128	67.243	23.610	22.643
Nicolás Alberto Calderón Rosenberg	Director	Banco Ripley	13.201	-	6.492	-
Patricio Rivas de Diego	Director y presidente com de auditoria	Banco Ripley	70.301	67.236	23.609	22.648
Totales			203.951	220.155	60.199	74.174

(iii) Las demás sociedades del Grupo no pagan remuneraciones a sus directores.

f) Remuneraciones a gerentes y ejecutivos principales del Grupo

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, las remuneraciones pagadas a la plana gerencial y ejecutiva son las siguientes:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	21.221.100	15.280.827	6.581.872	5.201.531
Aportaciones a la seguridad social	218.280	199.081	79.444	75.722
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	644.929	267.029	76.699	117.986
Gastos por beneficios de terminación	218.367	466.827	107.273	165.902
Otros gastos de personal	19.381	26.925	9.176	6.590
Totales	22.322.057	16.240.689	6.854.464	5.567.731

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 que se calcula según el cumplimiento de metas de rentabilidad y del logro de objetivos estratégicos de la compañía y de las áreas específicas de negocio y de apoyo.

12. Inventarios

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

Detalle	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Mercadería (1)	227.735.594	181.460.991
Mercadería en tránsito	33.094.685	29.308.454
Provisión de valor neto de realización de inventarios (VNR) (2)	(6.335.251)	(6.300.914)
Total inventarios	254.495.028	204.468.531

(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:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo inicial	6.300.914	5.916.207
Movimientos cargo (abono) en resultados :		
Rebaja del valor del inventario	3.641.921	6.066.532
Reversión de la rebaja del inventario (1)	(3.607.584)	(5.681.825)
Total movimientos cargo (abono) en resultados durante el período	34.337	384.707
Saldo final (2)	6.335.251	6.300.914

(1) Las reversiones de la rebaja de los inventarios es producto de las 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 30 de septiembre de 2025, el saldo de VNR aumenta en forma neta comparado con el saldo al 31 de diciembre de 2024, explicado por el aumento en la provisión y stock de mercadería con obsolescencia.

Además, los cargos y/o abonos por concepto de valor neto de realización (VNR) reconocidos en los resultados, de los períodos terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, se presentan en el siguiente cuadro:



Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Rebaja del valor del inventario	3.641.921	5.596.098	2.150.765	2.457.498
Reversión de la rebaja del inventario	(3.607.584)	(4.464.493)	(1.993.716)	(2.817.628)
Total	34.337	1.131.605	157.049	(360.130)

c) Los consumos de los costos reconocidos como costos de venta durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, se presentan en el siguiente cuadro:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de inventarios reconocidos como costo durante el ejercicio	478.322.714	475.787.497	143.515.186	147.046.507
Costos por castigos de inventarios	10.035.716	5.794.212	2.338.067	2.448.221
Total	488.358.430	481.581.709	145.853.253	149.494.728

d) Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la Sociedad no mantiene inventarios en garantía.

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

a) El detalle del activo (pasivo) por impuestos es el siguiente:

Impuestos por recuperar	Activos por Impuestos	
	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Impuesto a la renta de primera categoría:		
- Del año	(2.937.930)	(629.544)
- De años anteriores	(545.698)	(545.698)
Pagos provisionales mensuales del año	5.151.150	4.028.663
Pagos provisionales mensuales de años anteriores	938.118	1.559.213
Impuesto por recuperar por absorción de pérdidas tributarias:		
De años anteriores	1.213.381	1.741.487
Créditos por donaciones y créditos sence	76.867	2.367.287
Crédito por impuesto renta extranjero (Perú)	10.546.525	9.463.203
Otros créditos	-	7.496
Totales	14.442.413	17.992.107

Impuestos por pagar	Pasivos por Impuestos	
	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Gasto impuesto a la renta de primera categoría		
- Del año	955.176	4.249.392
Pagos provisionales mensuales del año	(585.095)	(726.291)
Totales	370.081	3.523.101

b) Registros tributarios

El detalle del fondo de utilidades tributarias acumuladas de las subsidiarias chilenas al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Detalle	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo de utilidades tributarias acumuladas (STUT)	1.050.312.580	1.022.691.694
Crédito por impuesto de primera categoría	127.641.710	114.803.986
Saldo de utilidades no tributarias acumuladas	263.363	256.439
RAI	642.966.463	626.062.768

c) Pérdidas tributarias acumuladas

El detalle de las pérdidas tributarias acumuladas al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Detalle	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Pérdidas tributarias acumuladas subsidiarias indirectas	457.505.959	424.528.888
Totales	457.505.959	424.528.888

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

Activos por impuestos diferidos	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	3.861.066	4.979.394
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	31.513.045	28.200.590
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	123.526.609	114.612.524
Activos por impuestos diferidos relativos a pasivos por arrendamientos derechos de uso	17.483.205	17.882.935
Activos por impuestos diferidos relativos a derivados de acuerdo a clasificación NIIF - valor actuarial	3.747.863	3.594.388
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	11.624.297	11.658.754
Total activos por impuestos diferidos	191.756.085	180.928.585
Reclasificación posición neta de activos por impuestos diferidos	(18.721.539)	(19.422.198)
Total posición neta activos por impuestos diferidos	173.034.546	161.506.387

Pasivos por impuestos diferidos	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	6.032.310	6.007.651
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	761.508	1.121.818
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revaluaciones de propiedades, planta y equipo	9.998.265	9.767.964
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	2.628.339	3.076.510
Total pasivos por impuestos diferidos	19.420.422	19.973.943
Reclasificación posición neta de pasivos por impuestos diferidos	(18.721.539)	(19.422.198)
Total posición neta pasivos por impuestos diferidos	698.883	551.745

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

Variación neta del impuesto diferido	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	11.150.934	8.802.009
Efecto en resultado del ejercicio años anteriores- ganancia (pérdida)	76.612	(10.270)
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	153.475	530.695
Total variación neta del impuesto diferido	11.381.021	9.322.434

e) A continuación se presenta el ingreso (gasto) registrado por el impuesto en el estado de resultado consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	(3.893.106)	(2.183.356)	(2.506.572)	1.276.006
(Gasto) ingreso por impuestos corrientes años anteriores	(70.486)	(507.157)	-	(500.137)
Otros ingresos (gasto) por impuesto corriente	213.525	244.643	55.057	68.077
Totales ingreso (gasto) por impuestos corrientes, neto	(3.750.067)	(2.445.870)	(2.451.515)	843.946
Ingreso diferido (gasto) por impuestos relativos a cambios de la tasa impositiva				
diferencias temporarias por impuesto corrientes:				
- Del año	11.150.934	11.692.199	4.724.460	5.139.712
- De años anteriores	76.612	(9.818)	-	-
Totales ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto	11.227.546	11.682.381	4.724.460	5.139.712
Ingreso (gasto) neto por impuesto a la renta	7.477.479	9.236.511	2.272.945	5.983.658



f) El (cargo) abono total del ejercicio se puede reconciliar con la ganancia (pérdida) contable de la siguiente manera:

	Acumulado						Trimestre					
	Tasa	Base	Impuesto 01.01.2025 30.09.2025	Tasa	Base	Impuesto 01.01.2024 30.09.2024	Tasa	Base	Impuesto 01.07.2025 30.09.2025	Tasa	Base	Impuesto 01.07.2024 30.09.2024
Ganancia (pérdida) antes de impuesto (Chile)	27,00%	14.968.057	(4.041.375)	27,00%	4.082.212	(1.102.199)	27,00%	(5.197.049)	1.403.203	27,00%	(7.643.386)	2.063.714
Utilidad (pérdida) por impuestos utilizando la tasa legal de cada país		14.968.057	(4.041.375)		4.082.212	(1.102.199)		(5.197.049)	1.403.203		(7.643.386)	2.063.714
Ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal:												
Efecto fiscal de tasas impositivas soportadas en el extranjero	22,18%		3.320.089	-1,07%		(43.497)	-19,90%		1.034.387	0,51%		36.186
Otros efectos fiscales por conciliación entre la ganancia contable y gasto por impuestos (ingreso)	54,78%		8.198.765	254,33%		10.382.207	3,17%		(164.645)	-68,82%		3.883.758
Total ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal	76,96%		11.518.854	253,26%		10.338.710	-16,74%		869.742	-68,31%		3.919.944
Totales Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	49,96%		7.477.479	226,26%		9.236.511	-43,74%		2.272.945	-95,31%		5.983.658

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.

Rut	Sociedad	30.09.2025					
		Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Importe de ganancia (pérdida)
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
99531200-K	Ripley Financiero Ltda. y subsidiarias (1)	958.388.566	1.923.715.782	1.255.668.737	601.360.991	962.100.365	21.541.096
79729915-K	Ripley Inversiones II S.A.(2)	152.596	521.133.851	793.580	-	-	25.963.187

Rut	Sociedad	31.12.2024					
		Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Importe de ganancia (pérdida)
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
99531200-K	Ripley Financiero Ltda. y subsidiarias (1)	987.191.788	1.786.285.174	1.214.291.022	525.829.661	1.331.690.665	37.015.562
79729915-K	Ripley Inversiones II S.A.(2)	14.891	499.461.398	768.341	2.251.327	-	40.602.104

(1) Ripley Financiero Limitada fue constituida por escritura pública de fecha 23 de septiembre de 2003, otorgada en la Notaria de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport y su objeto social es la inversión en valores mobiliarios, lo que comprende: Inversión en toda clase de bienes corporales e incorporeales, muebles e inmuebles, por cuenta propia o de terceros percibiendo sus frutos y rentas a cualquier título.

(2) Ripley Inversiones II S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 7 de diciembre de 2016, otorgada en la Notaria de Santiago de don Francisco Javier Leiva Carvajal. Su objeto social es desarrollar el giro de inversiones en bienes corporales e incorporeales, muebles o inmuebles, administrar tales inversiones y percibir sus frutos.

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje participación	Saldo al	Dividendos	Reconocimiento participación en los resultados	Saldo al
		30.09.2025	01.01.2025		30.09.2025	30.09.2025
		%	M\$		M\$	M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	1.299	50,000000%	151.185.255	(3.925.400)	9.565.707	156.825.562
			<u>151.185.255</u>	<u>(3.925.400)</u>	<u>9.565.707</u>	<u>156.825.562</u>

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje participación	Saldo al	Dividendos	Reconocimiento participación en los resultados	Saldo al
		31.12.2024	01.01.2024		31.12.2024	31.12.2024
		%	M\$		M\$	M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	1.299	50,000000%	142.821.150	(14.272.597)	22.636.701	151.185.254
			<u>142.821.150</u>	<u>(14.272.597)</u>	<u>22.636.701</u>	<u>151.185.254</u>

- (1) En sesión extraordinaria de directorio de Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. de fecha 25 de junio de 2025, se acordó pagar un dividendo provisorio de M\$7.850.800, (correspondiente al 50% de participación), con cargo a las utilidades del ejercicio. Con fecha 27 de junio de 2025, la asociada pagó M\$3.925.923.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. de fecha 24 de diciembre de 2024, se acordó pagar un dividendo definitivo de M\$7.199.882, (correspondiente al 50% de participación), con cargo a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. de fecha 5 de septiembre de 2024, se acordó pagar un dividendo definitivo de M\$7.072.715, (correspondiente al 50% de participación), con cargo a las ganancias del ejercicio.

Los estados financieros de Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. al 31 de diciembre de 2024 fueron auditados por KPMG.

a. Información financiera de las sociedades contabilizadas bajo el método de la participación:

A continuación, se incluye información de los estados financieros:

Sociedad	30.09.2025					
	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Ganancia
	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	85.890.732	669.065.979	62.094.846	431.216.105	50.963.060	19.131.416
Totales	85.890.732	669.065.979	62.094.846	431.216.105	50.963.060	19.131.416

Sociedad	31.12.2024					
	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Ganancia
	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	34.572.816	664.908.094	59.756.702	389.359.065	66.024.313	45.273.401
Totales	34.572.816	664.908.094	59.756.702	389.359.065	66.024.313	45.273.401

- (1) Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. en adelante “IMVSA” fue constituida por escritura pública de fecha 24 de abril de 1998, otorgada en la Notaría de Santiago de don 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.

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

Detalle	30.09.2025			31.12.2024		
	Valores Bruto	Amortización acumulada	Valores neto	Valores Bruto	Amortización acumulada	Valores neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Marcas Comerciales	7.505.803	119.722	7.386.081	7.505.803	119.722	7.386.081
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	173.758	-	173.758	173.758	-	173.758
Programas de computador, generados internamente	28.726.773	21.073.366	7.653.407	25.701.156	17.021.625	8.679.531
Programas de computador, no generados internamente	131.396.546	95.302.995	36.093.551	123.650.040	84.633.997	39.016.043
Licencias y franquicias, no generada internamente	18.807.729	18.611.190	196.539	18.803.102	18.461.640	341.462
Activos intangibles en desarrollo	16.934.458	-	16.934.458	15.977.525	-	15.977.525
Total activos intangibles distintos de la plusvalía	203.545.067	135.107.273	68.437.794	191.811.384	120.236.984	71.574.400

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 generada 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 30 de septiembre de 2025, son los siguientes:

Valores brutos	Marcas comerciales	Activos intangibles de explotación 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
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2025	7.505.803	173.758	25.701.156	123.650.040	18.803.102	15.977.525	191.811.384
Adiciones	-	-	-	14.769	11.512	11.714.287	11.740.568
Reclasificaciones	-	-	3.025.617	7.731.737	-	(10.757.354)	-
Retiros y bajas	-	-	-	-	(6.885)	-	(6.885)
Saldo final al 30.09.2025	7.505.803	173.758	28.726.773	131.396.546	18.807.729	16.934.458	203.545.067

Amortización acumulada	Marcas comerciales	Activos intangibles de explotación 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
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2025	119.722	-	17.021.625	84.633.997	18.461.640	-	120.236.984
Retiros y bajas	-	-	-	-	(6.770)	-	(6.770)
Gasto por amortización	-	-	4.051.741	10.668.998	156.320	-	14.877.059
Saldo final al 30.09.2025	119.722	-	21.073.366	95.302.995	18.611.190	-	135.107.273
Valor contable neto al 30.09.2025	7.386.081	173.758	7.653.407	36.093.551	196.539	16.934.458	68.437.794

Los movimientos de activos intangibles, distintos de la plusvalía al 31 de diciembre de 2024, son los siguientes:

Valores brutos	Marcas comerciales	Activos intangibles de explotación 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
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	7.505.803	173.758	21.614.814	102.226.706	18.597.863	23.061.945	173.180.889
Adiciones	-	-	-	95.915	96.476	19.690.990	19.883.381
Reclasificaciones	-	-	4.086.342	21.379.416	180.670	(25.646.428)	-
Trasposos hacia propiedad planta y equipo	-	-	-	-	-	(226.774)	(226.774)
Retiros y bajas	-	-	-	(51.997)	(71.907)	(902.208)	(1.026.112)
Saldo final al 31.12.2024	<u>7.505.803</u>	<u>173.758</u>	<u>25.701.156</u>	<u>123.650.040</u>	<u>18.803.102</u>	<u>15.977.525</u>	<u>191.811.384</u>

Amortización acumulada	Marcas comerciales	Activos intangibles de explotación 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
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	119.722	-	10.938.339	72.838.455	18.103.093	-	101.999.609
Reclasificaciones	-	-	-	(133.748)	133.748	-	-
Retiros y bajas	-	-	-	(51.997)	(71.907)	-	(123.904)
Gastos por amortización	-	-	6.083.286	11.981.287	296.706	-	18.361.279
Saldo final al 31.12.2024	<u>119.722</u>	<u>-</u>	<u>17.021.625</u>	<u>84.633.997</u>	<u>18.461.640</u>	<u>-</u>	<u>120.236.984</u>
Valor contable neto al 31.12.2024	<u>7.386.081</u>	<u>173.758</u>	<u>8.679.531</u>	<u>39.016.043</u>	<u>341.462</u>	<u>15.977.525</u>	<u>71.574.400</u>

d. El detalle del rubro otros activos intangibles distintos de la plusvalía a valor neto es el siguiente:

Componentes	30.09.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Marcas comerciales:		
Marcas comerciales	7.386.081	7.386.081
Subtotal marcas comerciales	7.386.081	7.386.081
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente:		
Derechos de agua	19.714	19.714
Derecho pertenencias mineras	154.044	154.044
Subtotal Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	173.758	173.758
Programas de computador, generados internamente:		
Asistencia Digital	171.046	310.992
Captación digital corporativa	152.213	377.494
Otros software desarrollados internamente	182.622	533.602
Ripley Marketplace e-Commerce	6.180.634	6.267.422
RPRO	966.892	1.190.021
Subtotal Programas de computador, generados internamente	7.653.407	8.679.531
Programas de computador, no generados internamente:		
Canal Asistido y Digital	4.796.519	4.354.336
Core Bancario y Hombanking corp	-	1.164.679
Fidens	768.881	832.611
Operaciones y Procesos	2.828.348	2.990.426
Otros software	24.381.119	25.390.132
Riesgo, Crédito y Fraude	2.703.192	3.478.341
Sitios Web Seguros	615.492	805.518
Subtotal Programas de computador, no generados internamente	36.093.551	39.016.043
Licencias y franquicias, no generadas internamente:		
Licencias back office (distintos a los amortizados 100%)	73.339	131.131
Otras licencias	123.200	210.331
Subtotal licencias y franquicias, no generadas internamente	196.539	341.462
Activos intangibles en desarrollo:		
Otros proyectos	1.791.857	2.307.451
Proyectos negocio bancario	15.142.601	13.670.074
Subtotal Activos intangibles en desarrollo	16.934.458	15.977.525
Totales activos intangibles distintos de la plusvalía	68.437.794	71.574.400

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:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Amortización intangibles	14.877.059	13.202.742	4.675.307	4.607.614
Totales	14.877.059	13.202.742	4.675.307	4.607.614

f. Compromiso de adquisición de intangibles

Al 30 de septiembre de 2025, el Grupo tiene comprometido adquirir bienes que corresponden a orden de compra colocados en el curso normal del negocio por un monto de M\$85.744.

g. Descripción intangibles totalmente amortizados

Al 30 de septiembre de 2025, el Grupo mantiene en uso los siguientes intangibles totalmente amortizados, los cuales están en operación, pero su valor residual es \$1:

30.09.2025	31.12.2024
Componentes	Componentes
Licencias y franquicias, no generadas internamente	Licencias y franquicias, no generadas internamente
Licencias Back Office	Licencias Back Office
Proyecto JDA SAM	Proyecto JDA SAM

h. Activos intangibles distintos de la plusvalía significativos

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Grupo tiene los siguientes activos intangibles significativos:

Detalle	30.09.2025		31.12.2024	
	Vida Útil Promedio restante	MS	Vida Útil Promedio restante	MS
Programas de computador, generados internamente				
Otros software desarrollados internamente	0,80	182.623	1,21	533.602
Ripley Marketplace e-Commerce	1,98	6.180.634	2,03	6.267.422
RPRO	3,25	966.892	4,00	1.190.021
Subtotal Programas de computador, generados internamente		7.330.149		7.991.045
Programas de computador, no generados internamente				
Canal Digital y Asistido	2,09	4.796.519	2,48	4.354.336
Core Bancario y Hombanking corp	-	-	0,18	1.164.679
Fidens	1,80	768.881	2,20	832.611
Operaciones y Procesos	2,05	2.815.480	2,43	2.339.490
Otros software	2,54	24.381.119	2,73	25.390.132
Riesgo Credito y Fraude	1,97	2.703.192	2,62	3.478.341
Subtotal programas de computador, no generados internamente		35.465.191		37.559.589
Licencias y franquicias, no generadas internamente				
Licencias Back Office (distintos a los amortizados 100%)	1,51	73.339	1,93	131.131
Subtotal licencias y franquicias, no generadas internamente		73.339		131.131
Activos intangibles en desarrollo				
Proyectos negocio bancario	-	15.142.601	-	13.670.074
Subtotal Activos intangibles significativos en desarrollo		15.142.601		13.670.074
Totales activos intangibles significativos distintos de la plusvalía		58.011.280		59.351.839

i. Activos intangibles distintos de la plusvalía en garantía

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen activos intangibles en uso no reconocidos contablemente.

k. Gastos de investigación y desarrollo

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen desembolsos incurridos relacionados con gastos de investigación y desarrollo.

I. 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Grupo tiene los siguientes activos intangibles distintos de la plusvalía con vida útil indefinida:

Componentes	30.09.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Marcas Comerciales:		
Marcas comerciales	7.386.081	7.386.081
Subtotal marcas comerciales	<u>7.386.081</u>	<u>7.386.081</u>
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	<u>173.758</u>	<u>173.758</u>
Totales activos intangibles distintos de la plusvalía con vida útil indefinida	<u>7.559.839</u>	<u>7.559.839</u>

17. Propiedades, planta y equipo

A continuación, se presentan los saldos del rubro:

a. Composición:

Propiedades, planta y equipo, neto	30.09.2025			31.12.2024		
	Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto	Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	25.011.095	-	25.011.095	25.011.095	-	25.011.095
Edificios	71.025.354	24.235.748	46.789.606	71.031.634	23.217.848	47.813.786
Maquinarias	14.598.277	9.100.248	5.498.029	13.867.367	8.614.340	5.253.027
Enseres y accesorios	23.788.949	23.055.511	733.438	24.859.045	24.140.060	718.985
Construcción en proceso	403.943	-	403.943	453.552	-	453.552
Vehículos	173.773	156.994	16.779	169.330	152.956	16.374
Equipos informáticos	48.158.744	45.465.802	2.692.942	47.445.761	44.376.830	3.068.931
Equipos de redes y comunicación	3.452.821	3.196.320	256.501	3.542.482	3.349.387	193.095
Mejoras de derechos de arrendamientos	61.601.866	50.003.130	11.598.736	62.791.763	50.584.287	12.207.476
Otras propiedades, planta y equipo	156.445.439	143.387.747	13.057.692	162.397.241	148.636.147	13.761.094
Total propiedades, planta y equipo neto	<u>404.660.261</u>	<u>298.601.500</u>	<u>106.058.761</u>	<u>411.569.270</u>	<u>303.071.855</u>	<u>108.497.415</u>

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.

- iii. **Maquinarias.** Compuesto por todos los tipos de maquinarias como ascensores, escalas mecánicas, equipos de generación eléctrica, equipos de climatización, entre otros.
- iv. **Enseres y accesorios.** Compuesto por las compras de maniqués y accesorios como escaleras, carros y equipos menores de oficina.
- v. **Construcción en proceso.** Compuesto por propiedades planta y equipo que se encuentra 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.
- vi. **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.
- vii. **Equipos informáticos.** Corresponde a las compras de equipos para procesamiento de información tales como: computadores, servidores, notebooks, pantallas, gavetas porta dinero, terminales de caja registradora, impresoras, scanners, entre otros.
- viii. **Equipos de redes y comunicación.** Corresponde a las compras de equipos de comunicación tales como: teléfonos, radiotransmisores, módems, centrales telefónicas, radios, entre otros.
- ix. **Mejoras de derechos de arrendamiento.** Corresponde a instalaciones y habilitaciones que tiene la compañía en arriendo operativo.
- x. **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, sistemas 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 30 de septiembre de 2025 es el siguiente:

Valores brutos	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y accesorios	Construcción en proceso	Vehículos	Equipos informáticos	Equipos de redes y comunicación	Mejoras de derechos de arrendamientos	Otras propiedades, plantas y equipos	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial al 01.01.2025	25.011.095	71.031.634	13.867.367	24.859.045	453.552	169.330	47.445.761	3.542.482	62.791.763	162.397.241	411.569.270
Diferencia de conversión	-	-	-	(5.223)	-	-	(1.538)	-	-	(12.435)	(19.196)
Adiciones	-	-	1.513.926	165.388	1.030	4.607	792.505	139.829	1.885.452	1.773.792	6.276.529
Reclasificaciones	-	-	-	-	(50.639)	-	50.639	-	-	-	-
Retiros y bajas (1)	-	(6.280)	(783.016)	(1.230.261)	-	(164)	(128.623)	(229.490)	(3.075.349)	(7.713.159)	(13.166.342)
Saldo final al 30.09.2025	25.011.095	71.025.354	14.598.277	23.788.949	403.943	173.773	48.158.744	3.452.821	61.601.866	156.445.439	404.660.261

Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y accesorios	Construcción en proceso	Vehículos	Equipos informáticos	Equipos de redes y comunicación	Mejoras de derechos de arrendamientos	Otras propiedades, plantas y equipos	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial al 01.01.2025	-	23.217.848	8.614.340	24.140.060	-	152.956	44.376.830	3.349.387	50.584.287	148.636.147	303.071.855
Diferencia de conversión	-	-	-	(3.765)	-	-	(1.505)	-	-	(11.237)	(16.507)
Retiros y bajas (1)	-	(903)	(392.513)	(1.227.656)	-	(164)	(118.693)	(226.115)	(3.016.669)	(7.560.426)	(12.543.139)
Gastos por depreciación	-	1.018.803	878.421	146.872	-	4.202	1.209.170	73.048	2.435.512	2.323.263	8.089.291
Saldo final al 30.09.2025	-	24.235.748	9.100.248	23.055.511	-	156.994	45.465.802	3.196.320	50.003.130	143.387.747	298.601.500
Valor contable al 30.09.2025	25.011.095	46.789.606	5.498.029	733.438	403.943	16.779	2.692.942	256.501	11.598.736	13.057.692	106.058.761



El movimiento contable en propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Valores brutos	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y accesorios	Vehículos	Equipos informáticos	Equipos de redes y comunicación	Mejoras de derechos de arrendamientos	Otras propiedades, plantas y equipos	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial al 01.01.2024	25.011.095	71.065.470	12.642.103	24.625.613	167.890	46.004.350	3.511.772	62.125.605	160.938.511	406.092.409
Diferencia de conversión	-	-	-	18.296	-	5.387	-	-	42.982	66.665
Adiciones	-	-	2.039.717	254.157	1.440	1.504.947	56.729	738.608	1.884.058	6.933.208
Traspasos desde intangible	-	-	-	-	-	-	-	91.716	135.058	226.774
Retiros y bajas (1)	-	(33.836)	(814.453)	(39.021)	-	(68.923)	(26.019)	(164.166)	(603.368)	(1.749.786)
Saldo final al 31.12.2024	25.011.095	71.031.634	13.867.367	24.859.045	169.330	47.445.761	3.542.482	62.791.763	162.397.241	411.569.270

Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y accesorios	Construcción en proceso	Vehículos	Equipos informáticos	Equipos de redes y comunicación	Mejoras de derechos de arrendamientos	Otras propiedades, plantas y equipos	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial al 01.01.2024	-	21.868.285	8.144.538	23.936.841	-	147.488	42.889.977	3.277.912	46.975.955	145.761.803	293.002.799
Diferencia de conversión	-	-	-	11.523	-	-	5.195	-	-	35.756	52.474
Retiros y bajas (1)	-	(9.202)	(615.013)	(36.305)	-	-	(57.423)	(23.012)	(139.945)	(546.949)	(1.427.849)
Gastos por depreciación	-	1.358.765	1.084.815	228.001	-	5.468	1.539.081	94.487	3.748.277	3.385.537	11.444.431
Saldo final al 31.12.2024	-	23.217.848	8.614.340	24.140.060	-	152.956	44.376.830	3.349.387	50.584.287	148.636.147	303.071.855
Valor contable al 31.12.2024	25.011.095	47.813.786	5.253.027	718.985	453.552	16.374	3.068.931	193.095	12.207.476	13.761.094	108.497.415

(1) Estos montos se encuentran incluidos en el rubro otras ganancias y pérdidas en el estado de resultados.

c. 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:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación	8.089.291	8.636.894	2.674.748	2.833.573
Total depreciación	8.089.291	8.636.894	2.674.748	2.833.573

ii. Compromisos de adquisición de propiedades, planta y equipo:

Al 30 de septiembre de 2025 el Grupo tiene comprometido adquirir bienes por un monto de M\$982.473, los cuales corresponden a órdenes de compra colocadas en el curso normal del negocio.

A continuación, se describen los principales bienes comprometidos:

Descripción	M\$
Mantenciones de sucursales	124.868
Remodelaciones	761.874
Otros	95.731
Total	982.473

iii. Bienes temporalmente fuera de servicio

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Grupo no mantiene bienes de propiedades, planta y equipo significativos que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

iv. Bienes depreciados en uso

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Grupo no mantiene bienes de propiedades, planta y equipo significativos totalmente depreciados que se encuentren en uso.

18. Derechos de uso

A continuación, se presentan los saldos del rubro:

Composición:

	30.09.2025			31.12.2024		
	Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto	Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	318.736.110	137.293.668	181.442.442	321.317.853	130.785.152	190.532.701
Arrendamiento no operativo	2.351.153	2.158.587	192.566	1.062.831	799.350	263.481
Totales Derechos de uso, neto	321.087.263	139.452.255	181.635.008	322.380.684	131.584.502	190.796.182

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.

a. Movimientos:

Al 30 de septiembre de 2025.

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
	M\$	M\$	M\$
SALDO BRUTO			
Saldo inicial a Enero 1, 2025	321.317.853	1.062.831	322.380.684
Reajuste NIIF 16	8.656.969	9.349	8.666.318
Diferencia de conversión	(154.468)	-	(154.468)
Adiciones del período	3.126.184	-	3.126.184
Reclasificaciones	(1.278.973)	1.278.973	-
Retiros y bajas	(12.931.455)	-	(12.931.455)
Saldo final al 30.09.2025	318.736.110	2.351.153	321.087.263

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
	M\$	M\$	M\$
DEPRECIACION			
Saldo inicial a Enero 1, 2025	130.785.152	799.350	131.584.502
Diferencia de conversión	(234.087)	-	(234.087)
Reclasificaciones	(1.065.811)	1.065.811	-
Retiros y bajas	(12.931.455)	-	(12.931.455)
Gasto por depreciación	20.739.869	293.426	21.033.295
Saldo final al 30.09.2025	137.293.668	2.158.587	139.452.255
VALOR NETO 01.01.2025	190.532.701	263.481	190.796.182
VALOR NETO 30.09.2025	181.442.442	192.566	181.635.008

Al 31 de diciembre de 2024.

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
SALDO BRUTO	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a Enero 1, 2024	313.600.682	1.062.831	314.663.513
Reajuste NIIF 16	10.422.897	-	10.422.897
Diferencia de conversión	318.903	-	318.903
Adiciones del período	2.168.511	-	2.168.511
Modificaciones a contratos de arrendamientos	(1.034.705)	-	(1.034.705)
Retiros y bajas	(4.158.435)	-	(4.158.435)
Saldo final a 31.12.2024	321.317.853	1.062.831	322.380.684

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
DEPRECIACION	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a Enero 1, 2024	106.286.969	663.910	106.950.879
Diferencia de conversión	304.082	-	304.082
Retiros y bajas	(3.680.774)	-	(3.680.774)
Gasto por depreciación	27.874.875	135.440	28.010.315
Saldo final a 31.12.2024	130.785.152	799.350	131.584.502
VALOR NETO 01.01.2024	207.313.713	398.921	207.712.634
VALOR NETO 31.12.2024	190.532.701	263.481	190.796.182

b. 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		Trimestre	
	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024
	M\$		M\$	M\$
Amortización	21.078.777	20.931.188	7.067.927	6.946.105
Total Amortización	<u>21.078.777</u>	<u>20.931.188</u>	<u>7.067.927</u>	<u>6.946.105</u>

ii. Activos en arrendamiento no operativo:

Los activos en arrendamiento no operativo son los siguientes:

Activos en arrendamiento financiero	30.09.2025			31.12.2024		
	Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto	Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Planta y equipo bajo arrendamiento financiero, neto	2.351.153	2.158.587	192.566	1.062.831	799.350	263.481
Totales	2.351.153	2.158.587	192.566	1.062.831	799.350	263.481

El detalle de las maquinarias adquiridas en arrendamientos no operativos es el siguiente:

Maquinarias y equipos para el centro de distribución que fueron adquiridos mediante un contrato leasing con opción de compra, al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el valor neto asciende a M\$161.900 y M\$263.481 respectivamente. La duración de este contrato es de 108 meses con término durante el año 2027. Equipos informáticos que Banco Ripley ha adquirido mediante contrato leasing con opción de compra, al 30 de septiembre el valor neto es de M\$30.666, el vencimiento de este contrato es en octubre 2025.

iii. Pagos de arriendos y subarriendos reconocidos como gasto:

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, el Grupo mantiene en arrendamiento operativo 33 tiendas. El detalle de cuotas contingentes reconocidas como gasto se presenta a continuación:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuotas contingentes reconocidas como gasto, clasificadas como arrendamiento operativo	1.114.909	613.401	195.779	157.957
Pagos de arrendamientos operativos mínimos reconocidos como gasto	131.387	120.928	44.180	40.767
Total pagos de arriendos contingentes y mínimos reconocidos como gasto	1.246.296	734.329	239.958	198.724

- 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Grupo tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento y rehabilitación por lo que ha constituido provisiones por estos costos por un valor que asciende a M\$16.328.406 y M\$16.409.577, respectivamente.

19. Propiedades de inversión

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, en las propiedades de inversión, dentro del ítem terrenos se incluye la propiedad ubicada en la comuna de San Bernardo denominado lote A y B del fundo Miraflores, el cual se encuentra en régimen de arrendamiento operativo a terceros.

Además, dentro del ítem inmuebles se incluyen las siguientes propiedades: Huérfanos 979, Huérfanos 1060, Huérfanos 1052, oficinas 501 y 504, inmuebles 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:

Detalle	Valores netos	
	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Terrenos	9.917.893	9.660.032
Inmuebles	26.353.744	25.629.655
Total propiedades de inversión	36.271.637	35.289.687

b) Movimientos de propiedades de inversión:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los movimientos para las propiedades de inversión son los siguientes:

Detalle	Propiedades de inversión	
	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo inicial	35.289.687	34.666.209
Ganancia por ajustes del valor razonable (*)	981.950	623.478
Saldo final	36.271.637	35.289.687

(*) La administración calcula a la fecha de reporte el valor razonable de las propiedades de inversión según se describe en la nota 4 i.

c) Costos por intereses:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no se han activado costos por intereses.

d) Compromisos de adquisición de propiedades de inversión:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Grupo no tiene compromisos de adquisición de propiedades de inversión.

e) Restricciones de titularidad:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Grupo no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a las propiedades de inversión.

f) 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		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos derivados de rentas provenientes de las propiedades de inversión	107.509	106.008	34.874	33.469
Gastos de operación directos procedentes de propiedades de inversión generadoras de ingresos por arrendamientos	(1.988)	(1.940)	(707)	(663)
Total	105.521	104.068	34.167	32.806

20.Otros pasivos financieros

El detalle de los otros pasivos financieros que devengan intereses es el siguiente:

Detalle	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
		30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos de entidades financieras:					
Préstamos de entidades financieras (2)	Pesos chilenos	25.070.700	10.100.800	-	-
Préstamos de entidades financieras (2)	Dólar estadounidenses	3.374.433	2.951.656	-	-
Sub-totales préstamos de entidades financieras		28.445.133	13.052.456	-	-
Obligaciones con el público:					
Obligaciones con el público (1)	Pesos chilenos	-	-	81.761.028	20.132.974
Obligaciones con el público (2)	Unidad de fomento	27.818.069	15.271.855	108.712.890	78.027.896
Sub-totales obligaciones con el público		27.818.069	15.271.855	190.473.918	98.160.870
Pasivos de cobertura y derivados financieros:					
Contratos de derivados financieros (3)	Unidad de fomento	252.069	97.569	-	196.433
Contratos de derivados financieros (3)	Pesos chilenos	4.314.539	-	4.131.209	4.710.253
Pasivos de cobertura	Dólar estadounidenses	351.522	-	-	-
Pasivos de cobertura	Unidad de fomento	-	-	64.084	-
Pasivos de cobertura	Pesos chilenos	-	212.900	76.839	-
Sub-totales pasivos de cobertura y derivados financieros		4.918.130	310.469	4.272.132	4.906.686
Pasivos Depósitos y otras obligaciones a vista y captaciones a plazo:					
Depósitos y otras obligaciones a la vista (1)	Pesos chilenos	117.392.186	106.662.725	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo (1)	Pesos chilenos	680.926.769	674.372.804	255.025	7.832.763
Depósitos y otras captaciones a plazo (1)	Dólar estadounidenses	-	9.917.222	-	-
Sub-totales Pasivos depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo		798.318.955	790.952.751	255.025	7.832.763
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras:					
Instrumentos de deuda emitidos (1)	Unidad de fomento	2.044.149	2.398.812	6.820.758	8.079.463
Otras obligaciones financieras (3)	Pesos chilenos	10.368.840	-	-	-
Subtotales Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras		12.412.989	2.398.812	6.820.758	8.079.463
Totales		871.913.276	821.986.343	201.821.833	118.979.782

(1) Se presentan a valor razonable.

(2) Los préstamos de entidades financieras y obligaciones con el público se presentan a costo amortizado.

(3) Los contratos de derivados financieros, como forwards de monedas extranjeras, swaps de monedas y tasas de interés, se reconocen al valor razonable y se registra como activo o pasivo según su valor.



a) El detalle de los vencimientos y moneda de préstamos de entidades financieras para los ejercicios indicados es el siguiente:

Corriente:

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación						Valor contable			
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País	Fecha de vencimiento del crédito	Moneda	Pago de intereses	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Garantía	Valor Nominal al 30.09.2025	De 1 a 3 meses	De 4 a 12 meses	Total al 30.09.2025
												MS	MS	MS	MS
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	10-10-2025	Pesos chilenos	Al vencimiento	5,85%	5,85%	No Garantizada	10.032.500	10.032.500	-	10.032.500
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	30-11-2025	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	2,50%	2,50%	No Garantizada	3.374.433	3.374.433	-	3.374.433
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	24-10-2025	Pesos chilenos	Al vencimiento	5,52%	5,52%	No Garantizada	5.004.600	5.004.600	-	5.004.600
99.530.250-0	Ripley Chile S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	09-10-2025	Pesos chilenos	Al vencimiento	5,76%	5,76%	No Garantizada	10.033.600	10.033.600	-	10.033.600
Totales												28.445.133	28.445.133	-	28.445.133
															13.052.456



b) El detalle de las obligaciones con el público es el siguiente:

Corriente:

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación								Valor contable				
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago de intereses	Amortización de capital	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Fecha del vencimiento del crédito	Garantía	Valor Nominal al 30.09.2025	De 1 a 3 meses	De 4 a 12 meses	Total al 30.09.2025	Total al 31.12.2024
														M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
99.530.250-0	Ripley Chile S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	N.543 15/06/2009 (E)	UF	Semestral	Semestral	5,00%	5,52%	10-12-2025	Sin garantía	3.859.180	2.056.873	1.794.802	3.851.675	3.503.251
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2020 (AA)	UF	Semestral	Semestral	1,50%	1,50%	15-09-2025	Sin garantía	-	-	-	-	11.768.604
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.2 / 2022 (AE)	UF	Semestral	Semestral	3,10%	3,10%	15-05-2026	Sin garantía	22.630.083	1.336.311	22.630.083	23.966.394	-
Totales														26.489.263	3.393.184	24.424.885	27.818.069	15.271.855

No corriente:

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación								Valor contable							
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago de intereses	Amortización	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Fecha del vencimiento del crédito	Garantía	Valor Nominal al 30.09.2025	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	Total al 30.09.2025	Total al 31.12.2024
														M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
99.530.250-0	Ripley Chile S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	N.543 15/06/2009 (E)	UF	Semestral	Semestral	5,00%	5,52%	10-06-2030	Sin garantía	14.358.418	3.553.648	3.571.861	3.586.194	3.574.715	-	14.286.418	15.645.033
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.2 / 2022 (AE)	UF	Semestral	Semestral	6,20%	6,20%	15-05-2026	Sin garantía	-	-	-	-	-	-	-	22.552.008
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.2 / 2022 (AC)	UF	Semestral	Semestral	3,10%	3,10%	15-11-2030	Sin garantía	35.403.100	-	-	-	-	35.522.518	35.522.518	-
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.2 / 2022 (AD)	CLP	Semestral	Semestral	3,10%	3,10%	15-11-2030	Sin garantía	33.300.000	-	-	-	-	33.270.669	33.270.669	-
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.3 / 2022 (AM)	UF	Semestral	Semestral	2,90%	2,90%	15-05-2028	Sin garantía	56.860.076	-	58.903.954	-	-	-	58.903.954	39.830.855
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.3 / 2022 (AN)	CLP	Semestral	Semestral	6,20%	6,20%	15-05-2028	Sin garantía	48.500.000	-	48.490.359	-	-	-	48.490.359	20.132.974
Totales														188.421.594	3.553.648	110.966.174	3.586.194	3.574.715	68.793.187	190.473.918	98.160.870



i) Bonos emitidos por Ripley Chile S.A.:

a) Bonos serie E.

Con fecha 25 de junio de 2009, Ripley Chile S.A. efectuó una colocación de bonos en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el registro número 543, serie E, expresado en unidades de fomento.

La serie E, fue colocada por un monto de UF1.000.000. Dicha colocación considera una tasa de interés de carátula anual 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.

Bonos de la subsidiaria indirecta Banco Ripley

a) Bonos Serie AD.

Durante el mes de junio de 2025, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AD” por un total de M\$33.300.000 a una tasa de interés anual de un 5,99% y con un plazo de vencimiento superior a 5 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de noviembre de 2030.

b) Bonos Serie AC.

Durante los meses de febrero y marzo 2025, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AC” por un total de UF910.000 a una tasa de interés anual de un 3,1% y con un plazo de vencimiento superior a 5 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de noviembre de 2030.

c) Bonos Serie AA.

Durante los meses de mayo y agosto 2022, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bono “Serie AA” por un total de UF305.000, con una tasa de interés contractual del 1,5% anual, con un plazo de vencimiento de 5 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de septiembre de 2025. Dicho bono fue pagado en su totalidad al vencimiento.

d) Bonos Serie AE.

Durante el año 2024, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AE” por un total de UF600.000, a una tasa de interés contractual del 3,1% anual, con un plazo de vencimiento de 3 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de mayo de 2026.



e) Bonos Serie AM.

Durante los años 2024 y 2025, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AM” por un total de UF1.510.000, a una tasa de interés contractual del 2,9% anual, con un plazo de vencimiento de 5 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de mayo de 2028.

f) Bonos Serie AN.

Durante los años 2024 y 2025, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AN” por un total de M\$48.500.000, a una tasa de interés contractual del 6,2% anual, con un plazo de vencimiento de 4 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de mayo de 2028.



c) Contratos de derivados financieros y pasivos de cobertura:

El detalle de los contratos de derivados financieros es el siguiente:

Pasivos		Deudor			Acreedor			Descripción de la partida			Corriente		No Corriente	
Tipo de contrato	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País	Moneda de origen	Plazo de vencimiento	Transacción Protegida	Valor del contrato	30.09.2025 M\$	31.12.2024 M\$	30.09.2025 M\$	31.12.2024 M\$
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	5.695.082.000	2.150.089	-	-	1.709.411
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2027	Depositos a plazo	150.000	-	-	-	24.548
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	37.933.820.000	-	-	1.135.768	32.987
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.265.898-3	Goldman Sachs International	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	15.671.740	-	-	86.304	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	62.888.170.000	-	-	1.450.957	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	300.000	-	69.630	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2033	Depositos a plazo	3.000.000.000	-	-	4.064	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Unidades de fomento	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	600.000	164.652	-	-	115.299
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	200.000	32.722	-	-	30.268
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	950.000	54.695	-	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2027	Depositos a plazo	6.600.000.000	-	-	-	24.178
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	-	-	1.131.677	1.144.038
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	2do trimestre 2025	Depositos a plazo	300.000	-	27.939	-	-
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 2029	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	5.169	-
Swap de tasa de interes	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	-	-	68.837	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2033	Depositos a plazo	3.000.000.000	-	-	57.457	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	800.000	-	-	-	50.866
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	5.686.864.000	2.164.450	-	-	1.735.081
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2028	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	-	40.010
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2029	Depositos a plazo	1.000.000.000	-	-	190.976	-
Total contratos de derivados financieros - pasivos											4.566.608	97.569	4.131.209	4.906.686

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 ascienden a una pérdida de M\$5.423.847 y de M\$2.506.847, respectivamente.



El detalle de los pasivos de cobertura es el siguiente:

Pasivos		Deudor			Acreedor			Descripción de la partida				Corriente		No Corriente	
Tipo de contrato	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País	Moneda de origen	Valor del contrato	Plazo de vencimiento	Transacción Protegida	Valor del contrato	30.09.2025 MS	31.12.2024 MS	30.09.2025 MS	31.12.2024 MS
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Dólar estadounidenses	26.000.000	4to trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	26.000.000	235.055	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar estadounidenses	6.000.000	4to trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	6.000.000	40.084	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.011.003-3	Banco Internacional	Chile	Dólar estadounidenses	6.000.000	4to trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	6.000.000	64.020	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	2.000.000	4to trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	2.000.000	12.363	-	-	-
Swap de tasa de interés	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	-	212.900	-	-
Swap de tasa de interés	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	15.000.000.000	4to trimestre 2030	Depositos a plazo	15.000.000.000	-	-	76.839	-
Swap de tasa de interés	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	200.000	4to trimestre 2030	Depositos a plazo	200.000	-	-	64.084	-
Total pasivos de cobertura												351.522	212.900	140.923	-

d) 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				
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago	Amortización	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Garantía	Valor Nominal al 30.09.2025	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Total al 30.09.2025	Total al 31.12.2024
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	varios	Tenedores de letras	Chile	Letras de crédito	Unidades de fomento	Trimestral	Trimestral	6,90%	6,90%	Sin garantía	2.044.149	583.586	1.460.563	2.044.149	2.398.812
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Obligaciones en el país	Pesos chilenos	Al vencimiento	Al vencimiento	5,74%	5,74%	Sin garantía	5.923.297	5.973.317	-	5.973.317	-
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Obligaciones en el país	Pesos chilenos	Al vencimiento	Al vencimiento	5,71%	5,71%	Sin garantía	4.382.002	4.395.523	-	4.395.523	-
Totales													12.349.448	10.952.426	1.460.563	12.412.989	2.398.812

No corriente:

Deudor				Acreedor		Condiciones de la obligación								Valor contable						
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago	Amortización	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Garantía	Valor Nominal al 30.09.2025	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	Total al 30.09.2025	Total al 31.12.2024
													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	6,90%	6,90%	Sin garantía	6.820.759	1.411.105	1.062.500	914.167	869.434	2.563.552	6.820.758	8.079.463
Totales													6.820.759	1.411.105	1.062.500	914.167	869.434	2.563.552	6.820.758	8.079.463

e) Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

El detalle es el siguiente:

Corriente	Moneda	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	30.09.2025	31.12.2024
		MS	MS	MS	MS
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista					
Cuentas corrientes	Pesos chilenos	62.882.195	-	62.882.195	46.401.440
Otros depósitos y cuentas a la vista	Pesos chilenos	47.625.369	-	47.625.369	57.417.474
Otras obligaciones a la vista	Pesos chilenos	6.884.622	-	6.884.622	2.843.811
Sub-total		117.392.186	-	117.392.186	106.662.725
b) Depósitos y otras capacitaciones a plazo					
Depósitos a plazo (1)	Pesos chilenos	524.116.682	156.810.087	680.926.769	674.372.804
Depósitos a plazo (1)	Dólar estadounidenses	-	-	-	9.917.222
Sub-total		524.116.682	156.810.087	680.926.769	684.290.026
Total corriente		641.508.868	156.810.087	798.318.955	790.952.751

	Moneda	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	Total al 30.09.2025	Total al 31.12.2024
		MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
a) Depósito y otras capacitaciones a plaza								
Depósitos a plazo (1)	Pesos chilenos	255.025	-	-	-	-	255.025	7.832.763
Total no corriente		255.025	-	-	-	-	255.025	7.832.763

(1) Estos pasivos financieros se encuentran pactados a una tasa de interés promedio mensual que fluctúa entre 0,1% y 0,6%.

21. Pasivos por arrendamientos

Corriente	Moneda	Valor Nominal al 30.09.2025	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Total al 30.09.2025	Total al 31.12.2024
		MS	MS	MS	MS	MS
Pasivos por arrendamientos bancarios	Unidad de fomento	1.293.153	334.044	866.370	1.200.414	1.210.524
Pasivos por arrendamientos bancarios	Dólar estadounidenses	30.415	22.761	-	22.761	288.982
Sub-totales Pasivos por arrendamientos bancarios		1.323.568	356.805	866.370	1.223.175	1.499.506
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Unidad de fomento	34.327.889	6.699.023	19.786.809	26.485.832	25.062.873
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	363.453	88.636	265.908	354.544	202.609
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios		34.691.342	6.787.659	20.052.717	26.840.376	25.265.482
Totales		36.014.910	7.144.464	20.919.087	28.063.551	26.764.988

No corriente	Moneda	Valor Nominal al 30.09.2025	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 30.09.2025	Total al 31.12.2024
		MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Pasivos por arrendamientos bancarios	Unidad de fomento	2.407.501	764.086	399.164	419.394	389.810	208.604	2.181.058	781.845
Sub-totales Pasivos por arrendamientos bancarios		2.407.501	764.086	399.164	419.394	389.810	208.604	2.181.058	781.845
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Unidad de fomento	212.927.041	24.134.815	20.296.191	18.533.379	17.295.298	95.809.515	176.069.198	188.436.067
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	71.078	70.863	-	-	-	-	70.863	-
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios		212.998.119	24.205.678	20.296.191	18.533.379	17.295.298	95.809.515	176.140.061	188.436.067
Totales		215.405.620	24.969.764	20.695.355	18.952.773	17.685.108	96.018.119	178.321.119	189.217.912

Los pasivos por arrendamiento con empresas relacionadas se detallan en nota 11.

i. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, se incluyen arrendamientos financieros registrados de acuerdo con NIC 17:

	Sociedad	Nombre Acreedor	Corriente		No Corriente	
			30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
			MS	MS	MS	MS
Pasivos por arrendamientos financieros no bancarios	Comercial Ecceca S.A.	Arrendamiento de maquinarias S.A.	316.065	307.508	159.547	332.111
Total			316.065	307.508	159.547	332.111

- ii. Al 30 de septiembre de 2025, los arriendos de NIIF 16 del negocio no bancario, excluyendo los arriendos financieros (NIC17) ascienden a M\$26.524.311 en el corriente y M\$175.980.514 en el no corriente.

22. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

a) El desglose de este rubro, es el siguiente:

Detalle	Moneda	Corrientes	
		30.09.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores (2)			
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Pesos chilenos	182.635.626	214.505.937
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Dólares estadounidenses	41.066.735	30.578.171
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Libras esterlinas	-	51.206
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Euro	2.816.085	1.166.838
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Pesos colombianos	1.858	2.394
Sub-total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores		226.520.304	246.304.546
Acumuladas (o devengadas):			
Cuenta por pagar impuesto al valor agregado	Pesos chilenos	2.642.721	15.655.553
Otros acreedores comerciales (1)	Pesos chilenos	48.540.713	52.690.618
Otros acreedores comerciales (1)	Dólares estadounidenses	7.994.386	8.294.874
Remuneraciones (1)	Pesos chilenos	7.335.575	9.326.000
Retenciones por pagar(1)	Pesos chilenos	7.851.980	8.802.807
Sub-total acumuladas o devengadas		74.365.375	94.769.852
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		300.885.679	341.074.398

- (1) 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.
- (2) Se encuentra incluido en este rubro, operaciones de “Confirming” (factoring electrónico) efectuados por la subsidiaria indirecta Comercial Eccsa S.A.

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen saldos por pagar por operaciones de confirming.

Al 30 de septiembre de 2025, no se han efectuado operaciones de confirming. Durante el año 2024 las operaciones de confirming alcanzaron un monto de M\$19.003.459.

- b) A continuación, se detallan los principales proveedores ordenados por el nivel de compras de inventarios y grado de dependencia de éstos para el período que comprende el 1 de enero y 30 de septiembre de 2025:

Rut	Principales proveedores	Grado de dependencia (1) %
77.879.240-0	Samsung Electronics Chile Ltda.	9,91%
76.203.916-8	Apple Chile Comercial Ltda.	4,62%
76.014.610-2	Lg Electronics Inc. Chile Ltda.	3,37%
96.705.940-4	Intcomex S.A.	2,95%
78.744.360-5	Adidas Chile Limitada.	2,27%
78.137.000-2	Ingram Micro Chile S.A.	1,96%
79.693.930-3	L'Oreal Chile S.A.	1,94%
76.163.495-K	Electrolux de Chile S.A.	1,74%
77.062.080-5	Distribuidora Puig Chile Ltda.	1,73%
88.887.900-5	Puma Chile S.A.	1,69%

(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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

- (i) Al 30 de septiembre de 2025:

- Proveedores con pagos al día

Tipo de proveedor- pagos al día - bienes - servicios - otros	30.09.2025						Plazo remanente promedio de pago (días)
	Montos según plazos de pago						
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	Totales	
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Bienes	61.089.924	46.325.445	64.535.948	21.985.740	1.617.312	195.554.369	56
Servicios	20.063.557	3.665.651	244.581	107.849	-	24.081.638	21
Sub-Total proveedores con pago al día	81.153.481	49.991.096	64.780.529	22.093.589	1.617.312	219.636.007	

- Proveedores con plazos vencidos (1)

Tipo de proveedor - plazos vencidos - bienes - servicios - otros	30.09.2025						
	Montos según plazos de pago						
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y más	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Bienes	181.914	53.257	268.851	50.860	109.605	1.458.370	2.122.857
Servicios	544.706	1.532.308	217.544	117.148	791.131	1.558.603	4.761.440
Sub-Total proveedores con plazos vencidos	726.620	1.585.565	486.395	168.008	900.736	3.016.973	6.884.297
Total proveedores con pagos al día y plazos vencidos							226.520.304

- (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 2024:

- Proveedores con pagos al día

Tipo de proveedor- pagos al día - bienes - servicios - otros	31.12.2024						Plazo remanent promedio de pago (días)
	Montos según plazos de pago						
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	Totales	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Bienes	53.835.307	96.258.950	54.568.002	7.105.676	-	211.767.935	48
Servicios	24.969.829	1.855.861	87.189	-	-	26.912.879	20
Sub-Total proveedores con pago al día	78.805.136	98.114.811	54.655.191	7.105.676	-	238.680.814	

- Proveedores con plazos vencidos

Tipo de proveedor- pagos al día - bienes - servicios - otros	31.12.2024						
	Montos según plazos de pago						
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y más	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Bienes	2.112.379	18.802	27.015	41.838	480.527	1.004.415	3.684.976
Servicios	675.369	984.364	162.565	53.636	252.344	1.810.478	3.938.756
Sub-Total proveedores con plazos vencidos	2.787.748	1.003.166	189.580	95.474	732.871	2.814.893	7.623.732
Total proveedores con pagos al día y plazos vencidos							246.304.546

23. Otras provisiones

a) El desglose de este rubro es el siguiente:

Detalle	Corriente		No corriente	
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por procesos legales (i)	3.634.027	3.815.494	-	-
Provisiones por reestructuración (ii)	1.000.000	350.000	-	-
Provision de líneas de créditos contingentes (iii)	4.514.953	4.773.199	-	-
Otras provisiones por contingencia (iv)	-	3.297.000	-	-
Otras provisiones	658.334	167.811	-	-
Provisión por desmantelamiento (v)	-	-	16.328.406	16.409.577
Total	9.807.314	12.403.504	16.328.406	16.409.577

- 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 26 h).
- 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 los programas de reestructuración.
- Corresponde a la provisión de líneas de créditos no utilizadas de las tarjetas de créditos de las subsidiarias bancarias.
- Corresponde a la provisión adicional registrada en Banco Ripley exigida por el regulador (CMF).

- v) Corresponde a provisión de costos de desmantelamiento y rehabilitación de bienes adquiridos o construidos, esta política de desmantelamiento es revisada anualmente para determinar la razonabilidad de los montos estimados.

b) El movimiento de las otras provisiones es el siguiente:

Detalle	Corrientes						No Corrientes	
	Procesos legales	Provisión reestructuración	Provisión de líneas de créditos contingentes	Otras provisiones por contingencia	Otras provisiones	Totales	Desmantelamiento	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial 01.01.2025	3.815.494	350.000	4.773.199	3.297.000	167.811	12.403.504	16.409.577	16.409.577
Movimientos en provisiones								
Incrementos en provisiones existentes	690.104	1.100.000	5.428.711	-	553.136	7.771.951	13.196	13.196
Provisión utilizada	(871.571)	(450.000)	(5.686.957)	(3.297.000)	(62.613)	(10.368.141)	(94.367)	(94.367)
Subtotales	(181.467)	650.000	(258.246)	(3.297.000)	490.523	(2.596.190)	(81.171)	(81.171)
Saldo final 30.09.2025	3.634.027	1.000.000	4.514.953	-	658.334	9.807.314	16.328.406	16.328.406
Saldo inicial 01.01.2024	3.672.743	10.086.832	4.354.808	3.297.000	-	21.411.383	15.061.216	15.061.216
Movimientos en provisiones								
Incrementos en provisiones existentes	800.221	1.864.896	1.789.683	-	167.811	4.622.611	1.418.930	1.418.930
Provisión utilizada	(657.470)	(11.601.728)	(1.371.292)	-	-	(13.630.490)	(70.569)	(70.569)
Subtotales	142.751	(9.736.832)	418.391	-	167.811	(9.007.879)	1.348.361	1.348.361
Saldo final 31.12.2024	3.815.494	350.000	4.773.199	3.297.000	167.811	12.403.504	16.409.577	16.409.577

24. Otros pasivos no financieros

El detalle de los otros pasivos no financieros, es el siguiente:

Detalle	Moneda	Corrientes	
		30.09.2025	31.12.2024
		MS	MS
Ingresos diferidos (1)	Pesos chilenos	1.914.128	3.330.698
Fidelización de clientes (Ripley puntos) (2)	Pesos chilenos	2.812.943	2.797.266
Total otros pasivos no financieros		4.727.071	6.127.964

- (1) Corresponde a la venta anticipada originada por despacho diferido y el uso de tarjeta de regalo empresa y Gift Card, proveniente de la subsidiaria indirecta Comercial Eccsa S.A.
- (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.

25. Provisiones por beneficios a los empleados

El desglose de este rubro es el siguiente:

a) Corriente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	13.617.624	14.184.028
Totales	13.617.624	14.184.028

El movimiento de este rubro es el siguiente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo inicial	14.184.028	13.637.873
Movimientos en provisiones:		
Incrementos en provisiones existentes	7.581.297	8.672.249
Provisión utilizada	(8.147.701)	(8.126.094)
Subtotal	(566.404)	546.155
Saldo final	13.617.624	14.184.028

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	Acumulado	
	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Indemnización por años de servicio	9.636.095	8.834.036
Bono por antigüedad	864.489	788.594
Totales	10.500.584	9.622.630

Detalle	Acumulado	
	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Valor presente obligaciones plan de beneficios definidos	9.622.630	9.940.686
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	505.287	661.660
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	429.138	535.803
Variación actuarial (*)	568.428	1.965.536
Costo del servicio períodos anteriores	464	283.933
Pagos de obligaciones por planes de beneficios definidos	(625.363)	(3.764.988)
Total provisión indemnización por años de servicio	10.500.584	9.622.630

(*) Los efectos se encuentran registrados en patrimonio en el rubro otras reservas, neto de sus impuestos diferidos (ver nota 27 d).

Los principales supuestos utilizados para propósitos del cálculo actuarial son los siguientes:

Detalle	Promedio	
	30.09.2025	31.12.2024
Tasa de descuento	6,11%	5,99%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Indice de rotación	21,14%	20,90%
Indice de rotación - retiro por necesidades de la empresa	9,30%	9,05%
Indice de rotación Premios por Antigüedad	23,29%	23,51%
Edad de Retiro:		
Hombres	65 años	65 años
Mujeres	60 años	60 años
Tabla de mortalidad :		
Hombres	CB H 2020	CB H 2020
Mujeres	RV M 2020	RV M 2020

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\$
5,11	10.878.869
6,11 (registrado)	10.500.584
7,11	10.150.273

26. Contingencias y restricciones

Al 30 de septiembre de 2025, el Grupo y sus subsidiarias, presentan las siguientes garantías directas e indirectas:

a. Boletas en Garantías:

Acreedor de la garantía	Deudor	Relación	Tipo de garantía	Activos comprometidos	Saldo pendiente de pago al			Año de Liberación de Garantías		
					Tipo	30.09.2025		31.12.2024		2024
						Valor Contable	M\$	M\$	2025	2026
Apple Chile Comercial Ltda.	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible		10.000.000	10.000.000	10.000.000	-	X
Bestseller Wholesale Chile SPA	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible		280.000	269.469	279.009	-	X
Comunidad Edificio Parque Oriente	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible		600	-	23.050	-	-
Evergreen Shipping Agency (Chile) SPA	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible		4.278	-	4.262	-	X
Tesorería Municipal de San Bernardo	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible		32.057	1.265.811	1.231.543	-	X
Tesorería Municipal de San Bernardo	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible		10.481	413.848	402.644	-	X
Total							11.949.128	11.940.508		

b. Standby Letter of Credit:

Acreedor de la garantía	Banco Emisor	Moneda	Monto Vigente	Vencimiento
El Corte Inglés S.A.	Banco de Chile	EUR	3.000.000	4to trimestre 2025
Pepe Jeans S.L.	Banco de Chile	USD	265.000	2do trimestre 2026
Tru Kids Inc	Banco de Chile	USD	150.000	3er trimestre 2026

c. 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 30 de septiembre de 2025, por los siguientes bancos:

Institución	Aval	M\$
Banco Consorcio	Comercial Eccsa S.A.	10.032.500
Banco de Chile	Comercial Eccsa S.A.	8.379.033
Total garantías directas e indirectas		18.411.533

- ii) 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.
- iii) 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.

- iv) Como parte del proyecto de integración y con motivo de la adquisición por parte de 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.

d. Garantías recibidas

- i) Al 30 de septiembre de 2025, el Grupo mantiene vigentes boletas de garantía recibidas, las que garantizan principalmente, el fiel cumplimiento de contratos con proveedores. El detalle es el siguiente:

Detalle	Moneda	M\$
Garantías recibidas	Pesos chilenos	553.229
Garantías recibidas	Unidad de fomento	64.689
Garantías recibidas	Dólar estadounidenses	507.078
Total garantías recibidas		1.124.996

- ii) Para efectos de mitigar el riesgo de crédito de algunos productos ofrecidos por Banco Ripley, la entidad mantiene garantías a su favor por un monto de M\$5.214.268. Las garantías más recurrentes son de carácter hipotecario, relacionadas a los créditos destinados a compra de vivienda.

e. Contingencias

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Grupo no se encuentra expuesto a contingencias que no se encuentren provisionadas.

f. Compromisos

- i) La subsidiaria indirecta Comercial Eccsa S.A. mantiene compromisos de compras de mercaderías con proveedores extranjeros a través de órdenes de compra, por la suma de M\$50.806.202.
- ii) Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Comisión para el Mercado Financiero, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La sociedad filial del banco contrató con Consorcio Seguros Generales la póliza N° 10054040 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de

responsabilidad civil y la póliza N° 10054041 por un valor asegurado de UF500, por garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2025 y el día 14 de abril de 2026.

- iii) Las subsidiarias Banco Ripley y CAR, mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados por compromisos o por responsabilidades propias del giro:

Detalle	30.09.2025 M\$
Créditos Contingentes	
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.309.384.364
Total	1.309.384.364

La subsidiaria Banco Ripley gestiona 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.

g. Restricciones

De acuerdo con el contrato de emisión de bono de fecha 17 de junio de 2008 y sus modificaciones posteriores serie E, colocados el 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:

- (i) 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 30 de septiembre de 2025, los ingresos provenientes de dichas áreas del negocio son el 100% de los ingresos de actividades ordinarias consolidado.

- (ii) 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 Chile 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 30 de septiembre de 2025, el nivel de endeudamiento es de 0,39 veces.

A continuación, se detalla el cálculo del nivel de endeudamiento a nivel consolidado:

Nivel de Endeudamiento consolidado	30.09.2025				
	Total Consolidado	Bancos	Efectos NIIF 16	Ajustes de consolidación	Consolidado Excluyendo pasivos de Banco Ripley
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Pasivos Corrientes	1.270.466.906	(950.412.246)	(28.519.770)	37.037.268	328.572.158
Total Pasivos No Corrientes	448.849.613	(193.047.421)	(195.230.578)	-	60.571.614
Subtotal de Pasivos	1.719.316.519	(1.143.459.667)	(223.750.348)	37.037.268	389.143.772
Total Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora					996.872.960
Ratio de endeudamiento					0,39

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\$26.524.311 y no corrientes por M\$175.980.514 con terceros y pasivos por arrendamiento con asociadas corrientes por M\$1.995.459 y no corrientes por M\$19.250.064 (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\$17.590.475 las provisiones de dividendos mínimos por pagar a los accionistas de los bancos por M\$9.334.793 y la provisión adicional registrada por M\$10.112.000, que se eliminan en el proceso de consolidación.

- (iii) Mantener al final de cada trimestre un patrimonio total igual o superior a M\$188.485.920. Al 30 de septiembre de 2025, el patrimonio es M\$996.872.960.

- (iv) 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 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 30 de septiembre de 2025, el Grupo no tiene obligaciones garantizadas importantes con garantías reales.

Al 30 de septiembre de 2025, Ripley Chile S.A. ha dado cumplimiento a todas las obligaciones y restricciones establecidas en los respectivos contratos de bonos.

Al 30 de septiembre de 2025, el Grupo no se encuentra expuesto a otras restricciones.

h. Juicios

- i) Al 30 de septiembre de 2025, 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 30 de septiembre de 2025, se indica en el cuadro siguiente:

Jurisdicción	Materia	Nº de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$.
Civil	Juicio Ejecutivo	4	143.206	125.824
	Ley de Protección al Consumidor	1	24.075	24.075
	Medida Prejudicial	119	2.485	-
	Indemnización de perjuicios	40	4.650.824	177.287
	Jactancia	17	18.071	-
	Cobro de pesos/facturas	3	80.562	7.988
	Prescripción extintiva	227	419.331	-
	Nulidad y Restitución	3	32.185	493
	Gestión preparatoria de notificación judicial facturas	4	446.894	9.128
Total Civil		418	5.817.633	344.795
Cobranza Laboral y previsional	Juicio Ejecutivo	11	16.864	8.601
	Cobranza	7	161.687	81.027
Total Cobranza Laboral y previsional		18	178.551	89.628
Juzgado de Policía Local	Ley de Protección al Consumidor	284	5.207.661	553.479
	Ley de Vigilantes Privados	56	586.680	315.440
	Indemnización de perjuicios	6	35.499	5.104
	Ley de Rentas Municipales	2	3.671	1.247
	Ley de Alcoholes	4	4.849	970
	Ley de Urbanismo	3	4.849	1.108
	Ley de Patentes Municipales	3	6.927	3.117
Total Juzgado de Policía Local		358	5.850.136	880.465
Laboral	Juicio Ejecutivo	1	218	111
	Nulidad despido /Despido Injustificado /Cobro de prestaciones y/o Indemnizaciones	181	3.218.747	1.247.815
	Otras materias laborales	32	566.590	74.568
	Tutela Derechos Fundamentales / Despido Injustificado	1	931.853	446.093
	Cobro de prestaciones	3	85.326	500
	Desafuero	4	142.278	-
	Reclamación Judicial de Multa	73	651.120	268.595
	Tutela Laboral	61	1.508.300	281.457
	Accidente del Trabajo	1	25.000	-
Total Laboral		357	7.129.432	2.319.139
Arbitral	Otros Responsabilidad Contractual	1	1.872.580	-
Total Arbitral		1	1.872.580	-
Total general		1.152	20.848.332	3.634.027

27. Patrimonio neto

Movimiento patrimonial:

(a) Capital pagado

Al 30 de septiembre de 2025, el capital pagado asciende a M\$603.537.157 y se encuentra dividido en 270.934.149.105 acciones nominativas de una misma serie y sin valor nominal.

El detalle del número de acciones al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Serie	30.09.2025			31.12.2024		
	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto
Única	270.934.149.105	270.934.149.105	270.934.149.105	270.934.149.105	270.934.149.105	270.934.149.105

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no se han efectuado aumentos y/o modificaciones de capital.

(b) Política de dividendos

Ripley Chile 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. 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.”

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 28 de abril de 2025 acordó distribuir un dividendo definitivo de \$0,1089674 por acción, equivalente al 78,15% de las utilidades del ejercicio 2024, que se compone del mínimo obligatorio de 30% de las utilidades del ejercicio 2024 equivalente a \$0,041830096 por acción y un dividendo adicional de 48,15% de las utilidades del ejercicio 2024 equivalente a \$0,067137304 por acción, el cual se pagó a contar del día 23 de mayo de 2025.

(c) Gestión del capital

La compañía gestiona su capital de manera de garantizar que tanto Ripley Chile 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 o 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 la subsidiaria bancaria Banco Ripley se encuentra sujeta a estrictas normas de endeudamiento que establece el regulador bancario, dándose fiel cumplimiento a las regulaciones pertinentes.

A su vez, la compañía monitorea en forma periódica diversos indicadores de endeudamiento corporativo excluyendo el Banco Ripley y Subsidiarias, estableciendo rangos de alerta y niveles razonables, donde los más relevantes son:

Ratio de Endeudamiento.

Deuda financiera neta dividida por el patrimonio, No mayor a 1,5:

Indice de Liquidez consolidado	30.09.2025			31.12.2024		
	Consolidado	Bancos	Negocios no bancarios	Consolidado	Bancos	Negocios no bancarios
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda financiera (corriente y no corriente)	1.280.119.779	(1.019.838.596)	260.281.183	1.156.949.025	(911.053.976)	245.895.049
Efectivo y equivalente al efectivo	39.896.214	(24.077.149)	15.819.065	156.152.526	(63.436.116)	92.716.410
Deuda neta	1.240.223.565	(995.761.447)	244.462.118	1.000.796.499	(847.617.860)	153.178.639
Total patrimonio			996.872.960			1.004.249.043
Ratio de endeudamiento			0,25			0,15

Para el cálculo del ratio anteriormente indicado, no se incluyen las subsidiarias bancarias del Grupo, debido a que éstas se encuentran sujetas a las normas establecidas por su regulador.

(d) Otras reservas

El detalle de otras reservas es el siguiente:

Detalle	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Reservas de coberturas	261.668	412.772
Reservas de conversión	(671.363)	(814.158)
Reclasificación revalorización capital (1)	10.864.242	10.864.242
Otras reservas (2)(3)	(2.468.553)	(2.468.553)
Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la actual comisión para el mercado financiero (5)	2.609.750	2.609.750
Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	320.000	(281.643)
Reservas de ganancias o pérdidas acumuladas en planes de beneficio definidos (4)	(10.081.969)	(9.667.016)
Total otras reservas	833.775	655.394

- (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) Corresponde a efecto reconocido en otras reservas relacionado con el aumento de capital efectuado en Ripley Chile S.A. a través de la cesión de los derechos de Ripley Financiero Limitada a valor tributario por un monto de M\$3.113.531.
- (3) Efecto reconocido en otras reservas relacionado con la integración como subsidiaria en sociedad Ripley Inversiones II S.A. y sus subsidiarias por un monto de M\$644.978.
- (4) Ver nota 25 b.

(5) Corresponde a los efectos de la aplicación del nuevo compendio de normas contables de la subsidiaria de Banco Ripley en Chile.

Cambios en ganancias acumuladas

El movimiento de las ganancias acumuladas fue el siguiente:

	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Saldo inicial	199.424.622	161.648.333
Dividendos pagados (1)(2)	(30.000.000)	-
Resultado del ejercicio atribuible a los propietarios	16.134.534	37.776.289
Total cambios en ganancias acumuladas	185.559.156	199.424.622

- (1) Con fecha 28 de abril de 2025, Ripley Chile S.A. efectuó la distribución de un dividendo definitivo por un monto total de M\$29.522.986, conforme a lo establecido en la Junta de Accionistas (ver Nota 26 b).
- (2) Durante el mes de abril de 2025, las sociedades filiales de Ripley Chile S.A. realizaron distribuciones de dividendos a favor de Ripley Corp S.A., Inversiones R Matriz S.A., Desarrollo Inmobiliario Imagina S.A. y Ripley Internacional. El monto total distribuido ascendió a M\$477.014

28. 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	
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	30.09.2024
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Ripley Inversiones II S.A.	24,5220	24,5220	205.472.007	199.102.199	6.369.808	5.366.502
Ripley Financiero Limitada	0,0160	0,0160	383.255	375.223	8.032	2.265
Comercial Ecesa Chile S.A.	50,0000	50,0000	1.087.610	1.154.448	(66.838)	73.362
Total participaciones no controladoras			206.942.872	200.631.870	6.311.002	5.442.129

29. Ganancia (pérdida) por acción

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del ejercicio atribuido a los accionistas de la controladora por el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación. El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	MS	MS	MS	MS
Resultado atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora procedentes de operaciones continuadas	16.134.534	7.876.594	(4.789.929)	(3.431.973)
Promedio ponderado de acciones básicas en circulación durante período (*)	270.934.149.105	270.934.149.105	270.934.149.105	270.934.149.105
(Pérdidas) ganancia básicas por acción en operaciones continuadas (\$)	0,0596	0,0291	(0,0177)	(0,0127)
(Pérdidas) ganancia básicas por acción	0,0596	0,0291	(0,0177)	(0,0127)

(*) 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.

30. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	MS	MS	MS	MS
Ingresos retail:				
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes	683.482.583	655.565.685	201.387.194	199.808.917
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de regalías	4.038.177	3.783.359	1.420.411	1.330.655
Sub- total ingresos retail	687.520.760	659.349.044	202.807.605	201.139.572
Ingresos bancarios:				
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de intereses	186.359.670	174.008.726	63.749.768	56.660.865
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios	78.421.205	72.647.852	26.820.249	24.430.537
Otros ingresos de actividades ordinarias financieros	9.691.222	8.392.786	5.062.762	3.416.109
Sub- total ingresos bancarios	274.472.097	255.049.364	95.632.779	84.507.511
Ingresos inmobiliarios:				
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de arriendos	107.509	106.008	34.874	33.469
Sub- total ingresos inmobiliarios	107.509	106.008	34.874	33.469
Totales de ingresos de actividades ordinarias	962.100.366	914.504.416	298.475.258	285.680.552

31. Gastos de administración.

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	MS	MS	MS	MS
Gastos del personal	174.645.221	154.942.087	60.715.624	54.701.117
Gastos servicios de terceros	51.997.830	46.600.155	13.647.035	15.584.298
Gastos por suministros	2.659.986	2.667.876	938.982	903.233
Gastos de comisiones	6.304.724	5.098.916	1.755.041	1.587.509
Gastos por depreciaciones	8.089.291	8.636.894	2.674.748	2.833.573
Gastos por amortización	35.910.354	34.133.930	11.697.752	11.553.719
Gastos de arriendos y bienes raíces	25.187.229	23.301.082	8.544.762	7.957.438
Gastos varios	36.324.598	30.891.895	13.492.162	11.744.390
Total gastos de administración	341.119.233	306.272.835	113.466.106	106.865.277

32. Gastos del personal.

Los gastos relativos al personal (se incluyen en gasto de administración, ver nota 31), se presentan en el siguiente detalle:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	148.084.835	132.478.980	51.023.730	46.635.813
Aportaciones a la seguridad social	4.159.431	3.668.970	1.670.115	1.397.199
Beneficios a corto plazo empleados	6.554.928	4.256.289	1.916.619	1.597.660
Indemnizaciones al personal	5.360.691	1.580.151	2.627.691	574.161
Otros gastos del personal	10.485.336	12.957.697	3.477.469	4.496.284
Total gastos del personal	174.645.221	154.942.087	60.715.624	54.701.117

33. Otras ganancias (pérdidas)

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras ganancias:				
Ganancia por ajuste del valor razonable de propiedades de inversión (1)	981.950	1.056.363	200.789	319.022
Ajuste partidas años anteriores	578.326	1.261.896	223.724	323.454
Otras ganancias	201.930	337.235	86.500	179.880
Dividendos recibidos (3)	1.225.281	-	-	-
Total otras ganancias	2.987.487	2.655.494	511.013	822.356
Otras pérdidas:				
Castigo y bajas de activo fijo e intangibles	(310.506)	(323.796)	(108.187)	(230.300)
Cierre de Tiendas (2)	(1.245.858)	-	(150.169)	-
Otras pérdidas	(7.279)	(788.659)	(6.856)	(767.535)
Totales otras pérdidas	(1.563.643)	(1.112.455)	(265.212)	(997.835)
Total otras ganancias (pérdidas) neto	1.423.844	1.543.039	245.801	(175.479)

(1) Ver nota 19b.

(2) Corresponde al efecto neto por el cierre de la tiendas de Alto Las Condes.

(3) Corresponde a dividendos recibidos por Inversiones Padebest Peru S.A.

34. Ingresos y costos financieros.

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos financieros:				
Otros ingresos pronto pago	128.615	142.370	49.174	30.234
Intereses sobre depósitos	1.198.815	370.124	120.838	93.601
Otros ingresos financieros	1.260	1.174	431	401
Ingresos financieros empresas relacionadas (1)	12.738.754	14.250.941	4.250.622	4.357.987
Total ingresos financieros	14.067.444	14.764.609	4.421.065	4.482.223
Costos financieros:				
Intereses y gastos por préstamos de entidades financieras	1.360.247	1.374.605	573.799	448.255
Intereses y gastos de obligaciones con el público	734.334	836.644	231.406	267.165
Intereses de obligaciones por leasing	78.459	103.602	23.606	32.701
Intereses préstamos empresas relacionadas (1)	1.577.796	2.149.491	709.337	905.831
Intereses de obligaciones por derechos de uso	7.088.746	7.470.247	2.324.847	2.443.897
Gasto financiero provision desmantelamiento	504.922	528.998	165.601	181.490
Gastos financieros comercio exterior	54.473	55.163	31.071	24.080
Impuesto a las transacciones financieras	331.224	268.890	88.287	86.235
Gastos y comisiones bancarias	8.395	2.105	21.082	(34.597)
Totales costos financieros	11.738.596	12.789.745	4.169.036	4.355.057

(1) Ver detalle de transacciones en nota 11c.

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:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de explotación	38.999.901	42.694.115	13.292.812	12.831.653
Total costo de explotación	38.999.901	42.694.115	13.292.812	12.831.653

35. Diferencias de cambio

El detalle de los rubros activos y pasivos que dan origen a diferencias de cambio neto son los siguientes:

Detalle	Moneda	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
		30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	16.618	264.990	22.648	48.257
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	PEN	(1.510.084)	1.044.360	(1.568.076)	(894.534)
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	USD	(163.037)	1.172.570	104.925	1.035.792
Intrumentos derivados (forward)	PEN	-	1.931.600	-	-
Intrumentos derivados (forward)	USD	(1.715.629)	179.115	1.131.616	(2.028.440)
Cuentas por cobrar	USD	79.554	(4.317)	395.457	6.872
Otros pasivos financieros	USD	(205.563)	19.376	(308.207)	223.702
Acreedores comerciales	USD	1.529.904	(1.156.018)	(1.213.435)	1.999.209
Total diferencias en cambio		(1.968.237)	3.451.676	(1.435.072)	390.858

36. 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:

Detalle	Indice de reajustabilidad	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2025	01.01.2024	01.07.2025	01.07.2024
		30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar por impuestos	IPC - UTM	308.356	386.398	50.228	188.201
Préstamos que devengan intereses	UF	(26.332)	(32.572)	(5.288)	(10.233)
Obligaciones con el público	UF	(522.169)	(643.648)	(99.355)	(184.669)
Provisión desmantelamiento	UF	(436.440)	(419.889)	(89.412)	(139.926)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	UF	(16.255)	(11.158)	(3.523)	(4.554)
Total resultado por unidad de reajuste		(692.840)	(720.869)	(147.350)	(151.181)

(*) Los reajustes de los pasivos financieros de los segmentos bancarios, se registran en costo de venta.

37. 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:

Detalle	Moneda extranjera	Moneda funcional	30.09.2025						31.12.2024					
			Corrientes		No corrientes			Corrientes		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		
			MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS		
Activos														
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	3.220.973	-	-	-	-	5.660.170	-	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	Pesos chilenos	16.017	-	-	-	-	9.942	-	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	Libras esterlinas	Pesos chilenos	2.530	-	-	-	-	8.430	-	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nuevos soles peruanos	Pesos chilenos	666.416	-	-	-	-	634.896	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	-	3.117.420	-	-	-	-	2.326.272	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	Nuevos soles peruanos	Pesos chilenos	-	448.990	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	159	-	-	-	-	179	-	-	1.335.256	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	1.037.484	-	-	-	-	1.560.152	-	-	-	-	-	-
Total activos moneda extranjera			4.943.579	3.566.410	-			-	7.873.769	2.326.272	1.335.256			-
Pasivos														
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Nuevos soles peruanos	Pesos chilenos	10.768.756	-	21.928.724	-	-	-	-	-	-	21.067.364	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	27.526.736	-	-	-	-	-	-	-	-	21.067.364	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	49.061.121	-	-	-	-	38.873.045	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Euro	Pesos chilenos	2.816.085	-	-	-	-	1.166.838	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Libras esterlinas	Pesos chilenos	-	-	-	-	-	51.206	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos Colombianos	Pesos chilenos	1.858	-	-	-	-	2.394	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	3.725.955	-	-	-	-	12.868.878	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	111.397	265.908	70.863	-	-	136.274	355.317	-	-	-	-	-
Total pasivos moneda extranjera			94.011.908	265.908	21.999.587	-	-	53.098.635	355.317	-	42.134.728			

38. 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 4 segmentos por línea de negocios que corresponden al negocio retail, banco, inmobiliario y un segmento de las oficinas centrales.

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:

Segmentos principales

- 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);
- (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 el país.

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 30 de septiembre de 2025 es la siguiente:

a) Al 30 de septiembre de 2025

	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos financieros	15.399.855	39.365.787	3	1.109.177	55.874.822
Otros activos no financieros	9.855.963	7.330.003	-	177.169	17.363.135
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (*)	32.001.129	583.303.381	-	407.752	615.712.262
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.654	1.605.592	-	(567.515)	1.087.731
Inventarios	254.495.028	-	-	-	254.495.028
Activos por impuestos	10.953.045	3.329.433	-	159.935	14.442.413
Total activos corrientes	322.754.674	634.934.196	3	1.286.518	958.975.391
Activos no corrientes:					
Otros activos financieros	-	248.875.357	-	92.592.109	341.467.466
Otros activos no financieros	2.024.371	241.661	-	19.145	2.285.177
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (*)	1.140.964	410.913.231	-	17.541	412.071.736
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	279.126.401	279.126.401
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	156.825.562	-	156.825.562
Activos intangibles distintos de la plusvalía	17.821.380	50.616.414	-	-	68.437.794
Propiedades, planta, equipo y de inversión	91.778.396	3.430.833	36.271.637	10.849.532	142.330.398
Derechos de uso	178.363.411	3.271.703	-	(106)	181.635.008
Activos por impuestos diferidos	129.504.097	33.992.294	363.357	9.174.798	173.034.546
Total activos no corrientes	420.632.619	751.341.493	193.460.556	391.779.420	1.757.214.088
TOTAL ACTIVOS	743.387.293	1.386.275.689	193.460.559	393.065.938	2.716.189.479
Pasivos corrientes:					
Otros pasivos financieros	29.131.893	828.898.946	-	13.882.437	871.913.276
Pasivos por arrendamientos	26.840.376	1.223.176	-	(1)	28.063.551
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	227.097.838	71.916.952	69	1.870.820	300.885.679
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	40.291.848	25.319.676	198	(24.529.412)	41.082.310
Otras provisiones a corto plazo	3.981.738	15.884.037	-	(10.058.461)	9.807.314
Pasivos por impuestos	-	370.081	-	-	370.081
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	11.304.902	6.799.378	-	240.415	18.344.695
Total pasivos corrientes	338.648.595	950.412.246	267	(18.594.202)	1.270.466.906
Pasivos no corrientes:					
Otros pasivos financieros	-	187.535.416	-	14.286.417	201.821.833
Pasivos por arrendamientos	176.140.061	2.181.058	-	-	178.321.119
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	19.250.064	-	-	21.928.724	41.178.788
Otras provisiones	16.214.606	148.665	-	(34.865)	16.328.406
Pasivo por impuestos diferidos	-	698.883	-	-	698.883
Otros pasivos	7.903.268	2.483.399	-	113.917	10.500.584
Total pasivos no corrientes	219.507.999	193.047.421	-	36.294.193	448.849.613
TOTAL PASIVOS	558.156.594	1.143.459.667	267	17.699.991	1.719.316.519
Total Patrimonio	185.230.699	242.816.022	193.460.292	375.365.947	996.872.960
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	743.387.293	1.386.275.689	193.460.559	393.065.938	2.716.189.479

(*) Ver detalle de cuenta por cobrar segmento banco en letra g)

b) Al 31 de diciembre de 2024

	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos financieros	93.455.789	68.981.906	3	640.673	163.078.371
Otros activos no financieros	10.762.229	5.662.846	-	80.790	16.505.865
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (**)	18.440.620	565.711.172	192	122.324	584.274.308
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.654	239.078	-	1.321.650	1.610.382
Inventarios	204.468.531	-	-	-	204.468.531
Activos por impuestos	11.627.307	5.227.487	-	1.137.313	17.992.107
Total activos corrientes	338.804.130	645.822.489	195	3.302.750	987.929.564
Activos no corrientes:					
Otros activos financieros	-	186.969.565	-	92.592.109	279.561.674
Otros activos no financieros	2.506.852	775.604	-	53.901	3.336.357
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (**)	3.287.532	352.182.744	-	21.416	355.491.692
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	271.233.222	271.233.222
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	151.185.254	-	151.185.254
Activos intangibles distintos de la plusvalía	19.338.821	52.235.579	-	-	71.574.400
Propiedades, planta, equipo y de inversión	92.318.583	3.787.851	35.289.687	12.390.981	143.787.102
Derechos de uso	188.572.923	2.267.856	-	(44.597)	190.796.182
Activos por impuestos diferidos	116.098.515	37.788.116	357.059	7.262.697	161.506.387
Total activos no corrientes	422.123.226	636.007.315	186.832.000	383.509.729	1.628.472.270
TOTAL ACTIVOS	760.927.356	1.281.829.804	186.832.195	386.812.479	2.616.401.834
Pasivos corrientes:					
Otros pasivos financieros	2.951.656	805.437.875	-	13.596.812	821.986.343
Pasivos por arrendamientos	25.265.481	1.499.507	-	-	26.764.988
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	260.995.415	79.049.156	261	1.029.566	341.074.398
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.889.518	27.454.486	192	(26.659.334)	2.684.862
Otras provisiones a corto plazo	3.030.855	19.426.354	-	(10.053.705)	12.403.504
Pasivos por impuestos	-	3.472.583	-	50.518	3.523.101
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	13.412.589	7.490.179	-	(590.776)	20.311.992
Total pasivos corrientes	307.545.514	943.830.140	453	(22.626.919)	1.228.749.188
Pasivos no corrientes:					
Otros pasivos financieros	-	103.334.749	-	15.645.033	118.979.782
Pasivos por arrendamientos	188.436.067	781.845	-	-	189.217.912
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	20.191.676	-	-	28.430.281	48.621.957
Otras provisiones	16.211.229	233.212	-	(34.864)	16.409.577
Pasivo por impuestos diferidos	-	551.745	-	-	551.745
Otros pasivos	7.279.150	2.236.884	-	106.596	9.622.630
Total pasivos no corrientes	232.118.122	107.138.435	-	44.147.046	383.403.603
TOTAL PASIVOS	539.663.636	1.050.968.575	453	21.520.127	1.612.152.791
Total Patrimonio	221.263.720	230.861.229	186.831.742	365.292.352	1.004.249.043
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	760.927.356	1.281.829.804	186.832.195	386.812.479	2.616.401.834

(**) Ver detalle de cuentas por cobrar segmento banco en letra g).



c) La información general sobre activos y pasivos por segmentos bancario y no bancario al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Balance Resumido	Segmento Bancario		Segmento No Bancario		Consolidado	
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	24.077.149	63.436.116	15.819.065	92.716.410	39.896.214	156.152.526
Inventarios	-	-	254.495.028	204.468.531	254.495.028	204.468.531
Derechos por cobrar	994.216.612	917.893.916	33.567.386	21.872.084	1.027.783.998	939.766.000
Propiedades, planta y equipo, neto	3.430.833	3.787.851	102.627.928	104.709.564	106.058.761	108.497.415
Propiedades de inversion	-	-	36.271.637	35.289.687	36.271.637	35.289.687
Derechos de uso	3.271.703	2.267.856	178.363.305	188.528.326	181.635.008	190.796.182
Otros Activos	361.279.392	294.444.065	708.769.441	686.987.428	1.070.048.833	981.431.493
Total Activos	1.386.275.689	1.281.829.804	1.329.913.790	1.334.572.030	2.716.189.479	2.616.401.834
Otros Pasivos Financieros	1.016.434.362	908.772.624	57.300.747	32.193.501	1.073.735.109	940.966.125
Pasivos en Arrendamiento	3.404.234	2.281.352	202.980.436	213.701.548	206.384.670	215.982.900
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	71.916.952	79.049.156	228.968.727	262.025.242	300.885.679	341.074.398
Otros Pasivos	51.704.119	60.865.443	86.606.942	53.263.925	138.311.061	114.129.368
Total Pasivos	1.143.459.667	1.050.968.575	575.856.852	561.184.216	1.719.316.519	1.612.152.791
Total Patrimonio	242.816.022	230.861.229	754.056.938	773.387.814	996.872.960	1.004.249.043
Total Pasivos y Patrimonio	1.386.275.689	1.281.829.804	1.329.913.790	1.334.572.030	2.716.189.479	2.616.401.834

A continuación, se presentan los resultados por segmento:

d) Al 30 de septiembre de 2025:

	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos retail	687.524.072	-	-	(3.312)	687.520.760
Ingresos banco (*)	-	279.572.216	-	(5.100.119)	274.472.097
Ingresos inmobiliarios	-	-	107.509	-	107.509
Total ingresos de actividades ordinarias	687.524.072	279.572.216	107.509	(5.103.431)	962.100.366
Costo de ventas retail	(482.511.112)	-	-	(5.847.318)	(488.358.430)
Costo de ventas banco (*)	-	(127.607.129)	-	2.760.953	(124.846.176)
Gastos por intereses y reajustes	-	(39.001.049)	-	1.149	(38.999.900)
Costo de Riesgo Neto	-	(65.246.584)	-	-	(65.246.584)
Otros	-	(23.359.496)	-	2.759.805	(20.599.691)
Total costo de ventas	(482.511.112)	(127.607.129)	-	(3.086.365)	(613.204.606)
Margen bruto retail	205.012.960	-	-	(5.850.630)	199.162.330
Margen bruto financiero	-	151.965.087	-	(2.339.166)	149.625.921
Margen bruto inmobiliarios	-	-	107.509	-	107.509
Total margen bruto	205.012.960	151.965.087	107.509	(8.189.796)	348.895.760
Gastos de administración y otros	(221.181.278)	(113.016.245)	(1.988)	(10.385.514)	(344.585.025)
Resultado operacional	(16.168.318)	38.948.842	105.521	(18.575.310)	4.310.735
Otras ganancias (pérdidas)	(783.222)	(3.603)	981.950	1.228.719	1.423.844
Ingresos financieros	1.328.207	-	-	12.739.237	14.067.444
Costos financieros	(8.851.713)	-	-	(2.886.883)	(11.738.596)
Participación en asociada	-	-	9.565.707	-	9.565.707
Diferencias de cambio	(1.954.625)	-	-	(13.612)	(1.968.237)
Resultado por unidades de reajuste	(200.035)	-	523	(493.328)	(692.840)
Total resultado no operacional	(10.461.388)	(3.603)	10.548.180	10.574.133	10.657.322
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(26.629.706)	38.945.239	10.653.701	(8.001.177)	14.968.057
Impuestos a las ganancias	10.055.925	(7.949.168)	(300.521)	5.671.243	7.477.479
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(16.573.781)	30.996.071	10.353.180	(2.329.934)	22.445.536
Ganancia (pérdida)	(16.573.781)	30.996.071	10.353.180	(2.329.934)	22.445.536
Depreciación y amortización	30.171.436	13.172.199	-	656.010	43.999.645
EBITDA : Resultado operacional más depreciación y amortización	14.003.118	52.121.041	105.521	(17.919.300)	48.310.380

(*) Ver detalle de los ingresos, gastos por intereses y comisión en segmento de banco en letra h.

e) Al 30 de septiembre de 2024:

	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos retail	659.338.644	-	-	10.400	659.349.044
Ingresos banco (**)	-	260.047.585	-	(4.998.221)	255.049.364
Ingresos inmobiliarios	-	-	106.008	-	106.008
Total ingresos de actividades ordinarias	659.338.644	260.047.585	106.008	(4.987.821)	914.504.416
Costo de ventas retail	(480.145.443)	-	-	(1.436.266)	(481.581.709)
Costo de ventas banco (**)	-	(135.455.235)	-	1.236.040	(134.219.195)
Gastos por intereses y reajustes	-	(42.694.491)	-	376	(42.694.115)
Costo de Riesgo Neto (*)	-	(69.304.007)	-	(1.000.000)	(70.304.007)
Otros	-	(23.456.737)	-	2.235.664	(21.221.073)
Total costo de ventas	(480.145.443)	(135.455.235)	-	(200.226)	(615.800.904)
Margen bruto retail	179.193.201	-	-	(1.425.865)	177.767.336
Margen bruto financiero	-	124.592.350	-	(3.762.182)	120.830.168
Margen bruto inmobiliarios	-	-	106.008	-	106.008
Total margen bruto	179.193.201	124.592.350	106.008	(5.188.047)	298.703.512
Gastos de administración y otros	(206.050.586)	(91.100.763)	(1.940)	(12.498.265)	(309.651.554)
Resultado operacional	(26.857.385)	33.491.587	104.068	(17.686.312)	(10.948.042)
Otras ganancias (pérdidas)	1.028.264	(545.035)	1.056.363	3.447	1.543.039
Ingresos financieros	513.669	-	-	14.250.940	14.764.609
Costos financieros	(9.800.876)	-	-	(2.988.869)	(12.789.745)
Participación en asociada	-	-	8.781.544	-	8.781.544
Diferencias de cambio	1.914.370	-	-	1.537.306	3.451.676
Resultado por unidades de reajuste	(253.584)	-	-	(467.285)	(720.869)
Total resultado no operacional	(6.598.157)	(545.035)	9.837.907	12.335.539	15.030.254
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(33.455.542)	32.946.552	9.941.975	(5.350.773)	4.082.212
Impuestos a las ganancias	11.151.152	(7.227.024)	(423.609)	5.735.992	9.236.511
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(22.304.390)	25.719.528	9.518.366	385.219	13.318.723
Ganancia (pérdida)	(22.304.390)	25.719.528	9.518.366	385.219	13.318.723
Depreciación y amortización	31.296.261	10.784.523	-	690.040	42.770.824
EBITDA : Resultado operacional más depreciación y amortización	4.438.876	44.276.110	104.068	(16.996.272)	31.822.782

(**) Ver detalle de los ingresos, gastos por intereses y comisiones en segmento de banco en letra h.



f) A continuación, se presentan los resultados por segmento bancario y no bancario al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

Segmento Acumulado	Segmento Bancario		Segmento No Bancario		Consolidado	
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total ingresos de actividades ordinarias	279.572.216	260.047.585	682.528.150	654.456.831	962.100.366	914.504.416
Total costo de ventas	(127.607.129)	(135.455.235)	(485.597.477)	(480.345.669)	(613.204.606)	(615.800.904)
Total margen bruto	151.965.087	124.592.350	196.930.673	174.111.162	348.895.760	298.703.512
Gasto de administración y otros	(113.016.245)	(91.100.763)	(231.568.780)	(218.550.791)	(344.585.025)	(309.651.554)
Resultado operacional	38.948.842	33.491.587	(34.638.107)	(44.439.629)	4.310.735	(10.948.042)
Costos financieros netos	-	-	2.328.848	1.974.864	2.328.848	1.974.864
Otros No Operacional	(3.603)	(545.035)	8.332.077	13.600.425	8.328.474	13.055.390
Resultado No Operacional	(3.603)	(545.035)	10.660.925	15.575.289	10.657.322	15.030.254
Ganancia (pérdida)	30.996.071	25.719.528	(8.550.535)	(12.400.805)	22.445.536	13.318.723
Depreciación y amortización	13.172.199	10.784.523	30.827.446	31.986.301	43.999.645	42.770.824
EBITDA	52.121.041	44.276.110	(3.810.661)	(12.453.328)	48.310.380	31.822.782

g) 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 (neto), del segmento banco:

Detalle	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	511.053.448	499.186.371
Deudores por colocaciones de consumo	38.788.163	31.696.682
Deudores por colocaciones de vivienda	2.285.245	4.342.834
Deudores por colocaciones comerciales	20.902	4.484
Otras cuentas por cobrar	31.155.623	30.480.801
Total cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corriente	583.303.381	565.711.172
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	364.128.450	312.074.493
Deudores por colocaciones de consumo	38.532.397	31.645.715
Deudores por colocaciones de vivienda	8.050.059	7.635.892
Deudores por colocaciones comerciales	28.921	71.629
Otras cuentas por cobrar	173.404	755.015
Total cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corriente	410.913.231	352.182.744
Totales cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	994.216.612	917.893.916



h) A continuación, se presentan los resultados del segmento banco, desagregado en ingresos y gastos por intereses y comisiones por colocaciones y otros servicios:

Detalle	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes :		
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	172.398.221	157.489.521
Deudores por colocaciones de consumo	12.558.779	11.659.644
Deudores por colocaciones de vivienda	736.580	1.013.044
Deudores por colocaciones comerciales	1.538	11.183
Otros ingresos por intereses financieros	3.424.357	6.074.808
Totales ingresos por intereses y reajustes (1)	189.119.475	176.248.200
Ingresos por comisiones:		
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	49.096.393	47.269.224
Otras comisiones ganadas	31.665.126	28.137.375
Totales ingresos por comisiones (1)	80.761.519	75.406.599
Totales ingresos por intereses, reajustes y comisiones	269.880.994	251.654.799
Gastos por intereses y reajustes:		
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito y otros gastos por intereses	(39.001.049)	(42.694.491)
Totales gastos por intereses y reajustes (1)	(39.001.049)	(42.694.491)
Gastos por comisiones :		
Deudores por operaciones de tarjetas créditos y otras comisiones pagadas	(17.131.841)	(16.915.475)
Otras comisiones pagadas	(3.487.282)	(3.521.528)
Totales gastos por comisiones (1)	(20.619.123)	(20.437.003)
Total gastos por intereses, reajustes y comisiones	(59.620.172)	(63.131.494)
Totales por ingresos netos de segmento Banco por colocaciones de productos	210.260.822	188.523.305

(1) Este monto corresponde a los ingresos y gastos del segmento banco, relacionado sólo con intereses y comisiones por colocaciones de productos bancarios y tarjetas de créditos de la subsidiaria CAR sin la eliminación de las transacciones con las empresas del segmento retail.



A continuación, se presenta información requerida por NIIF 8 sobre activos y pasivos acumulados por segmentos:

Al 30 de septiembre de 2025:

Detalle	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Total activos de los segmentos	743.387.293	1.386.275.689	193.460.559	393.065.938	2.716.189.479
b) Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas según el método de participación	-	-	156.825.562	-	156.825.562
c) Desembolso de los activos no monetarios	8.646.268	9.615.579	-	-	18.261.847
d) Total pasivos de los segmentos	558.156.594	1.143.459.667	267	17.699.991	1.719.316.519

Al 31 de diciembre de 2024:

Detalle	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Total activos de los segmentos	760.927.356	1.281.829.804	186.832.195	386.812.479	2.616.401.834
b) Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas según el método de participación	-	-	151.185.254	-	151.185.254
c) Desembolso de los activos no monetarios	11.500.249	17.060.669	-	-	28.560.918
d) Total pasivos de los segmentos	539.663.636	1.050.968.575	453	21.520.127	1.612.152.791

A continuación, se presenta información relacionada con los estados de flujos de efectivo consolidados por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

En el segmento bancario, los flujos provenientes de las obtenciones y pagos con bancos e instituciones financieras se presentan como parte de operación. A nivel consolidado estos se reclasifican como flujos de las actividades de financiamiento.

	30.09.2025				
	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Total
	MS	MS	MS	MS	MS
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(48.657.345)	(8.651.316)	-	(10.951.171)	(68.259.832)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(27.029.228)	(9.446.377)	3.925.923	25.441.759	(7.107.923)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(2.321.187)	(21.261.530)	(3.925.920)	(13.424.414)	(40.933.051)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(78.007.760)	(39.359.223)	3	1.066.174	(116.300.806)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	14.249	256	-	29.989	44.494
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del ejercicio	92.703.395	63.436.116	-	13.015	156.152.526
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	14.709.884	24.077.149	3	1.109.178	39.896.214

	30.09.2024				
	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Total
	MS	MS	MS	MS	MS
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(28.942.704)	(6.708.780)	-	(3.996.171)	(39.647.655)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	16.303.432	(12.458.563)	7.072.714	396.805	11.314.388
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	606.621	(1.767.706)	(7.072.711)	3.554.207	(4.679.589)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo.	(12.032.652)	(20.935.049)	3	(45.158)	(33.012.856)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(42.621)	(26.043)	-	257.087	188.423
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del ejercicio	28.552.472	151.450.292	-	360.037	180.362.801
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (1)	16.477.199	130.489.200	3	571.966	147.538.368

Estos saldos no incluyen el monto correspondiente a otros activos financieros.

A continuación, se presentan los Flujos por segmento bancario y no bancario al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

SEGMENTO	Segmento Bancario	Segmento no Bancario	Total
30.09.2025	M\$	M\$	M\$
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(8.651.316)	(59.608.516)	(68.259.832)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(9.446.377)	2.338.454	(7.107.923)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(21.261.530)	(19.671.521)	(40.933.051)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo.	(39.359.223)	(76.941.583)	(116.300.806)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	256	44.238	44.494
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del ejercicio	63.436.116	92.716.410	156.152.526
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	24.077.149	15.819.065	39.896.214

SEGMENTO	Segmento Bancario	Segmento no Bancario	Total
30.09.2024	M\$	M\$	M\$
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(6.708.780)	(32.938.875)	(39.647.655)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(12.458.563)	23.772.951	11.314.388
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(1.767.706)	(2.911.883)	(4.679.589)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo.	(20.935.049)	(12.077.807)	(33.012.856)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(26.043)	214.466	188.423
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del ejercicio	151.450.292	28.912.509	180.362.801
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	130.489.200	17.049.168	147.538.368

A continuación, se presenta información requerida por NIIF 8 sobre resultados por segmento:

Al 30 de septiembre de 2025:

	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS
a) Ingresos de las actividades ordinarias					
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	685.061.604	279.572.216	107.509	(5.103.431)	959.637.898
Ingresos de las actividades ordinarias con empresas relacionadas no consolidadas	2.462.468	-	-	-	2.462.468
Total ingresos de las actividades ordinarias	687.524.072	279.572.216	107.509	(5.103.431)	962.100.366
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	3.312	5.100.119	-	(5.103.431)	-
c) Gastos por intereses					
Gastos por intereses con transacciones entre segmentos	(8.851.713)	-	-	(2.886.883)	(11.738.596)
d) Depreciación y amortización	(30.171.436)	(13.172.199)	-	(656.010)	(43.999.645)
e) Partidas significativas de otros ingresos y gastos					
Otros ingresos y gastos no requeridos a informar	(783.222)	(3.603)	981.950	1.228.719	1.423.844
f) Participación de la entidad en el resultado de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	-	-	9.565.707	-	9.565.707
g) Ingresos (Gasto) sobre Impuesto a las Ganancias	10.055.925	(7.949.168)	(300.521)	5.671.243	7.477.479
h) Otras partidas significativas no monetarias distintas de depreciación y amortización					
Provisión de riesgo neta	-	(65.246.584)	-	-	(65.246.584)
Recovery	-	20.743.664	-	-	20.743.664
Provisión de riesgo bruta (a)	-	(85.990.248)	-	-	(85.990.248)
Valor neto de realización de existencias (b)	(34.337)	-	-	-	(34.337)
Otras provisiones deudores varios y otras cuentas por cobrar (c)	(1.916.834)	-	-	-	(1.916.834)
Totales partidas significativas no monetarias (a + b + c)	(1.951.171)	(85.990.248)	-	-	(87.941.419)
i) Ganancia antes de impuesto	(26.629.706)	38.945.239	10.653.701	(8.001.177)	14.968.057
j) Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(16.573.781)	30.996.071	10.353.180	(2.329.934)	22.445.536
k) Ganancia neta	(16.573.781)	30.996.071	10.353.180	(2.329.934)	22.445.536

Al 30 de septiembre de 2024:

	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS
a) Ingresos de las actividades ordinarias					
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	655.720.198	260.047.585	106.008	(4.987.821)	910.885.970
Ingresos de las actividades ordinarias con empresas relacionadas no consolidadas	3.618.446	-	-	-	3.618.446
Total ingresos de las actividades ordinarias	659.338.644	260.047.585	106.008	(4.987.821)	914.504.416
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	(10.400)	4.998.221	-	(4.987.821)	-
d) Gastos por intereses					
Gastos por intereses con transacciones entre segmentos	(9.800.876)	-	-	(2.988.869)	(12.789.745)
e) Depreciación y amortización	(31.296.261)	(10.784.523)	-	(690.040)	(42.770.824)
f) Partidas significativas de otros ingresos y gastos					
Otros ingresos y gastos no requeridos a informar	1.028.264	(545.035)	1.056.363	3.447	1.543.039
g) Participación de la entidad en el resultado de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	-	-	8.781.544	-	8.781.544
h) Ingresos (Gasto) sobre Impuesto a las Ganancias	11.151.152	(7.227.024)	(423.609)	5.735.992	9.236.511
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de depreciación y amortización					
Provisión de riesgo neta	-	(69.304.007)	-	(1.000.000)	(70.304.007)
Recovery	-	20.420.012	-	-	20.420.012
Provisión de riesgo bruta (a)	-	(89.724.019)	-	(1.000.000)	(90.724.019)
Valor neto de realización de existencias (b)	(1.131.605)	-	-	-	(1.131.605)
Otras provisiones deudores varios y otras cuentas por cobrar (c)	(1.001.172)	-	-	-	(1.001.172)
Totales partidas significativas no monetarias (a + b + c)	(2.132.777)	(89.724.019)	-	(1.000.000)	(92.856.796)
j) Ganancia antes de impuesto	(33.455.542)	32.946.552	9.941.975	(5.350.773)	4.082.212
k) Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(22.304.390)	25.719.528	9.518.366	385.219	13.318.723
m) Ganancia neta	(22.304.390)	25.719.528	9.518.366	385.219	13.318.723

39. Medio ambiente

Ripley Chile S.A. ha desarrollado Compromiso-R. Esta iniciativa tiene como meta guiar la gestión de la Compañía en línea con nuestro un propósito definido, fomentando un equilibrio entre los aspectos económicos, sociales y medioambientales. Con una perspectiva transversal sobre los impactos de Ripley Chile S.A. en sus distintos grupos de interés, Compromiso-R se hace cargo de iniciativas concretas que impactan a las personas y su entorno, así como una proyección estratégica de las operaciones a largo plazo.

El desafío consiste en ser una compañía sostenible en todos los aspectos, desde los productos y servicios hasta la cadena de valor completa. Nuestro enfoque de gestión impulsa la economía circular, abarcando desde las materias primas hasta el packaging. Buscamos constantemente gestionar los residuos y utilizar materias primas certificadas, garantizando el uso responsable de los recursos naturales; midiendo y gestionando de manera eficiente nuestro impacto ambiental.

Buscamos minimizar nuestro impacto en el medio ambiente, fomentando prácticas de economía circular para reducir el consumo de recursos, promover la reutilización para prolongar la vida útil de los insumos y productos, y mitigar la generación de residuos mediante su reintegración al ciclo productivo. Nuestra gestión se sustenta en tres líneas principales:

- a) Diseñar y elaborar productos de marca propia, con menor impacto ambiental potenciando atributos o procesos más sostenibles en cada categoría;
- b) Reducir y cambiar la materialidad del packaging incluyendo trazabilidad por tipo de residuo para una mejor gestión;
- c) Fomentar la implementación de prácticas circulares en los distintos procesos de negocio, mediante capacitación de los diversos equipos.

Al 30 de septiembre de 2025, se detalla los principales desembolsos realizados:

Razón Social	Concepto del Desembolso	Nombre del proyecto	Descripción del Activo o Ítem de Gasto	Activo o Gasto	Importe desembolso al 30.09.2025	Importe desembolso al 31.12.2024	El proyecto está en proceso o terminado	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados
					MS	MS		
Comercial Ecresa S.A.	Energías Renovables	Contrato de energía renovable	Gasto de suministro energético negociado directamente con el distribuidor	Gasto	5.361.997	3.085.749	En proceso	Mensual
Comercial Ecresa S.A.	Eficiencia energética	Operación y mantenimiento SGE (Sistema Gestión Energética).	Asesoría y acompañamiento para cumplimiento del sistema de gestión.	Gasto	37.205	20.947	En proceso	Mensual
Comercial Ecresa S.A.	Eficiencia energética	UBM (Servicio the Utility Bill Management).	Sistema de control y monitoreo de facturas eléctricas.	Gasto	27.958	14.961	En proceso	Mensual
Comercial Ecresa S.A.	Eficiencia energética	Renovacion tecnologia Haluro a Led.	Renovacion de luminarias obsoletas del centro de distribucion por unas de mayor eficiencia y menor consumo.	Gasto	15.474	37.414	En proceso	Mensual
Comercial Ecresa S.A.	Eficiencia energética	Arriendo gruas electricas GVO.	Uso de equipos eléctricos en toda la operacion del centro de distribución.	Gasto	144.742	185.539	En proceso	Mensual
Comercial Ecresa S.A.	Eficiencia energética	Arriendo gruas electricas Redex.	Uso de equipos eléctricos en toda la operacion del centro de distribución.	Gasto	428.652	550.981	En proceso	Mensual
Comercial Ecresa S.A.	Gestión de residuos	Retiro de contenedores de basura centro distribución.	Retiro de desechos por parte de empresas recicladoras.	Gasto	32.686	42.012	En proceso	Mensual
Comercial Ecresa S.A.	Gestión de residuos	Mantenimiento Planta RILES.	Mantenimiento de la planta de tratamiento de residuos del centro de distribución.	Gasto	33.639	43.139	En proceso	Mensual
Comercial Ecresa S.A.	Gestión de residuos	Pago de Ecotasas a Sistema de Gestión Envases y embalajes.	Pago de ecotasas por cumplimiento normativo Ley REP.	Gasto	103.420	57.166	En proceso	Trimestral
Comercial Ecresa S.A.	Gestión de residuos	Consultoria Levantamiento de Ley REP.	Apoyo consultoría para implementación de Ley REP.	Gasto	-	35.280	Terminado	-
Comercial Ecresa S.A.	Gestión de residuos	Retiro de contenedores de basura y cartón tiendas.	Continuidad operacional y cumplimiento normativas de salud y medio ambientales.	Gasto	401.649	306.377	En proceso	Mensual
Comercial Ecresa S.A.	Gestión de residuos	Masso consultor ambiental.	Declaración de los residuos de tienda a SINADER.	Gasto	22.857	28.756	En proceso	Mensual
Comercial Ecresa S.A.	Gestión de residuos	Greendot (colgadores, polietileno, film tienda).	Continuidad operacional y cumplimiento normativas de salud y medio ambientales.	Gasto	56.661	29.727	En proceso	Mensual
Comercial Ecresa S.A.	Programa Control de Plagas	Prevención y Control de Plagas.	Desratización, sanitización y desinsectación de tiendas y Redex. El control de plagas es esencial para proteger la salud pública y la infraestructura, pero su implementación debe hacerse de manera responsable, utilizando metodos amigables para minimizar el impacto negativo en el medioambiente.	Gasto	48.800	59.700	En proceso	Mensual

40. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 01 de octubre de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, 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 30 de septiembre de 2025.

* * * * *