

RIPLEY CHILE S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados financieros consolidados intermedios correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

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	53
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	
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	122
22. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	123
23. Otras provisiones	125
24. Otros pasivos no financieros	126
25. Provisiones por beneficios a los empleados	127
26. Contingencias y restricciones	129

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.....	139
32.	Gastos del personal.....	139
33.	Otras ganancias (pérdidas).....	140
34.	Ingresos y costos financieros.....	140
35.	Diferencias de cambio	141
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 31 de marzo de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025

(En miles de pesos chilenos - M\$)

ACTIVOS	Nota N°	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	211.305.386	47.989.919
Otros activos financieros	8	6.944.316	9.749.509
Otros activos no financieros	9	13.713.487	16.385.233
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	657.680.638	658.575.416
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	1.595.223	2.232.807
Inventarios	12	221.679.628	214.486.472
Activos por impuestos	13	22.104.865	21.368.523
Total de activos corrientes		1.135.023.543	970.787.879
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros	8	201.562.165	291.757.490
Otros activos no financieros	9	1.543.090	1.782.172
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	467.758.040	443.231.368
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	35.426.955	31.080.950
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	15	176.002.931	171.902.620
Activos intangibles distintos de la plusvalía	16	69.409.777	68.580.790
Propiedades, planta y equipo	17	104.402.212	105.942.468
Derechos de uso	18	169.657.076	175.230.616
Propiedades de inversión	19	36.413.938	36.309.965
Activos por impuestos diferidos	13	178.395.081	171.006.280
Total activos no corrientes		1.440.571.265	1.496.824.719
TOTAL ACTIVOS		2.575.594.808	2.467.612.598

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 31 de marzo de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025

(En miles de pesos chilenos - M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota Nº	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros	20	828.716.955	836.165.994
Pasivos por arrendamientos	21	27.272.234	26.945.878
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	279.208.172	330.991.521
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	133.270.712	4.254.229
Otras provisiones	23	12.273.346	11.791.994
Pasivos por impuestos	13	7.636.226	3.427.050
Provisiones por beneficios a los empleados	25	12.110.096	14.436.630
Otros pasivos no financieros	24	9.842.879	5.986.241
Total pasivos corrientes		1.310.330.620	1.233.999.537
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	20	253.876.983	217.565.729
Pasivos por arrendamientos	21	164.052.024	170.022.542
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	40.866.885	41.566.324
Otras provisiones	23	16.612.886	16.491.958
Pasivo por impuestos diferidos	13	118.863	175.641
Provisiones por beneficios a los empleados	25	13.778.937	13.615.005
Otros pasivos no financieros	24	1.175.836	-
Total pasivos no corrientes		490.482.414	459.437.199
Total pasivos		1.800.813.034	1.693.436.736
Patrimonio			
Capital emitido	27	603.537.157	603.537.157
Ganancias acumuladas	27	53.202.633	55.329.263
Otras reservas	27	(333.807)	(2.021.620)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		656.405.983	656.844.800
Participaciones no controladoras	28	118.375.791	117.331.062
Total Patrimonio		774.781.774	774.175.862
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		2.575.594.808	2.467.612.598

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 períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditado)

(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	Acumulado	
		01.01.2026	01.01.2025
		31.03.2026	31.03.2025
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	30	314.428.254	325.682.120
Costo de ventas		(202.031.412)	(208.084.293)
Ganancia Bruta		112.396.842	117.597.827
Costos de distribución		(1.138.717)	(1.197.616)
Gasto de administración	31	(116.320.062)	(110.916.618)
Otras ganancias (pérdidas)	33	(305.647)	(25.092)
Ingresos financieros	34	675.301	4.895.451
Costos financieros	34	(3.987.645)	(3.818.239)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	15	4.100.311	3.066.950
Diferencias de cambio	35	812.946	180.567
Resultado por unidades de reajuste	36	(96.770)	(314.478)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(3.863.441)	9.468.752
Ganancia (pérdida) por impuestos a las ganancias	13	2.781.540	3.848.699
Ganancia (pérdida)		(1.081.901)	13.317.451
Ganancia (pérdida), atribuible a:			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(2.126.630)	11.270.754
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	28	1.044.729	2.046.697
Ganancia (pérdida)		(1.081.901)	13.317.451
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	29	(0,0078)	0,0416
Ganancia (pérdida) por acción básica		(0,0078)	0,0416

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



Ripley Chile S.A. y Subsidiarias
Estados de resultados consolidados integrales intermedios por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditado)
 (En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	Acumulado	
		01.01.2026	01.01.2025
		31.03.2026	31.03.2025
		M\$	M\$
Estado del resultado integral:			
Ganancia (pérdida)		(1.081.901)	13.317.451
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos:			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	25	49.114	(254.550)
Totales otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de período, antes de impuestos		49.114	(254.550)
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		(76.585)	126.689
Totales otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		(76.585)	126.689
Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		1.349.475	211.315
Totales otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		1.349.475	211.315
Coberturas del flujo de efectivo			
Ganancias (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		1.018.395	142.858
Totales otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		1.018.395	142.858
Totales de otros componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período		2.340.399	226.312
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período:			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	25	(13.261)	68.728
Totales otro Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período		(13.261)	68.728
Impuesto a las ganancias relativo con componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período:			
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		(364.358)	(57.055)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		(274.967)	(38.572)
Totales de impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período		(639.325)	(95.627)
Totales de impuestos de otros componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período		(652.586)	(26.899)
Otro resultado integral		1.687.813	199.413
Total resultado integral		605.912	13.516.864
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(438.817)	11.470.167
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		1.044.729	2.046.697
Total resultado integral		605.912	13.516.864

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 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota Nº	Cambios en otras reservas										
		Capital emitido	Reserva de conversión	Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	Reserva de cobertura	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2026	27	603.537.157	(589.451)	(186.635)	(392.763)	(11.858.210)	11.005.439	(2.021.620)	55.329.263	656.844.800	117.331.062	774.175.862
Resultado integral:												
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	(2.126.630)	(2.126.630)	1.044.729	(1.081.901)
Otro resultado integral		-	(76.585)	985.117	743.428	35.853	-	1.687.813	-	1.687.813	-	1.687.813
Total resultado integral		-	(76.585)	985.117	743.428	35.853	-	1.687.813	(2.126.630)	(438.817)	1.044.729	605.912
Total cambios en patrimonio		-	(76.585)	985.117	743.428	35.853	-	1.687.813	(2.126.630)	(438.817)	1.044.729	605.912
Saldo final al 31.03.2026		603.537.157	(666.036)	798.482	350.665	(11.822.357)	11.005.439	(333.807)	53.202.633	656.405.983	118.375.791	774.781.774
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)		-	-	-	-	-	-	-	11.270.754	11.270.754	2.046.697	13.317.451
Otro resultado integral		-	126.689	154.260	104.286	(185.822)	-	199.413	-	199.413	-	199.413
Total resultado integral		-	126.689	154.260	104.286	(185.822)	-	199.413	11.270.754	11.470.167	2.046.697	13.516.864
Total cambios en patrimonio		-	126.689	154.260	104.286	(185.822)	-	199.413	11.270.754	11.470.167	2.046.697	13.516.864
Saldo final al 31.03.2025		603.537.157	(687.469)	(127.383)	517.058	(9.852.838)	11.005.439	854.807	210.695.376	815.087.340	202.678.567	1.017.765.907

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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditado)

(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota Nº	31.03.2026 M\$	31.03.2025 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		350.967.396	377.924.962
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		2.011.316	1.370.367
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(238.185.095)	(375.245.575)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(55.095.762)	(56.548.105)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(2.061.025)	201.967
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación		<u>57.636.830</u>	<u>(52.296.384)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		(3.918.271)	-
Compras de propiedades, planta y equipo		(1.441.273)	(1.631.950)
Compras de activos intangibles		(5.174.800)	(3.906.218)
Intereses recibidos		374.729	699.906
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión		<u>(10.159.615)</u>	<u>(4.838.262)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		4.530.455	5.064.558
Total importes procedentes de préstamos		<u>4.530.455</u>	<u>5.064.558</u>
Préstamos de entidades relacionadas		127.731.159	16.369.642
Pagos de préstamos		(3.856.517)	(4.219.509)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(9.304.995)	(9.413.193)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	(3.631.656)
Intereses pagados		(3.302.836)	(3.622.229)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		<u>115.797.266</u>	<u>547.613</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>163.274.481</u>	<u>(56.587.033)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		40.986	(63.158)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>163.315.467</u>	<u>(56.650.191)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		47.989.919	156.152.526
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	<u>211.305.386</u>	<u>99.502.335</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 31 DE MARZO DE 2026 (NO AUDITADO) Y AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025.

(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, 3° 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.

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

País	31.03.2026			
	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Total dotación
	Nº	Nº	Nº	Nº
Chile	254	2.592	9.183	12.029
China	8	34	5	47
Totales	262	2.626	9.188	12.076

País	31.12.2025			
	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Total dotación
	Nº	Nº	Nº	Nº
Chile	253	2.645	9.406	12.304
China	8	35	5	48
Totales	261	2.680	9.411	12.352

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 41 tiendas, 13 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 2026, se cerró la tienda Los Domínicos en Santiago.

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

Del mismo modo, en los últimos años la propuesta de valor de la Compañía ha evolucionado hacia un modelo omnicanal cada vez más relevante, en el que los clientes interactúan y compran tanto en tiendas físicas como a través de los canales digitales (Ripley.com y App). En este contexto, el cliente espera una experiencia consistente, fluida y de alta calidad, independiente del punto de contacto elegido.

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) 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.

c) 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 Marina Oriente, Mall Boulevard 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 al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 consolidados intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025 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 contrapone 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 2026 y 2025, el Grupo en sus segmentos bancarios, mantiene el registro de las provisiones de riesgo de crédito de acuerdo con las normativas de su regulador CMF y realiza ajustes por el reverso de cargos o abonos de provisiones adicionales tomadas por el banco

en el segmento oficinas centrales. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el reverso de provisiones adicionales asciende a M\$8.612.000 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 31 de marzo de 2026

Provisión de deterioro de cuentas por cobrar

Subsidiarias	Al 31 de marzo de 2026		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
Banco Ripley	8.119.029	8.468.889	(349.860)
CAR S.A.	109.596.928	94.405.091	15.191.837
Totales	117.715.957	102.873.980	14.841.977

Provisión de créditos contingentes

Subsidiarias	Al 31 de marzo de 2026		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
Banco Ripley	5.063.490	11.878.880	(6.815.390)
Totales	122.779.447	114.752.860	8.026.587

• Al 31 de diciembre de 2025

Provisión deterioro de cuentas por cobrar

Subsidiarias	Al 31 de diciembre de 2025		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
Banco Ripley	8.056.233	8.248.255	(192.022)
CAR S.A.	106.654.825	92.506.118	14.148.707
Totales	114.711.058	100.754.373	13.956.685

Provisión de créditos contingentes

Subsidiarias	Al 31 de diciembre de 2025		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
Banco Ripley	4.880.721	11.656.213	(6.775.492)
Totales	119.591.779	112.410.586	7.181.193

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 18 de mayo de 2026.

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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 consolidados intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025 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 31 de marzo de 2026 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 2025.

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

b. Presentación de estados financieros

Estados de situación financiera consolidados

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

Estados de resultados integrales consolidados

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

Estados de flujo de efectivo consolidados

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 31 de marzo de 2026 y diciembre de 2025.
- Resultados integrales por los periodos acumulados de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025.
- Flujos de efectivo por los periodos acumulados de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025.

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

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

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

Subsidiarias

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad y entidades controladas por la Sociedad (sus subsidiarias). De acuerdo con 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 (%)			
				31.03.2026		31.12.2025	
				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. (2)	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 (3)	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.	Perú	Soles peruanos	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
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. (1)	Chile	Peso chileno	75,4780	0,0000	75,4780	75,4780
77.360.390-1	Sociedad de Cobranzas Payback S.A (4)	Chile	Peso chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

(1) En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 24 de noviembre de 2025 de Ripley Inversiones II S.A se acordó efectuar una disminución de capital social en proporción a la participación de sus Accionistas de M\$124.010.542 quedando un capital social en la cantidad de M\$76.922.003.

(2) En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 24 de noviembre de 2025 de Comercial Eccsa S.A se acordó efectuar una disminución de capital en proporción a la participación de sus Accionistas de M\$444.630.691 quedando un capital social en la cantidad de M\$324.972.205.

(3) Con fecha 24 de noviembre de 2025 se efectuó una modificación de la sociedad Ripley Financiero Limitada, donde se acordó una disminución de capital en proporción a la participación de los socios de M\$170.066.462 quedando un capital social en la cantidad de M\$484.384.328.

(4) Con fecha 13 de noviembre de 2025, Sociedad de Cobranzas Payback Limitada se transformó en una sociedad anónima cerrada, ahora denominada "Sociedad de Cobranzas Payback S.A.", manteniendo su personalidad jurídica.

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 \$
31.03.2026	927,46	266,72	1.071,09
31.12.2025	907,13	269,91	1.066,58
31.03.2025	953,07	259,52	1.030,68

e.b. Unidades de reajuste

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

Períodos	UF (1) \$	UTM (1) \$
31.03.2026	39.841,72	69.889
31.12.2025	39.727,96	69.542
31.03.2025	38.894,11	68.034

(1) La variación de su valor es registrada en el estado de resultados integral consolidados 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 presenten los cambios en el valor razonable de la inversión directamente en patrimonio. Esta elección se realizará de manera individual para cada inversión en instrumentos de patrimonio.

Todos los activos financieros que no se clasifiquen a costo amortizado o a valor razonable a través de patrimonio, según lo descrito anteriormente, se medirán a valor razonable a través de resultados.

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

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

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

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

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

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

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

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses, durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

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

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

t. Derivados y operaciones de cobertura

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas, tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados

se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Otros activos financieros” y “Otros pasivos financieros” según corresponda.

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Diferencias de cambio” y/o “Resultados por unidades de reajuste” en el estado de resultados, dependiendo de la moneda que han sido contratados.

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

- 1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme,
- 2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas, o bien,
- 3) Una cobertura de inversiones netas en el extranjero.

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

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

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

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

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

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con

respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 5,83% anual en 2026 y 5,72% anual en 2025, 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 31 de marzo de 2026 y 2025, no se han incluido actividades de inversión no monetarias que pudieran tener impacto en los flujos de efectivo futuros.

y. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

La tasa de impuesto a la renta al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es un 27%.

La subsidiaria Ripley Hong Kong Limited mantiene una tasa de impuesto a la renta de un 16,5% al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

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 2026 y año 2025, 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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:

- **Avales y fianzas:** comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el capítulo 8-10 de la recopilación actualizada de normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el capítulo 8-38 de dicha recopilación. Al 31 de marzo de 2026, 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 18, Presentación y revelación en estados financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
NIIF 19, Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
NIIF 19, Filiales sin obligación pública de rendir cuentas.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
NIC 21, Conversión a una moneda de presentación Hiperinflacionaria.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.

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 31 de marzo de 2026, del total de la deuda financiera de Ripley Chile S.A. (excluyendo el Banco Ripley y subsidiarias), un 0,90% se encontraba a tasa de interés variable, equivalente a M\$2.222.321. 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\$22.223.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 31 de marzo de 2026, Ripley Chile S.A. y sus subsidiarias no bancarias tenían MUS\$42.693 de deuda en moneda extranjera y activos y coberturas por MUS\$45.097, por lo tanto, la exposición al riesgo de tipo de cambio era de MUS\$2.404 en activos. Una variación de 10% del peso chileno con respecto al dólar estadounidense generaría un efecto en resultados antes de impuestos de M\$222.961.

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 31 de marzo de 2026, el Grupo (excluyendo el Banco Ripley y subsidiarias) cuenta con un saldo de efectivo y equivalentes al efectivo de M\$67.162.194, 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\$27.226.578 (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 31 de marzo de 2026:

	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	2.222.321	-	-	-	-	-	-	2.222.321
Obligaciones con el público (bonos)	16.498.291	-	-	-	-	-	-	16.498.291
Pasivos de cobertura	223.845	-	-	-	-	-	-	223.845
Pasivos por arrendamientos	8.282.121	25.005.523	28.346.578	25.153.412	22.275.415	19.967.683	99.049.322	228.080.054
Totales	27.226.578	25.005.523	28.346.578	25.153.412	22.275.415	19.967.683	99.049.322	247.024.511

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 utilizando 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	
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Contratos de derivados de cobertura y financieros en otros activos financieros	9.192.695	10.208.013
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos, colocaciones de consumos, viviendas y comerciales (valor Bruto)	1.181.273.069	1.156.611.381
Bonos de Tesorería	101.299.919	194.627.455
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	43.524	3.880.762
Otros activos no financieros e impuestos por cobrar diferidos	46.724.871	46.830.976
Créditos contingentes	1.358.365.924	1.302.726.645
Totales	2.696.900.002	2.714.885.232

El riesgo crediticio de Banco Ripley está 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	31.03.2026		31.12.2025	
	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	1.171.987.828	1.054.310.707	1.146.781.536	1.032.112.661
Deudores por operaciones de viviendas	9.249.771	9.210.935	9.784.432	9.742.249
Deudores por operaciones comerciales	35.470	34.959	45.413	44.507
Otros activos no financieros e impuestos por cobrar diferidos	46.724.871	46.724.871	46.830.976	46.830.976
Totales	1.227.997.940	1.110.281.472	1.203.442.357	1.088.730.393

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\$4.966.539. Las garantías más recurrentes son de carácter hipotecario, relacionadas a los créditos destinados a compra de vivienda.

Detalle	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Activos entregados en garantía (Ver nota 26 letra c ii)	4.966.539	6.137.016
Totales	4.966.539	6.137.016

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 descalses de plazos. Estos afectan a los descalses entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco.

La situación consolidada de liquidez es la siguiente:

Base contractual moneda consolidada

Detalle	31.03.2026			31.12.2025		
	Hasta 7 Dias	de 8 a 30 Dias	de 31 a 90 Dias	Hasta 7 Dias	de 8 a 30 Dias	de 31 a 90 Dias
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Flujo de efectivo por recibir (activos e ingresos)	294.039.019	114.951.231	339.757.109	246.794.219	132.975.713	328.890.710
Flujo de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	343.660.383	342.281.762	457.111.465	378.561.714	322.723.022	358.397.365
Descalce	(49.621.364)	(227.330.531)	(117.354.356)	(131.767.495)	(189.747.309)	(29.506.655)
Descalce afecto a límites	-	(276.951.895)	(394.306.251)	-	(321.514.804)	(351.021.459)
Límites:						
Una vez el patrimonio	-	264.805.705	-	-	246.015.848	-
Dos veces el patrimonio	-	-	529.611.410	-	-	492.031.696
Margen Disponible	-	(12.146.190)	135.305.159	-	(75.498.956)	141.010.237
% Ocupado		-104,59%	-74,45%		-130,69%	-71,34%

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:	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Exposición riesgo de mercado	672.146	672.146
8% Activos ponderados por riesgo de crédito	8.546.622	8.545.233
Límite:		
Patrimonio efectivo	264.805.705	246.015.848
Total margen disponible	255.586.937	236.798.469

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 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 2026, 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, incluyendo aquellos que en el estado de situación financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Grupo ni anticipar sus actividades futuras.

Activos Financieros	31.03.2026		31.12.2025	
	Valor contable	Valor razonable	Valor contable	Valor razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	35.060.817	35.060.817	-	-
Depósitos en garantías a otros bancos	334.738	334.738	4.060.526	4.060.526
Fondos mutuos (*)	6.726.601	6.726.601	2.717.640	2.717.640
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	3.487.834	3.487.834	7.020.991	7.020.991
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.125.438.678	1.125.438.678	1.101.806.784	1.101.806.784
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	37.022.178	37.022.178	33.313.757	33.313.757
Instrumentos de cobertura (*)	12.186.789	12.186.789	5.490.743	5.490.743
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	109.900.930	109.900.930	3.959.375	3.959.375
Contratos de derivados financieros (*)	2.074.031	2.074.031	4.717.270	4.717.270
Inversiones en bonos bancarios	101.299.918	101.299.918	194.627.455	194.627.455
Otras inversiones	92.611.005	92.611.005	92.611.005	92.611.005
Totales	1.526.143.519	1.526.143.519	1.450.325.546	1.450.325.546

Pasivos Financieros	31.03.2026		31.12.2025	
	Valor Contable	Valor Razonable	Valor Contable	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos de entidades financieras	2.222.321	2.222.321	2.487.457	2.487.457
Obligaciones con el público (bonos locales)	285.965.103	296.604.011	235.042.108	245.406.486
Pasivo por arrendamiento	191.324.258	191.324.258	196.968.420	196.968.420
Depósitos y otras obligaciones a la vista	128.552.243	128.552.243	156.896.446	156.896.446
Depósitos y otras captaciones a plazo	651.784.018	651.784.018	641.924.615	641.924.615
Instrumentos de deuda emitidos	7.738.499	7.738.499	8.319.484	8.319.484
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	174.137.597	174.137.597	45.820.553	45.820.553
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	279.208.172	279.208.172	330.991.521	330.991.521
Pasivos de cobertura (*)	413.967	413.967	1.070.891	1.070.891
Contratos de derivados financieros y otros pasivos(*)	5.917.787	5.917.787	7.990.722	7.990.722
Totales	1.727.263.965	1.737.902.873	1.627.512.217	1.637.876.595

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

c. Instrumentos financieros por categoría

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

Activos Financieros

Activos Financieros	31.03.2026				31.12.2025			
	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	35.060.817	-	-	35.060.817	-	-	-	-
Depósitos en garantías a otros bancos	334.738	-	-	334.738	4.060.526	-	-	4.060.526
Fondos mutuos	-	6.726.601	-	6.726.601	-	2.717.640	-	2.717.640
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	3.487.834	-	-	3.487.834	7.020.991	-	-	7.020.991
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	1.125.438.678	-	-	1.125.438.678	1.101.806.784	-	-	1.101.806.784
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	37.022.178	-	-	37.022.178	33.313.757	-	-	33.313.757
Instrumentos de cobertura	-	-	12.186.789	12.186.789	-	-	5.490.743	5.490.743
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	109.900.930	-	-	109.900.930	3.959.375	-	-	3.959.375
Contratos de derivados financieros	-	-	2.074.031	2.074.031	-	-	4.717.270	4.717.270
Inversiones en bonos bancarios	101.299.918	-	-	101.299.918	194.627.455	-	-	194.627.455
Otras inversiones	92.611.005	-	-	92.611.005	92.611.005	-	-	92.611.005
Totales	1.505.156.098	6.726.601	14.260.820	1.526.143.519	1.437.399.893	2.717.640	10.208.013	1.450.325.546

Pasivos Financieros

Pasivos Financieros	31.03.2026				31.12.2025			
	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	2.222.321	-	-	2.222.321	2.487.457	-	-	2.487.457
Obligaciones con el público (bonos locales)	285.965.103	-	-	285.965.103	235.042.108	-	-	235.042.108
Pasivo por arrendamiento	191.324.258	-	-	191.324.258	196.968.420	-	-	196.968.420
Depósitos y otras obligaciones a la vista	128.552.243	-	-	128.552.243	156.896.446	-	-	156.896.446
Depósitos y otras captaciones a plazo	651.784.018	-	-	651.784.018	641.924.615	-	-	641.924.615
Instrumentos de deuda emitidos	7.738.499	-	-	7.738.499	8.319.484	-	-	8.319.484
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	174.137.597	-	-	174.137.597	45.820.553	-	-	45.820.553
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	279.208.172	-	-	279.208.172	330.991.521	-	-	330.991.521
Pasivos de cobertura	-	-	413.967	413.967	-	-	1.070.891	1.070.891
Contrato de derivados financieros	-	-	5.917.787	5.917.787	-	-	7.990.722	7.990.722
Totales	1.720.932.211	-	6.331.754	1.727.263.965	1.618.450.604	-	9.061.613	1.627.512.217

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.

ii) Nivel 2, corresponde a metodologías de medición a valor razonable mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en nivel 1, que sean observables para los activos y pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros sujetos a valoración se muestra a continuación:

Activos Financieros	31.03.2026				31.12.2025			
	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	-	35.060.817	-	35.060.817	-	-	-	-
Depósitos en garantías a otros bancos	-	334.738	-	334.738	-	4.060.526	-	4.060.526
Fondos mutuos	6.726.601	-	-	6.726.601	2.717.640	-	-	2.717.640
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	3.487.834	-	-	3.487.834	7.020.991	-	-	7.020.991
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	-	1.125.438.678	-	1.125.438.678	-	1.101.806.784	-	1.101.806.784
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	37.022.178	-	37.022.178	-	33.313.757	-	33.313.757
Instrumentos de cobertura	-	12.186.789	-	12.186.789	-	5.490.743	-	5.490.743
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	109.900.930	-	-	109.900.930	3.959.375	-	-	3.959.375
Contratos de derivados financieros	-	2.074.031	-	2.074.031	-	4.717.270	-	4.717.270
Inversiones en bonos bancarios	-	101.299.918	-	101.299.918	-	194.627.455	-	194.627.455
Otras inversiones	-	92.611.005	-	92.611.005	-	92.611.005	-	92.611.005
Totales	120.115.365	1.406.028.154	-	1.526.143.519	13.698.006	1.436.627.540	-	1.450.325.546

Pasivos Financieros	31.03.2026				31.12.2025			
	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	-	2.222.321	-	2.222.321	-	2.487.457	-	2.487.457
Obligaciones con el público (bonos locales)	-	296.604.011	-	296.604.011	-	245.406.486	-	245.406.486
Pasivo por arrendamiento	-	191.324.258	-	191.324.258	-	196.968.420	-	196.968.420
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	128.552.243	-	128.552.243	-	156.896.446	-	156.896.446
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	651.784.018	-	651.784.018	-	641.924.615	-	641.924.615
Instrumentos de deuda emitidos	-	7.738.499	-	7.738.499	-	8.319.484	-	8.319.484
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	174.137.597	-	174.137.597	-	45.820.553	-	45.820.553
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	279.208.172	-	279.208.172	-	330.991.521	-	330.991.521
Pasivos de cobertura	-	413.967	-	413.967	-	1.070.891	-	1.070.891
Contratos de derivados financieros y otros pasivos	-	5.917.787	-	5.917.787	-	7.990.722	-	7.990.722
Totales	-	1.737.902.873	-	1.737.902.873	-	1.637.876.595	-	1.637.876.595

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:

		31.03.2026	31.12.2025
Moneda		M\$	M\$
Efectivo:			
Efectivo en caja	(1) Pesos chilenos	11.866.963	13.083.501
Efectivo en caja	(1) Dólares estadounidenses	8.517	8.267
Saldos en bancos	(1) Pesos chilenos	34.768.750	18.195.194
Saldos en bancos	(1) Dólares estadounidenses	8.788.263	2.340.578
Saldos en bancos	(1) Euros	22.314	7.428
Saldos en bancos	(1) Soles Peruanos	640.782	648.364
Saldos en bancos	(1) Libras esterlinas	33.615	8.581
Sub-total efectivo		56.129.204	34.291.913
Equivalentes al efectivo:			
Depósitos a plazo	(2) Pesos chilenos	35.060.817	-
Fondos mutuos	(3) Pesos chilenos	6.726.601	2.717.640
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	(4) Pesos chilenos	109.900.930	3.959.375
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	(5) Pesos chilenos	3.487.834	7.020.991
Sub-total equivalentes al efectivo		155.176.182	13.698.006
Total efectivo y equivalentes al efectivo		211.305.386	47.989.919

- (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. Siguiendo, las operaciones de vencimiento no superan 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	
		31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
		MS	MS	MS	MS
Instrumentos de coberturas (1)	Unidad de fomento	905.934	1.387.854	6.212.730	4.102.889
Instrumentos de coberturas (1)	Dólares estadounidenses	4.890.035	-	-	-
Instrumentos de coberturas (1)	Nuevos soles peruanos	178.090	-	-	-
Depósitos en garantías a otros bancos (4)	Pesos chilenos	-	2.120.000	-	-
Depósitos en garantías a otros bancos (4)	Dólares estadounidenses	334.738	1.940.526	-	-
Contratos de derivados financieros (5)	Pesos chilenos	-	-	1.313.550	338.578
Contratos de derivados financieros (5)	Unidad de fomento	597.603	4.301.129	124.962	77.563
Contratos de derivados financieros (5)	Dólares estadounidenses	37.916	-	-	-
Inversiones en bonos bancarios (3)	Pesos chilenos	-	-	-	18.612.498
Inversiones en bonos bancarios (3)	Unidad de fomento	-	-	101.299.918	176.014.957
Otras inversiones (2)	Pesos chilenos	-	-	92.611.005	92.611.005
Total otros activos financieros		6.944.316	9.749.509	201.562.165	291.757.490

- (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	31.03.2026 MS	31.12.2025 MS	31.03.2026 MS	31.12.2025 MS	
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	-	-	377.829	305.858	
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	-	-	397.110	325.075	
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4to trimestre 2035	Bonos en UF	1.000.000	-	-	222.993	-	
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	-	-	1.307.423	940.182	
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	2do trimestre 2026	Bonos en UF	600.000	905.934	794.614	-	-	
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	-	593.240	-	-	
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	-	-	2.770.058	2.144.105	
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	-	-	511.609	366.504	
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	4to trimestre 2030	Bonos en UF	650.000	-	-	502.449	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	37.000.000	2.123.811	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	25.000.000	681.526	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	PEN	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en PEN	35.600.100	178.090	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	12.000.000	448.195	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Credito e Inversiones	Chile	USD	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	25.000.000	1.006.623	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	USD	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	15.000.000	629.880	-	-	-	
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	4to trimestre 2030	Bonos en UF	200.000	-	-	123.259	21.165	
Total activos de cobertura											5.974.059	1.387.854	6.212.730	4.102.889	



b) Contratos de derivados financieros:

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	31.03.2026 MS	31.12.2025 MS	31.03.2026 MS	31.12.2025 MS
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	39.841.720.000	-	-	1.048.943	-
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	400.000	-	4.031.363	-	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.265.893-3	Goldman Sachs International	Chile	CLP	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	7.839.406.000	-	-	-	24.901
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	11.886.954.000	-	-	-	79.387
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	UF	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	600.000	359.452	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	100.000	-	4.710	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	2do trimestre 2028	Depositos a plazo	300.000	-	-	-	77.563
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	2.500.000	37.916	-	-	-
Forward	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	-	-	35.845	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	UF	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	600.000	-	36.513	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	UF	3er trimestre 2026	Depositos a plazo	400.000	-	2.782	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	500.000	-	8.463	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	200.000	152.568	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	3er trimestre 2026	Depositos a plazo	300.000	85.583	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	2do trimestre 2028	Depositos a plazo	300.000	-	-	124.962	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	800.000	-	217.298	-	-
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	-	-	223.058	175.232
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	-	-	5.704	59.058
Total contratos de derivados financieros - activos											635.519	4.301.129	1.438.512	416.141

Los efectos en resultados netos de los comprobantes de derivados financieros contratado por la subsidiaria bancaria se presentan en los ingresos de actividades ordinarias y comprenden intereses, reajustes y valor razonable de dichas partidas. El monto al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 ascienden a una pérdida de M\$1.192.690 y una utilidad de M\$4.155.999 respectivamente.

9. Otros activos no financieros

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

Detalle	Moneda	Corriente		No corriente	
		31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
		MS	MS	MS	MS
Seguros pagado por adelantado	Pesos Chilenos	1.127.065	2.375.496	-	-
Garantías de arriendo	Pesos Chilenos	289.898	226.795	903.496	806.859
Pública por realizar	Pesos Chilenos	604.085	371.934	-	-
Bonos anticipados al personal	Pesos Chilenos	1.756.782	1.948.612	571.625	975.313
Gastos pagados por anticipados	Pesos Chilenos	4.186.289	6.745.805	-	-
Gastos diferidos por licencias	Pesos Chilenos	4.982.043	4.234.717	-	-
Gastos diferidos por patentes comerciales	Pesos Chilenos	321.057	-	-	-
Gastos diferidos	Pesos Chilenos	-	-	67.969	-
Uniformes de temporada	Pesos Chilenos	-	159.931	-	-
Otros activos	Pesos Chilenos	446.268	321.943	-	-
Total otros activos no financieros		13.713.487	16.385.233	1.543.090	1.782.172

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	31.03.2026			31.12.2025		
		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	660.649.374	109.596.928	551.052.446	663.989.279	106.654.825	557.334.454
Deudores por colocaciones de consumo	Pesos Chilenos	51.750.755	8.080.193	43.670.562	48.569.367	8.014.050	40.555.317
Deudores por colocaciones de vivienda	Pesos Chilenos	2.125.336	38.836	2.086.500	2.242.209	42.183	2.200.026
Deudores por colocaciones comerciales	Pesos Chilenos	14.572	511	14.061	20.246	906	19.340
Sub-total de deudores por operaciones de crédito		714.540.037	117.716.468	596.823.569	714.821.101	114.711.964	600.109.137
Deudores varios	Pesos Chilenos	30.905.245	1.389.705	29.515.540	31.137.291	1.308.802	29.828.489
Sub-total de deudores varios		30.905.245	1.389.705	29.515.540	31.137.291	1.308.802	29.828.489
Pagos Anticipados	Pesos Chilenos	1.920.167	-	1.920.167	992.804	-	992.804
Cuentas por cobrar por impuesto al valor agregado	Pesos Chilenos	5.341.025	-	5.341.025	4.506.077	-	4.506.077
Sub-total pagos anticipados		7.261.192	-	7.261.192	5.498.881	-	5.498.881
Otras cuentas por cobrar	Pesos Chilenos	27.551.356	3.471.470	24.079.886	26.300.704	3.161.854	23.138.850
Otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	451	-	451	59	-	59
Sub-total otras cuentas por cobrar		27.551.807	3.471.470	24.080.337	26.300.763	3.161.854	23.138.909
Total Corriente		780.258.281	122.577.643	657.680.638	777.758.036	119.182.620	658.575.416
No Corriente							
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Pesos Chilenos	416.558.706	-	416.558.706	394.053.501	-	394.053.501
Deudores por colocaciones de consumo	Pesos Chilenos	43.028.993	-	43.028.993	40.169.389	-	40.169.389
Deudores por colocaciones de vivienda	Pesos Chilenos	7.124.435	-	7.124.435	7.542.223	-	7.542.223
Deudores por colocaciones comerciales	Pesos Chilenos	20.898	-	20.898	25.167	-	25.167
Sub-total de deudores por operaciones de crédito		466.733.032	-	466.733.032	441.790.280	-	441.790.280
Deudores varios	Pesos Chilenos	933.629	-	933.629	1.318.309	-	1.318.309
Sub-total de deudores varios		933.629	-	933.629	1.318.309	-	1.318.309
Otras cuentas por cobrar	Pesos Chilenos	91.379	-	91.379	122.779	-	122.779
Sub-total otras cuentas por cobrar		91.379	-	91.379	122.779	-	122.779
Total no Corriente		467.758.040	-	467.758.040	443.231.368	-	443.231.368
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corriente y no corriente		1.248.016.321	122.577.643	1.125.438.678	1.220.989.404	119.182.620	1.101.806.784

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:

31.03.2026							
Detalle	Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones comerciales	Deudores varios	Otras cuentas por cobrar	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial	106.654.825	8.014.050	42.183	906	1.308.802	3.161.854	119.182.620
Movimiento de la provisión:							
Provisiones constituidas	35.906.337	2.280.158	14.797	1.748	99.547	681.326	38.983.913
Provisiones reversadas	-	(89.611)	(1.575)	(134)	(18.644)	(371.710)	(481.674)
Castigos financieros brutos	(32.964.234)	(2.124.404)	(16.569)	(2.009)	-	-	(35.107.216)
Total provisiones constituidas	109.596.928	8.080.193	38.836	511	1.389.705	3.471.470	122.577.643

31.12.2025							
Detalle	Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones comerciales	Deudores varios	Otras cuentas por cobrar	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
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	120.773.616	8.214.880	102.641	984	1.308.319	1.550.094	131.950.534
Provisiones reversadas	-	(241.729)	(13.798)	(2.639)	(107.635)	(2.111.938)	(2.477.739)
Castigos financieros brutos	(102.267.044)	(6.308.679)	(107.760)	-	-	-	(108.683.483)
Total provisiones constituidas	106.654.825	8.014.050	42.183	906	1.308.802	3.161.854	119.182.620

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

Desde el 01.01.2026 al 31.03.2026					
Detalle	Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones comerciales	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS
Total castigos del ejercicio	32.964.234	2.124.404	16.569	2.009	35.107.216
Total recupero del ejercicio	(6.091.242)	(292.186)	(213)	-	(6.383.641)
Total castigos netos de recupero	26.872.992	1.832.218	16.356	2.009	28.723.575

Desde el 01.01.2025 al 31.12.2025					
Detalle	Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones para vivienda	Colocaciones comerciales	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS
Total castigos del ejercicio	102.267.044	6.308.679	107.760	-	108.683.483
Total recupero del ejercicio	(25.470.694)	(1.466.759)	(4.265)	-	(26.941.718)
Total castigos netos de recupero	76.796.350	4.841.920	103.495	-	81.741.765

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	31.03.2026				
		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	616.136.181	61.782.276	5.206.106	28.187	-
Bueno	Bajo	223.994.166	15.799.246	-	-	-
Normal	Normal	33.866.386	3.410.146	101.762	-	61.882.077
Total		873.996.733	80.991.668	5.307.868	28.187	61.882.077

Clasificación	Riesgo	31.12.2025				
		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	604.498.645	54.710.819	5.516.011	27.226	-
Bueno	Bajo	217.161.187	15.188.158	-	-	-
Normal	Normal	33.859.626	3.384.368	50.726	-	59.907.367
Total		855.519.458	73.283.345	5.566.737	27.226	59.907.367

(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	31.03.2026				31.12.2025			
	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)	50.414.448	2.535.987	-	-	49.109.011	2.371.153	-	-

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	31.03.2026				31.12.2025			
	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
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
1-30	65.310.891	442.360	15.431	-	68.404.690	574.900	23.316	193
31-60	20.626.365	242.612	11.614	-	19.610.246	267.215	17.900	-
61-90	13.528.217	172.927	7.756	-	13.693.156	171.522	14.050	-
	<u>99.465.473</u>	<u>857.899</u>	<u>34.801</u>	<u>-</u>	<u>101.708.092</u>	<u>1.013.637</u>	<u>55.266</u>	<u>193</u>

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\$540.

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\$4.100.

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 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 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	31.03.2026	31.12.2025
		Colocación promedio (últimos 12 meses)	Colocación promedio (últimos 12 meses)
Avance	3-25	17	16
Súper Avance	6-48	33	32
Compras	1-48	6	6
SPOS	1-48	6	6
Revolving	Hasta 48	23	20
Repactaciones	Hasta 60 bajo excepción	31	30

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 25 UF, con 180 días de mora y se encuentra su saldo insoluto castigado. Por lo anterior, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no presenta saldos de cartera vigente o vencida en cobranza judicial.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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	31.03.2026													
	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	89.827	654.338	46.406.114	827.590.619	2.711	22.913	2.560.545	39.826.962	92.538	677.251	769.789	48.966.659	867.417.581	916.384.240
1-30	11.891	51.586	5.077.114	60.233.778	732	5.507	571.289	9.416.861	12.623	57.093	69.716	5.648.403	69.650.639	75.299.042
31-60	4.851	16.256	1.772.112	18.854.252	510	3.317	471.157	6.200.124	5.361	19.573	24.934	2.243.269	25.054.376	27.297.645
61-90	3.517	9.823	1.454.348	12.073.871	373	2.173	321.233	4.122.509	3.890	11.996	15.886	1.775.581	16.196.380	17.971.961
91-120	2.643	7.663	1.131.132	9.520.030	330	2.041	291.249	3.913.094	2.973	9.704	12.677	1.422.381	13.433.124	14.855.505
121-150	2.560	6.782	1.054.816	8.755.699	307	1.818	261.889	3.435.730	2.867	8.600	11.467	1.316.705	12.191.429	13.508.134
151-180	2.310	6.093	845.571	8.216.924	265	1.527	206.010	2.623.048	2.575	7.620	10.195	1.051.581	10.839.972	11.891.553
Totales	117.599	752.541	57.741.207	945.245.173	5.228	39.296	4.683.372	69.538.328	122.827	791.837	914.664	62.424.579	1.014.783.501	1.077.208.080

Antigüedad - días	31.12.2025													
	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	70.521	699.126	36.952.393	818.567.065	1.723	23.678	1.309.313	37.997.376	72.244	722.804	795.048	38.261.706	856.564.441	894.826.147
1-30	10.402	60.254	4.143.250	64.261.440	581	6.289	491.266	10.058.365	10.983	66.543	77.526	4.634.516	74.319.805	78.954.321
31-60	4.209	16.457	1.630.828	17.979.418	383	3.388	318.320	6.055.174	4.592	19.845	24.437	1.949.148	24.034.592	25.983.740
61-90	3.227	10.667	1.082.626	12.610.531	294	2.633	203.189	4.796.696	3.521	13.300	16.821	1.285.815	17.407.227	18.693.042
91-120	3.032	8.741	1.012.478	10.015.294	320	2.323	216.005	3.820.520	3.352	11.064	14.416	1.228.483	13.835.814	15.064.297
121-150	2.499	7.317	840.505	8.791.378	276	2.156	179.340	3.668.702	2.775	9.473	12.248	1.019.845	12.460.080	13.479.925
151-180	2.281	6.207	783.504	7.271.654	263	1.750	143.842	2.842.308	2.544	7.957	10.501	927.346	10.113.962	11.041.308
Totales	96.171	808.769	46.445.584	939.496.780	3.840	42.217	2.861.275	69.239.141	100.011	850.986	950.997	49.306.859	1.008.735.921	1.058.042.780

(*) 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	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Total provisión cartera no repactada	85.789.676	83.663.420
Total provisión cartera repactada	23.807.252	22.991.405
Total provisiones de cartera	109.596.928	106.654.825

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Total castigos del ejercicio	32.964.234	102.267.044
Total recuperos del ejercicio	(6.091.242)	(25.470.694)
Total castigos netos de recupero	26.872.992	76.796.350

Detalle	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Nº Total de tarjetas emitidas titulares (con líneas activas)	1.155.077	1.171.825
Nº Total de tarjetas con saldo	914.664	950.997
Nº Total de clientes repactados	44.524	46.057
Nº Promedio de repactaciones mensual	1.331	1.336

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los factores de provisión por tramo de mora para cartera no repactada y repactada son los siguientes:

	Tarjetas Abiertas 31.03.2026						Tarjetas Cerradas 31.03.2026					
	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	39.789.090	4,8%	9.696.838	24,3%	49.485.928	5,7%	3.084.305	6,6%	672.133	26,2%	3.756.438	5,7%
1-30	8.420.791	14,0%	3.092.673	32,8%	11.513.464	16,5%	887.630	17,5%	189.438	33,2%	1.077.068	15,9%
31-60	7.198.039	38,2%	2.565.343	41,4%	9.763.382	39,0%	740.643	41,8%	198.939	42,2%	939.582	38,2%
61-90	5.961.237	49,4%	1.940.963	47,1%	7.902.200	48,8%	728.566	50,1%	160.760	50,0%	889.326	48,0%
91-120	6.010.777	63,1%	1.949.853	49,8%	7.960.630	59,3%	760.054	67,2%	155.988	53,6%	916.042	59,3%
121-150	5.615.033	64,1%	1.697.267	49,4%	7.312.300	60,0%	716.433	67,9%	136.839	52,3%	853.272	59,6%
151-180	5.319.358	64,7%	1.246.846	47,5%	6.566.204	60,6%	557.720	66,0%	103.372	50,2%	661.092	59,0%
Totales	78.314.325	8,3%	22.189.783	31,9%	100.504.108	9,9%	7.475.351	12,9%	1.617.469	34,5%	9.092.820	14,6%

	Tarjetas Abiertas 31.12.2025						Tarjetas Cerradas 31.12.2025					
	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	39.612.755	4,8%	8.932.868	23,5%	48.545.623	5,7%	2.421.156	6,6%	377.000	28,8%	2.798.156	7,3%
1-30	8.579.151	13,4%	3.205.555	31,9%	11.784.706	15,9%	667.386	16,1%	195.463	39,8%	862.849	18,6%
31-60	6.683.032	37,2%	2.489.457	41,1%	9.172.489	38,2%	665.097	40,8%	152.466	47,9%	817.563	41,9%
61-90	6.127.462	48,6%	2.222.119	46,3%	8.349.581	48,0%	573.783	53,0%	102.852	50,6%	676.635	52,6%
91-120	6.314.801	63,1%	1.894.867	49,6%	8.209.668	59,3%	673.936	66,6%	116.999	54,2%	790.935	64,4%
121-150	5.631.933	64,1%	1.799.219	49,0%	7.431.152	59,6%	565.336	67,3%	96.526	53,8%	661.862	64,9%
151-180	4.630.437	63,7%	1.335.681	47,0%	5.966.118	59,0%	517.155	66,0%	70.333	48,9%	587.488	63,4%
Totales	77.579.571	8,3%	21.879.766	31,6%	99.459.337	9,9%	6.083.849	13,1%	1.111.639	38,9%	7.195.488	14,6%

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	31.03.2026	31.12.2025
	Índice	Índice
Repactada	32,1%	31,9%
No repactada	8,6%	8,5%
Total	10,2%	10,1%

Índice de castigo neto:

Detalle	31.03.2026	31.12.2025
	Índice	Índice
Castigo neto (*)	8,34%	7,88%

(*) 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 marzo 2026 y diciembre 2025, debido al aumento en la morosidad de la cartera evidenciado en los últimos períodos.

La tasa de castigo neto presenta un aumento entre marzo 2026 y diciembre 2025, debido a un aumento 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	
					31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
					MS	MS	MS	MS
0-E	Banco Ripley Perú S.A. (1)	Perú	Dólar estadounidense	Controlador Común	110.601	443.191	-	-
0-E	Administradora Mall Aventura S.A.C. (1)	Perú	Dólar estadounidense	Controlador Común	2.254	2.204	-	-
0-E	Tiendas por Departamentos Ripley S.A. (1)	Perú	Dólar estadounidense	Controlador Común	1.432.116	1.737.361	-	-
78.895.760-2	Inversiones Ripley Perú Ltda. (4)	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	199	198	-	-
78.906.680-9	Inversiones en Tiendas por Departamento Ltda. (4)	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	199	198	-	-
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	199	-	35.426.955	31.080.950
	Otros Relacionados	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	42	42	-	-
Totales					1.595.223	2.232.807	35.426.955	31.080.950

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	Corriente		No Corriente	
					31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
					MS	MS	MS	MS
99.550.720-K	Desarrollo Inmobiliario Mipa S.A.	Chile	Pesos chilenos	Relacionada a través de accionista controlador	871	871	-	-
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A.	Chile	Pesos chilenos	Asociada	1.474	-	-	-
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (3)	Chile	Unidad de fomento	Asociada	1.626.630	1.607.530	9.120.415	9.505.331
0-E	Inversiones Padebest Perú S.A. (5)	Perú	Nuevos soles peruanos	Controlador Común	1.698.637	1.410.706	21.079.900	21.332.018
78.895.760-2	Inversiones Ripley Perú Ltda. (4)	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	-	-	-	688.630
78.906.680-9	Inversiones en Tiendas por Departamento Ltda. (4)	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	-	-	700.311	691.051
96.847.320-4	Mall del Centro Concepción S.A.	Chile	Pesos chilenos	Asociada indirecta	-	715	-	-
96.847.320-4	Mall del Centro Concepción S.A. (3)	Chile	Unidad de fomento	Asociada indirecta	424.193	418.720	9.268.401	9.349.294
99.560.960-6	Ripley Internacional S.A.	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	813.002	802.252	697.858	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A. (2)	Chile	Pesos chilenos	Matriz	-	13.408	-	-
0-E	Tiendas por Departamentos Ripley S.A. (6)	Perú	Dólar estadounidense	Controlador Común	70.342.431	-	-	-
0-E	Tiendas por Departamentos Ripley S.A. (6)	Perú	Nuevos soles peruanos	Controlador Común	58.363.447	-	-	-
	Otros Relacionados	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	27	27	-	-
Totales					133.270.712	4.254.229	40.866.885	41.566.324

- (1) Estos saldos están expresados en dólares estadounidenses y no devengan interés.
- (2) El saldo por cobrar y pagar al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, respectivamente, corresponde a traspasos de fondos, préstamos otorgados y obtenidos de la matriz Ripley Corp S.A., los cuales devengan interés anual de 5,36% y no tienen reajustes.
- (3) Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, respectivamente, corresponde a traspasos de fondos, préstamos otorgados de Comercial Eccsa S.A, los cuales devengan interés anual de 5,36% y no tienen reajustes.
- (5) El saldo por pagar al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 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 31 de marzo del 2026 corresponde a préstamos otorgados por Tiendas por Departamento Ripley S.A.C, los cuales están pactados en nuevos soles peruanos y dólares estadounidenses con una tasa de interés anual del 6,14% y 5,50%, respectivamente.



c) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

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

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Acumulado			
				01.01.2026		01.01.2025	
				31.03.2026		31.03.2025	
				Monto	Efecto en resultado (cargo) / abono	Monto	Efecto en resultado (cargo) / abono
				M\$	M\$	M\$	M\$
0-E	Administradora Mall Aventura S.A.C.	Controlador Común	Servicios Corporativos Otorgados	6.419	6.419	7.276	7.276
0-E	Banco Ripley Peru S.A.	Controlador Común	Servicios Corporativos Otorgados	8.587	8.587	12.133	12.133
0-E	Banco Ripley Peru S.A.	Controlador Común	Servicios Corporativos Recibidos	25.985	(25.985)	25.861	(25.861)
0-E	Banco Ripley Peru S.A.	Controlador Común	Otros Servicios Otorgados	260.648	260.648	327.175	327.175
Varios	Grupo Imagina	Relacionada por Director	Venta tarjeta empresa	6.384	5.364	2.456	2.064
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A.	Asociada	Otros Servicios Otorgados	462.583	(388.725)	442.980	(372.252)
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A.	Asociada	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	963.891	(809.992)	1.124.471	(9.449.334)
78.906.680-9	Inversiones en Tiendas por Departamento Ltda	Controlador Común	Arriendo como arrendador, empresas relacionadas	597	597	579	579
78.906.680-9	Inversiones en Tiendas por Departamento Ltda	Controlador Común	Intereses y reajustes de préstamos empresas relacionadas	9.260	(9.260)	109.208	109.208
0-E	Inversiones Padebest Peru S.A.	Controlador Común	Intereses y reajustes de préstamos empresas relacionadas	35.814	(35.814)	105.717	105.717
78.895.760-2	Inversiones Ripley Perú Ltda	Controlador Común	Arriendo como arrendador, empresas relacionadas	597	597	579	579
78.895.760-2	Inversiones Ripley Perú Ltda	Controlador Común	Intereses y reajustes de préstamos empresas relacionadas	9.228	(9.228)	109.242	109.242
96.847.320-4	Mall Del Centro de Concepción S.A.	Asociada indirecta	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	311.685	(261.920)	307.222	(258.169)
96.847.320-4	Mall Del Centro de Concepción S.A.	Asociada indirecta	Servicios comunes, empresas relacionadas	182.466	(153.332)	176.687	(148.477)
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Matriz	Ingresos por recuperacion de gastos empresas relacionadas	142	142	-	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Matriz	Intereses y reajustes de préstamos empresas relacionadas	430.783	430.783	3.897.821	3.897.821
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Matriz	Préstamos y traspasos de fondos otorgados, empresas relacionadas	3.918.271	-	3.631.657	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Matriz	Préstamos y traspasos de fondos recibidos, empresas relacionadas	-	-	16.369.642	-
99.560.960-6	Ripley Internacional S.A	Controlador Común	Intereses y reajustes de préstamos empresas relacionadas	10.750	(10.750)	11.949	(11.949)
0-E	Tiendas Por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Intereses y diferencia de cambio de préstamos empresas relacionadas	974.386	974.386	-	-
0-E	Tiendas Por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Otros servicios otorgados	441.066	441.066	453.007	453.007
0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Ingresos por recuperacion de gastos empresas relacionadas	198.853	(198.853)	114	(114)
0-E	Tiendas Por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Préstamos y traspasos de fondos recibidos, empresas relacionadas	127.731.159	-	-	-
0-E	Tiendas Por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Royalties devengados	1.737.722	1.737.722	996.565	996.565
0-E	Tiendas Por Departamento Ripley S.A.	Controlador Común	Servicios Corporativos Otorgados	16.291	16.291	18.725	18.725
				137.743.566	1.978.743	28.131.067	(4.226.065)

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 2026, se acordó no pagar remuneraciones al directorio.

(ii) Remuneraciones del directorio Banco Ripley

Detalle	Cargo	Relacionada	Acumulado	
			01.01.2026	01.01.2025
			31.03.2026	31.03.2025
			M\$	M\$
Oswaldo Barrientos Valenzuela	Director	Banco Ripley	-	23.187
Oswaldo Schaerer de la Vega	Director	Banco Ripley	6.563	6.371
Oscar Von Chrismar	Director	Banco Ripley	23.863	23.173
Nicolás Alberto Calderón Rosenberg	Director	Banco Ripley	6.561	-
Patricio Rivas de Diego	Director y presidente de auditoria	Banco Ripley	23.868	23.185
Patricia Pistelli Munizaga	Directora	Banco Ripley	23.896	-
Totales			84.751	75.916

(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 31 de marzo de 2026 y 2025, las remuneraciones pagadas a la plana gerencial y ejecutiva son las siguientes:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	7.649.294	8.732.682
Aportaciones a la seguridad social	76.009	62.862
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	146.742	400.651
Gastos por beneficios de terminación	140.553	41.740
Otros gastos de personal	7.254	3.770
Totales	8.019.852	9.241.705

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	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Mercadería (1)	204.249.992	192.221.181
Mercadería en tránsito	23.099.623	27.113.832
Provisión de valor neto de realización de inventarios (VNR) (2)	(5.669.987)	(4.848.541)
Total inventarios	221.679.628	214.486.472

(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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo inicial	4.848.541	6.300.914
Movimientos cargo (abono) en resultados :		
Rebaja del valor del inventario	821.446	1.801.852
Reversión de la rebaja del inventario (1)	-	(3.254.225)
Total movimientos cargo (abono) en resultados durante el período	821.446	(1.452.373)
Saldo final (2)	5.669.987	4.848.541

(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 31 de marzo de 2026, el saldo de VNR aumenta en forma neta comparado con el saldo al 31 de diciembre de 2025, 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 31 de marzo de 2026 y 2025, se presentan en el siguiente cuadro:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Rebaja del valor del inventario	821.446	660.886
Reversión de la rebaja del inventario	-	(547.084)
Total	821.446	113.802

c) Los consumos de los costos reconocidos como costos de venta durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025, se presentan en el siguiente cuadro:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Costos de inventarios reconocidos como costo durante el ejercicio	146.571.458	164.857.823
Costos por castigos de inventarios	3.055.541	3.893.493
Total	149.626.999	168.751.316

d) Al 31 de marzo de 2026 y 2025, 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	
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Impuesto a la renta de primera categoría:		
De años anteriores	(32.546)	(32.546)
Pagos provisionales mensuales del año	234.247	6.726.837
Pagos provisionales mensuales de años anteriores	6.803.598	80.470
Impuesto por recuperar por absorción de pérdidas tributarias:		
De años anteriores	1.191.466	1.191.440
Créditos por donaciones y créditos sence	1.535.121	1.535.121
Crédito por impuesto renta extranjero (Perú)	12.372.979	11.867.201
Totales	22.104.865	21.368.523

Impuestos por pagar	Pasivos por Impuestos	
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Gasto impuesto a la renta de primera categoría		
- Del año	4.952.266	4.483.831
- De años anteriores	4.483.831	-
Pagos provisionales mensuales del año	(743.091)	(693.968)
Pagos provisionales mensuales años anteriores	(693.968)	-
Créditos por donaciones y créditos Sence	(244.302)	(244.302)
Otros	(118.510)	(118.511)
Totales	7.636.226	3.427.050

b) Registros tributarios

El detalle del fondo de utilidades tributarias acumuladas de las subsidiarias chilenas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Detalle	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo de utilidades tributarias acumuladas (STUT)	1.011.685.644	1.009.666.311
Crédito por impuesto de primera categoría	123.333.095	123.086.922
Saldo de utilidades no tributarias acumuladas	241.243	240.761
RAI	707.416.835	706.004.825

c) Pérdidas tributarias acumuladas

El detalle de las pérdidas tributarias acumuladas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Detalle	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Pérdidas tributarias acumuladas subsidiarias indirectas	466.674.153	444.095.804
Totales	466.674.153	444.095.804

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

Activos por impuestos diferidos	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	3.988.754	4.834.760
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	33.511.325	32.133.886
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	126.002.021	119.905.867
Activos por impuestos diferidos relativos a pasivos por arrendamientos derechos de uso	16.430.654	16.550.210
Activos por impuestos diferidos relativos a derivados de acuerdo a clasificación NIIF - valor actuarial	4.391.568	4.404.829
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	11.595.379	11.803.233
Total activos por impuestos diferidos	195.919.701	189.632.785
Reclasificación posición neta de activos por impuestos diferidos	(17.524.620)	(18.626.505)
Total posición neta activos por impuestos diferidos	178.395.081	171.006.280

Pasivos por impuestos diferidos	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	5.362.878	5.588.223
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	553.022	662.792
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revaluaciones de propiedades, planta y equipo	10.013.513	9.997.005
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	1.714.070	2.554.126
Total pasivos por impuestos diferidos	17.643.483	18.802.146
Reclasificación posición neta de pasivos por impuestos diferidos	(17.524.620)	(18.626.505)
Total posición neta pasivos por impuestos diferidos	118.863	175.641

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	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Efecto en resultado integral del ejercicio - ganancia (pérdida)	7.458.464	8.902.657
Efecto en resultado del ejercicio años anteriores- ganancia (pérdida)	376	162.899
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	(13.261)	810.441
Total variación neta del impuesto diferido	7.445.579	9.875.997

e) A continuación se presenta el ingreso (gasto) registrado por el impuesto en el estado de resultado consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	(4.952.266)	(284.687)
Otros ingresos (gasto) por impuesto corriente	274.966	38.423
Totales ingreso (gasto) por impuestos corrientes, neto	(4.677.300)	(246.264)
Ingreso diferido (gasto) por impuestos relativos a cambios de la tasa impositiva		
diferencias temporarias por impuesto corrientes:		
- Del año	7.458.464	3.940.941
- De años anteriores	376	154.022
Totales ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto	7.458.840	4.094.963
Ingreso (gasto) neto por impuesto a la renta	2.781.540	3.848.699



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

	Acumulado					
	Tasa	Base	Impuesto 01.01.2026 31.03.2026	Tasa	Base	Impuesto 01.01.2025 31.03.2025
Ganancia (pérdida) antes de impuesto (Chile)	27,00%	(3.863.441)	1.043.129	27,00%	9.468.752	(2.556.563)
Utilidad (pérdida) por impuestos utilizando la tasa legal de cada país		(3.863.441)	1.043.129		9.468.752	(2.556.563)
Ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal:						
Efecto fiscal de tasas impositivas soportadas en el extranjero	0,79%		(30.329)	-0,12%		(11.179)
Otros efectos fiscales por conciliación entre la ganancia contable y gasto por impuestos (ingreso)	-45,78%		1.768.740	67,76%		6.416.441
Total ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal	-45,00%		1.738.411	67,65%		6.405.262
Totales Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	-72,00%		2.781.540	40,65%		3.848.699

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	31.03.2026					
		Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Importe de ganancia (pérdida)
		MS	MS	MS	MS	MS	MS
99531200-K	Ripley Financiero Ltda. y subsidiarias (1)	1.134.817.718	1.239.645.610	1.292.288.101	503.438.266	314.428.253	(5.158.494)
79729915-K	Ripley Inversiones II S.A.(2)	155.092	208.812.662	1.470.102	-	-	4.141.030

Rut	Sociedad	31.12.2025					
		Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Importe de ganancia (pérdida)
		MS	MS	MS	MS	MS	MS
99531200-K	Ripley Financiero Ltda. y subsidiarias (1)	970.706.289	1.300.144.543	1.228.735.479	459.906.283	1.385.106.935	45.153.348
79729915-K	Ripley Inversiones II S.A.(2)	15.640	204.798.804	1.457.822	-	-	55.536.152

(1) Ripley Financiero Limitada fue constituida por escritura pública de fecha 23 de septiembre de 2003, otorgada en la Notaría 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 Notaría 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Rut	Sociedad	Número de acciones	Porcentaje participación	Saldo al	Dividendos	Reconocimiento participación en los resultados	Saldo al
			31.03.2026	01.01.2026		MS	31.03.2026
			%	MS	MS		MS
96863570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	1.299	50,000000%	171.902.620	-	4.100.311	176.002.931
Totales				171.902.620	-	4.100.311	176.002.931

Rut	Sociedad	Número de acciones	Porcentaje participación	Saldo al	Dividendos	Reconocimiento participación en los resultados	Saldo al
			31.12.2025	01.01.2025		MS	31.12.2025
			%	MS	MS		MS
96863570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	1.299	50,000000%	151.185.255	(13.843.003)	34.560.368	171.902.620
Totales				151.185.255	(13.843.003)	34.560.368	171.902.620

(1) Los movimientos durante el 2026 y 2025, son los siguientes:

En Sesión Extraordinaria de Directorio de Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. celebrada el 16 de diciembre de 2025, se acordó pagar un dividendo provisorio de M\$9.917.603 (correspondiente al 50% de participación), con cargo a las utilidades del ejercicio.

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\$3.925.923, (correspondiente al 50% de participación), con cargo a las utilidades del ejercicio. Con fecha 27 de junio de 2025, la asociada efectuó el pago.

Los estados financieros de Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. al 31 de diciembre de 2025 fueron auditados por Deloitte.

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

A continuación, se incluye información de los estados financieros:

Sociedad	31.03.2026					
	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)	57.604.800	726.075.589	53.246.334	430.433.562	17.787.290	8.200.621
Totales	57.604.800	726.075.589	53.246.334	430.433.562	17.787.290	8.200.621

Sociedad	31.12.2025					
	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)	48.804.656	724.839.048	51.269.810	430.574.019	71.499.818	69.120.736
Totales	48.804.656	724.839.048	51.269.810	430.574.019	71.499.818	69.120.736

- (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	31.03.2026			31.12.2025		
	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	31.349.176	23.681.984	7.667.192	29.992.390	22.386.178	7.606.212
Programas de computador, no generados internamente	134.058.351	100.960.367	33.097.984	130.926.047	98.017.390	32.908.657
Licencias y franquicias, no generada internamente	18.808.127	18.684.337	123.790	18.808.127	18.647.445	160.682
Activos intangibles en desarrollo	20.960.972	-	20.960.972	20.345.400	-	20.345.400
Total activos intangibles distintos de la plusvalía	212.856.187	143.446.410	69.409.777	207.751.525	139.170.735	68.580.790

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 31 de marzo de 2026, 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 01.01.2026	7.505.803	173.758	29.992.390	130.926.047	18.808.127	20.345.400	207.751.525
Adiciones	-	-	-	-	-	5.241.411	5.241.411
Reclasificaciones	-	-	1.356.786	3.269.053	-	(4.625.839)	-
Retiros y bajas	-	-	-	(136.749)	-	-	(136.749)
Saldo final al 31.03.2026	7.505.803	173.758	31.349.176	134.058.351	18.808.127	20.960.972	212.856.187

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 01.01.2026	119.722	-	22.386.178	98.017.390	18.647.445	-	139.170.735
Retiros y bajas	-	-	-	(136.749)	-	-	(136.749)
Gasto por amortización	-	-	1.295.806	3.079.726	36.892	-	4.412.424
Saldo final al 31.03.2026	119.722	-	23.681.984	100.960.367	18.684.337	-	143.446.410
Valor contable neto al 31.03.2026	7.386.081	173.758	7.667.192	33.097.984	123.790	20.960.972	69.409.777

Los movimientos de activos intangibles, distintos de la plusvalía al 31 de diciembre 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
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
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	4.910	17.486.603	17.506.282
Reclasificaciones	-	-	4.291.234	8.391.149	7.000	(12.689.383)	-
Trasposos hacia propiedad planta y equipo	-	-	-	(10.040)	-	-	(10.040)
Retiros y bajas	-	-	-	(1.119.871)	(6.885)	(429.345)	(1.556.101)
Saldo final al 31.12.2025	7.505.803	173.758	29.992.390	130.926.047	18.808.127	20.345.400	207.751.525

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
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial al 01.01.2025	119.722	-	17.021.625	84.633.997	18.461.640	-	120.236.984
Retiros y bajas	-	-	-	(454.414)	(6.723)	-	(461.137)
Trasposos hacia propiedad planta y equipo	-	-	-	(2.510)	-	-	(2.510)
Gastos por amortización	-	-	5.364.553	13.840.317	192.528	-	19.397.398
Saldo final al 31.12.2025	119.722	-	22.386.178	98.017.390	18.647.445	-	139.170.735

Valor contable neto al 31.12.2025	7.386.081	173.758	7.606.212	32.908.657	160.682	20.345.400	68.580.790
--	------------------	----------------	------------------	-------------------	----------------	-------------------	-------------------

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

Componentes	31.03.2026 M\$	31.12.2025 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	77.748	124.397
Captación digital corporativa	63.591	101.745
Otros software desarrollados internamente	66.033	119.425
Ripley Marketplace e-Commerce	6.641.680	6.368.129
RPRO	818.140	892.516
Subtotal Programas de computador, generados internamente	10.121.612	7.606.212
Programas de computador, no generados internamente:		
Canal Asistido y Digital	3.608.927	4.225.540
Fidens	537.573	653.227
Operaciones y Procesos	2.495.044	2.916.070
Otros software	23.978.603	22.214.760
Riesgo, Crédito y Fraude	1.978.012	2.340.602
Sitios Web Seguros	499.098	557.295
Tienda Virtual Ripley Commerce on Cloud	727	1.163
Subtotal Programas de computador, no generados internamente	33.097.984	32.908.657
Licencias y franquicias, no generadas internamente:		
Licencias back office (distintos a los amortizados 100%)	47.482	59.484
Otras licencias	76.308	101.198
Subtotal licencias y franquicias, no generadas internamente	123.790	160.682
Activos intangibles en desarrollo:		
Otros proyectos	1.102.005	1.483.288
Proyectos negocio bancario	19.858.967	18.862.112
Subtotal Activos intangibles en desarrollo	20.960.972	20.345.400
Totales activos intangibles distintos de la plusvalía	71.864.197	68.580.790

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, presentado en el rubro gasto de administración es el siguiente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Amortización intangibles	4.412.424	5.069.307
Totales	4.412.424	5.069.307

f. Compromiso de adquisición de intangibles

Al 31 de marzo de 2026 el Grupo no tiene comprometido adquirir bienes que corresponden a orden de compra colocados en el curso normal del negocio.

g. Descripción intangibles totalmente amortizados

Al 31 de marzo de 2026, el Grupo mantiene en uso los siguientes intangibles totalmente amortizados, los cuales están en operación, pero su valor residual es \$1:

31.03.2026	31.12.2025
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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo tiene los siguientes activos intangibles significativos:

Detalle	31.03.2026		31.12.2025	
	Vida Útil Promedio restante	MS	Vida Útil Promedio restante	MS
Programas de computador, generados internamente				
Ripley Marketplace e-Commerce	2,07	6.641.680	2,01	6.368.129
RPRO	2,75	818.140	3,00	892.516
Subtotal Programas de computador, generados internamente		<u>7.459.820</u>		<u>7.260.645</u>
Programas de computador, no generados internamente				
Canal Digital y Asistido	1,64	3.608.927	1,86	4.225.540
Fidens	1,36	537.573	1,57	653.227
Operaciones y Procesos	1,77	2.495.044	1,98	2.916.070
Otros software	2,45	23.978.603	2,53	22.214.760
Riesgo Credito y Fraude	1,51	1.978.012	1,74	2.340.602
Subtotal programas de computador, no generados internamente		<u>32.598.159</u>		<u>32.350.199</u>
Licencias y franquicias, no generadas internamente				
Licencias Back Office (distintos a los amortizados 100%)	1,13	47.482	1,33	59.484
Subtotal licencias y franquicias, no generadas internamente		<u>47.482</u>		<u>59.484</u>
Activos intangibles en desarrollo				
Proyectos negocio bancario	-	19.858.967	-	18.862.112
Subtotal Activos intangibles significativos en desarrollo		<u>19.858.967</u>		<u>18.862.112</u>
Totales activos intangibles significativos distintos de la plusvalía		<u>59.964.428</u>		<u>58.532.440</u>

i. Activos intangibles distintos de la plusvalía en garantía

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad y sus subsidiarias no mantienen activos intangibles en garantía.

j. Activos intangibles distintos de la plusvalía significativos controlados por la entidad, pero no reconocidos contablemente

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen activos intangibles en uso no reconocidos contablemente.

k. Gastos de investigación y desarrollo

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen desembolsos incurridos relacionados con gastos de investigación y desarrollo.

l. Información relacionada con el deterioro de activos

La Sociedad y sus subsidiarias efectúan pruebas de deterioro anuales sobre los activos intangibles con vida útil indefinida, los cuales no arrojaron ajustes a los valores reconocidos como activos intangibles.

m. Activos intangibles distintos de la plusvalía con vida útil indefinida

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo tiene los siguientes activos intangibles distintos de la plusvalía con vida útil indefinida:

Componentes	31.03.2026 M\$	31.12.2025 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:		
Derecho pertenencias mineras	154.044	154.044
Derechos de agua	19.714	19.714
Subtotal activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	173.758	173.758
Totales activos intangibles distintos de la plusvalía con vida útil indefinida	7.559.839	7.559.839

17. Propiedades, planta y equipo

A continuación, se presentan los saldos del rubro:

a. Composición:

Propiedades, planta y equipo, neto	31.03.2026			31.12.2025		
	Valores Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valores neto M\$	Valores Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valores neto M\$
Terrenos	25.011.095	-	25.011.095	25.011.095	-	25.011.095
Edificios	71.020.181	24.842.222	46.177.959	71.020.181	24.574.543	46.445.638
Maquinarias	15.075.412	9.703.085	5.372.327	14.914.819	9.460.542	5.454.277
Enseres y accesorios	23.993.051	23.103.369	889.682	23.813.721	23.082.096	731.625
Construcción en proceso	81.838	-	81.838	81.838	-	81.838
Vehículos	174.538	160.000	14.538	174.538	158.497	16.041
Equipos informáticos	48.331.083	45.912.275	2.418.808	48.606.840	45.799.939	2.806.901
Equipos de redes y comunicación	3.427.144	3.217.829	209.315	3.455.208	3.221.922	233.286
Mejoras de derechos de arrendamientos	62.190.307	51.511.506	10.678.801	62.007.586	50.798.444	11.209.142
Otras propiedades, planta y equipo	158.509.240	144.961.391	13.547.849	158.161.498	144.208.873	13.952.625
Total propiedades, planta y equipo neto	407.813.889	303.411.677	104.402.212	407.247.324	301.304.856	105.942.468

Descripción de conceptos que componen los rubros de propiedades, planta y equipo:

- Terrenos.** Compuesto por todas aquellas adquisiciones de terrenos, gastos legales y otros gastos directamente atribuibles a la adquisición. Se incluyen también los trabajos adicionales como movimientos de tierra o cierre provisorio del terreno.
- Edificios.** Compuesto por todas las adquisiciones de bienes raíces, ya sea, edificios, oficinas, o bodegas. Todos los gastos que se generen de la construcción o adquisición de éste, tales como: honorarios de arquitectura, gastos notariales, o gastos legales. Las remodelaciones de tiendas también se clasifican dentro de este rubro.
- Maquinarias.** Compuesto por todos los tipos de maquinarias como ascensores, escalas mecánicas, equipos de generación eléctrica, equipos de climatización, entre otros.
- Enseres y accesorios.** Compuesto por las compras de maniqués y accesorios como escaleras, carros y equipos menores de oficina.

- 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 31 de marzo de 2026 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 01.01.2026	25.011.095	71.020.181	14.914.819	23.813.721	81.838	174.538	48.606.840	3.455.208	62.007.586	158.161.498	407.247.324
Diferencia de conversión	-	-	-	3.117	-	-	918	-	-	7.586	11.621
Adiciones	-	-	279.317	202.501	-	-	30.263	-	184.341	395.002	1.091.424
Retiros y bajas (1)	-	-	(118.724)	(26.288)	-	-	(306.938)	(28.064)	(1.620)	(54.846)	(536.480)
Saldo final al 31.03.2026	<u>25.011.095</u>	<u>71.020.181</u>	<u>15.075.412</u>	<u>23.993.051</u>	<u>81.838</u>	<u>174.538</u>	<u>48.331.083</u>	<u>3.427.144</u>	<u>62.190.307</u>	<u>158.509.240</u>	<u>407.813.889</u>

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 01.01.2026	-	24.574.543	9.460.542	23.082.096	-	158.497	45.799.939	3.221.922	50.798.444	144.208.873	301.304.856
Diferencia de conversión	-	-	-	2.690	-	-	916	-	-	7.421	11.027
Retiros y bajas (1)	-	-	(67.463)	(26.288)	-	-	(305.877)	(28.017)	(1.603)	(48.473)	(477.721)
Gastos por depreciación	-	267.679	310.006	44.871	-	1.503	417.297	23.924	714.665	793.570	2.573.515
Saldo final al 31.03.2026	<u>-</u>	<u>24.842.222</u>	<u>9.703.085</u>	<u>23.103.369</u>	<u>-</u>	<u>160.000</u>	<u>45.912.275</u>	<u>3.217.829</u>	<u>51.511.506</u>	<u>144.961.391</u>	<u>303.411.677</u>
Valor contable al 31.03.2026	<u>25.011.095</u>	<u>46.177.959</u>	<u>5.372.327</u>	<u>889.682</u>	<u>81.838</u>	<u>14.538</u>	<u>2.418.808</u>	<u>209.315</u>	<u>10.678.801</u>	<u>13.547.849</u>	<u>104.402.212</u>



El movimiento contable en propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre 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
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
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	-	-	-	(13.695)	-	-	(4.033)	-	-	(32.603)	(50.331)
Adiciones	-	-	2.059.174	210.069	1.030	5.372	1.315.134	142.216	2.308.894	3.252.788	9.294.677
Reclasificaciones	-	-	1.989	-	(372.744)	-	64.009	-	-	306.746	-
Trasposos desde intangible	-	-	-	-	-	-	10.040	-	-	-	10.040
Retiros y bajas (1)	-	(11.453)	(1.013.711)	(1.241.698)	-	(164)	(224.071)	(229.490)	(3.093.071)	(7.762.674)	(13.576.332)
Saldo final al 31.12.2025	25.011.095	71.020.181	14.914.819	23.813.721	81.838	174.538	48.606.840	3.455.208	62.007.586	158.161.498	407.247.324

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
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
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	-	-	-	(10.100)	-	-	(3.955)	-	-	(29.889)	(43.944)
Trasposos desde intangible	-	-	-	-	-	-	2.510	-	-	-	2.510
Retiros y bajas (1)	-	(1.699)	(338.498)	(1.237.691)	-	(164)	(207.226)	(224.717)	(2.933.615)	(7.509.706)	(12.453.316)
Gastos por depreciación	-	1.358.394	1.184.700	189.827	-	5.705	1.631.780	97.252	3.147.772	3.112.321	10.727.751
Saldo final al 31.12.2025	-	24.574.543	9.460.542	23.082.096	-	158.497	45.799.939	3.221.922	50.798.444	144.208.873	301.304.856
Valor contable al 31.12.2025	25.011.095	46.445.638	5.454.277	731.625	81.838	16.041	2.806.901	233.286	11.209.142	13.952.625	105.942.468

(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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Depreciación	2.573.515	2.707.928
Total depreciación	2.573.515	2.707.928

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

Al 31 de marzo de 2026 el Grupo tiene comprometido adquirir bienes por un monto de M\$423.543, 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	67.096
Remodelaciones	342.418
Otros	14.029
Total	423.543

iii. Bienes temporalmente fuera de servicio

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo no mantiene bienes de propiedades, planta y equipo significativos que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

iv. Bienes depreciados en uso

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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:

a. Composición:

	31.03.2026			31.12.2025		
	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	317.801.715	148.238.819	169.562.896	319.717.209	144.614.633	175.102.576
Arrendamiento no operativo	1.062.831	968.651	94.180	1.062.831	934.791	128.040
Totales Derechos de uso, neto	318.864.546	149.207.470	169.657.076	320.780.040	145.549.424	175.230.616

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.

b. Movimientos:

Al 31 de marzo de 2026.

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
	M\$	M\$	M\$
SALDO BRUTO			
Saldo inicial a Enero 1, 2026	319.717.209	1.062.831	320.780.040
Reajuste NIIF 16	569.003	-	569.003
Diferencia de conversión	(9.125)	-	(9.125)
Adiciones del período	654.504	-	654.504
Retiros y bajas	(3.129.876)	-	(3.129.876)
Saldo final al 31.03.2026	317.801.715	1.062.831	318.864.546

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
	M\$	M\$	M\$
DEPRECIACION			
Saldo inicial a Enero 1, 2026	144.614.633	934.791	145.549.424
Diferencia de conversión	18.991	-	18.991
Retiros y bajas	(3.129.876)	-	(3.129.876)
Gasto por depreciación	6.735.071	33.860	6.768.931
Saldo final al 31.03.2026	148.238.819	968.651	149.207.470
VALOR NETO 01.01.2026	175.102.576	128.040	175.230.616
VALOR NETO 31.03.2026	169.562.896	94.180	169.657.076

Al 31 de diciembre de 2025.

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
SALDO BRUTO	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a Enero 1, 2025	321.317.853	1.062.831	322.380.684
Reajuste NIIF 16	7.604.790	-	7.604.790
Diferencia de conversión	412.566	-	412.566
Adiciones del período	3.129.347	-	3.129.347
Modificaciones a contratos de arrendamientos	1.690.310	-	1.690.310
Reclasificaciones	(1.278.973)	1.278.973	-
Retiros y bajas	(13.158.684)	(1.278.973)	(14.437.657)
Saldo final a 31.12.2025	319.717.209	1.062.831	320.780.040
	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
DEPRECIACION	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a Enero 1, 2025	130.785.152	799.350	131.584.502
Diferencia de conversión	343.913	-	343.913
Reclasificaciones	(1.065.811)	1.065.811	-
Retiros y bajas	(12.994.742)	(1.278.973)	(14.273.715)
Gasto por depreciación	27.546.121	348.603	27.894.724
Saldo final a 31.12.2025	144.614.633	934.791	145.549.424
VALOR NETO 01.01.2025	190.532.701	263.481	190.796.182
VALOR NETO 31.12.2025	175.102.576	128.040	175.230.616

c. Información adicional de derechos de uso:

i. Gasto por amortización:

La amortización de activos por derechos de uso se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil.

Esta vida útil se ha determinado en base al plazo de los contratos de arriendo.

El cargo a resultados presentado en el rubro gasto de administración es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.03.2025
	M\$	
Amortización	6.768.931	7.065.818
Total Amortización	6.768.931	7.065.818

ii. Activos en arrendamiento no operativo:

Los activos en arrendamiento no operativo son los siguientes:

Activos en arrendamiento financiero	31.03.2026			31.12.2025		
	Valores Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valores neto M\$	Valores Bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valores neto M\$
Planta y equipo bajo arrendamiento financiero, neto	1.062.831	968.651	94.180	1.062.831	934.791	128.040
Totales	1.062.831	968.651	94.180	1.062.831	934.791	128.040

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 31 de marzo de 2026 el valor neto es de M\$94.180 y al 31 de diciembre de 2025 el valor neto asciende a M\$128.040. La duración de este contrato es de 108 meses con término durante el año 2027.

iii. Pagos de arriendos y subarriendos reconocidos como gasto:

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el Grupo mantiene en arrendamiento operativo 32 tiendas. El detalle de cuotas contingentes reconocidas como gasto se presenta a continuación:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Cuotas contingentes reconocidas como gasto, clasificadas como arrendamiento operativo	277.513	720.386
Pagos de arrendamientos operativos mínimos reconocidos como gasto	15.569	20.073
Total pagos de arriendos contingentes y mínimos reconocidos como gasto	293.082	740.459

- Los acuerdos de arrendamiento significativos clasificados por los arrendatarios como arrendamientos financieros corresponden principalmente a arrendamientos de tiendas.

iv. Seguros:

El Grupo tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de activos por derecho de uso, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad.

v. Costos por intereses:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo no mantiene obras en construcción que hayan generado una capitalización de intereses en el rubro de activos por derecho de uso.

vi. Costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación:

El Grupo al 31 de marzo de 2026, tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento y rehabilitación por lo que se ha constituido provisiones por estos costos por un valor que asciende a M\$16.612.886.

19. Propiedades de inversión

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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	
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Terrenos	9.359.665	9.334.063
Inmuebles	27.054.273	26.975.902
Total propiedades de inversión	36.413.938	36.309.965

b) Movimientos de propiedades de inversión:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los movimientos para las propiedades de inversión son los siguientes:

Detalle	Propiedades de inversión	
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo inicial	36.309.965	35.289.687
Ganancia por ajustes del valor razonable (*)	103.973	1.020.278
Saldo final	36.413.938	36.309.965

(*) 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no se han activado costos por intereses.

d) Compromisos de adquisición de propiedades de inversión:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo no tiene compromisos de adquisición de propiedades de inversión.

e) Restricciones de titularidad:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Ingresos derivados de rentas provenientes de las propiedades de inversión	39.755	37.881
Gastos de operación directos procedentes de propiedades de inversión generadoras de ingresos por arrendamientos	(735)	(694)
Total	39.020	37.187

20.Otros pasivos financieros

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

Detalle	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
		31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
		M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos de entidades financieras:					
Préstamos de entidades financieras (2)	Dólar estadounidenses	1.907.368	2.487.457	-	-
Préstamos de entidades financieras (3)	Euro	314.953	-	-	-
Sub-totales préstamos de entidades financieras		2.222.321	2.487.457	-	-
Obligaciones con el público:					
Obligaciones con el público (1)	Pesos chilenos	1.847.419	-	80.943.181	80.776.816
Obligaciones con el público (2)	Unidad de fomento	42.087.604	27.563.593	161.086.899	126.701.699
Sub-totales obligaciones con el público		43.935.023	27.563.593	242.030.080	207.478.515
Pasivos de cobertura y derivados financieros:					
Contratos de derivados financieros (3)	Unidad de fomento	352.166	410.539	129.285	81.879
Contratos de derivados financieros (3)	Pesos chilenos	-	4.248.786	5.371.121	3.210.976
Contratos de derivados financieros (3)	Dólar estadounidenses	65.215	38.542	-	-
Pasivos de cobertura (1)	Nuevos soles peruanos	223.845	-	-	-
Pasivos de cobertura	Dólar estadounidenses	-	928.156	-	-
Pasivos de cobertura	Unidad de fomento	-	-	-	130.699
Pasivos de cobertura	Pesos chilenos	-	-	190.122	12.036
Sub-totales pasivos de cobertura y derivados financieros		641.226	5.626.023	5.690.528	3.435.590
Pasivos Depósitos y otras obligaciones a vista y captaciones a plazo:					
Depósitos y otras obligaciones a la vista (1)	Pesos chilenos	128.552.243	156.896.446	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo (1)	Pesos chilenos	651.614.880	641.686.463	149.138	238.152
Depósitos y otras captaciones a plazo (1)	Unidad de fomento	-	-	20.000	-
Sub-totales Pasivos depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo		780.167.123	798.582.909	169.138	238.152
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras:					
Instrumentos de deuda emitidos (1)	Unidad de fomento	1.751.262	1.906.012	5.987.237	6.413.472
Subtotales Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras		1.751.262	1.906.012	5.987.237	6.413.472
Totales		828.716.955	836.165.994	253.876.983	217.565.729

(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 31.03.2026	De 1 a 3 meses	De 4 a 12 meses	Total al 31.03.2026
												MS	MS	MS	MS
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	31-03-2026	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	2,50%	2,50%	No Garantizada	1.907.368	1.907.368	-	1.907.368
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	31-03-2026	Euro	Al vencimiento	2,50%	2,50%	No Garantizada	314.953	314.953	-	314.953
Totales												2.222.321	2.222.321	-	2.222.321

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 31.03.2026	De 1 a 3 meses
														MS	MS
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%	24-04-2026	Sin garantía	16.498.291	16.483.825
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	273.100
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%	15-05-2026	Sin garantía	660.228	660.228
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.2 / 2022 (AD)	CLP	Semestral	Semestral	6,00%	6,00%	15-05-2026	Sin garantía	735.573	735.573
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%	15-05-2026	Sin garantía	647.492	647.492
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.4 / 2022 (AN)	CLP	Semestral	Semestral	6,20%	6,20%	15-05-2026	Sin garantía	1.111.846	1.111.846
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	URPL-A1025	UF	Semestral	Semestral	3,90%	3,90%	15-04-2026	Sin garantía	114.503	114.503
Totales												42.398.017	20.026.567	23.908.456	43.935.023

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 31.03.2026	De 13 meses a 2 años	De 2 años a 3 años	De 3 años a 4 años
														MS	MS	MS	MS
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	-	-	-	-
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	61.167.431	-	-	61.554.505
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.2 / 2022 (AD)	CLP	Semestral	Semestral	6,00%	6,00%	15-11-2030	Sin garantía	33.301.614	-	-	32.953.668
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	-	59.532.491	-
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	48.496.218	-	47.989.513	-
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	URPL-A1025	UF	Semestral	Semestral	3,90%	3,90%	15-10-2035	Sin garantía	40.393.438	-	-	39.999.903
Totales												240.218.777	-	107.522.004	-	94.508.173	39.999.903



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.

Con fecha 24 de abril de 2026 se efectuó el pago total del bono, extinguiéndose íntegramente la obligación asociada a dicho instrumento financiero.

Bonos de la subsidiaria indirecta Banco Ripley

a) Bonos Serie A.

Durante el periodo de 2026, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie A” por un total de UF1.000.000, a una tasa de interés anual de un 3,9% y con un plazo de vencimiento a 9 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de octubre de 2035.

b) Bonos Serie AD

Durante los meses de junio a septiembre 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.

c) Bonos Serie AC.

Durante el periodo 2025- 2026, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AC” por un total de UF1.410.000 a una tasa de interés anual de un 3,1% y con un plazo de vencimiento superior a 4 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de noviembre de 2030.

d) 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.



e) 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.

f) 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 3 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de mayo de 2028.

g) 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 3 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de mayo de 2028.

h) Bono Serie URPL-A1025

Durante el mes de marzo de 2026, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie URPL-A1025” por un total de UF 1.000.000, a una tasa de interés anual de un 3,9% y con un plazo de vencimiento a 10 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de octubre de 2035.



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		31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$	31.03.2026 M\$	31.12.2025 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	-	2.117.173	-	-	-
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	-	-	-	1.896.045	898.327
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	7.832.334.000	-	-	-	222.457	11.308
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	37.888.170.000	-	-	-	1.880.884	975.747
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	7.839.406.000	-	-	-	188.723	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	300.000	-	2.496	-	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	2do trimestre 2033	Depositos a plazo	3.000.000.000	-	-	-	-	16.985
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	2do trimestre 2028	Depositos a plazo	300.000	-	-	-	129.285	81.879
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	23.542	-	-	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	1.500.000	-	-	23.935	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Dólar estadounidenses	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	1.000.000	-	-	14.607	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de crédito e Inversiones	Chile	Unidades de fomento	3er trimestre 2026	Depositos a plazo	400.000	294.393	-	-	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	200.000	34.231	50.691	-	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	3.000.000	65.215	-	-	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	700.000	-	124.414	-	-	-
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	-	-	-	1.183.012	1.131.941
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	800.000	-	232.938	-	-	-
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	-	-	-	-	16.296
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	-	-	-	-	85.899
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	-	-	-	-	74.473
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	-	2.131.613	-	-	-
Total contratos de derivados financieros - pasivos												417.381	4.697.867	5.500.406	3.292.855

Los efectos en resultados netos de los comprobantes de derivados financieros contratado por la subsidiaria bancaria se presentan en los ingresos de actividades ordinarias y comprenden intereses, reajustes y valor razonable de dichas partidas. El monto al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 ascienden a una utilidad de M\$1.440.077 y una pérdida de M\$5.464.895, 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	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Dólar estadounidenses	10.000.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	10.000.000	-	323.746	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Nuevos soles peruanos	60.000.000	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en PEN	60.000.000	78.247	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar estadounidenses	14.000.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	14.000.000	-	277.907	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Nuevos soles peruanos	61.250.000	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en PEN	61.250.000	62.420	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.011.003-3	Banco Internacional	Chile	Dólar estadounidenses	13.000.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	13.000.000	-	116.824	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Nuevos soles peruanos	61.250.000	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en PEN	61.250.000	83.178	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	6.000.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	6.000.000	-	209.679	-	-
Swap de tasa de interes	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	-	-	190.122	12.036
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	200.000	4to trimestre 2030	Depositos a plazo	200.000	-	-	-	130.699
Total pasivos de cobertura												223.845	928.156	190.122	142.735



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 31.03.2026	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Total al 31.03.2026	Total al 31.12.2025
													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	1.751.262	430.617	1.320.645	1.751.262	1.906.012
Totales													1.751.262	430.617	1.320.645	1.751.262	1.906.012

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 31.03.2026	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 31.03.2026	Total al 31.12.2025
													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	5.987.237	1.146.445	979.186	851.433	891.816	2.118.357	5.987.237	6.413.472
Totales													5.987.237	1.146.445	979.186	851.433	891.816	2.118.357	5.987.237	6.413.472

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	31.03.2026	31.12.2025
		MS	MS	MS	MS
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista					
Cuentas corrientes	Pesos chilenos	79.404.265	-	79.404.265	73.628.256
Otros depósitos y cuentas a la vista	Pesos chilenos	46.805.566	-	46.805.566	48.180.677
Otras obligaciones a la vista	Pesos chilenos	2.342.412	-	2.342.412	35.087.513
Sub-total		128.552.243	-	128.552.243	156.896.446
b) Depósitos y otras capacitaciones a plazo					
Depósitos a plazo (1)	Pesos chilenos	8.500.569	643.114.311	651.614.880	641.686.463
Sub-total		8.500.569	643.114.311	651.614.880	641.686.463
Total corriente		137.052.812	643.114.311	780.167.123	798.582.909

	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 31.03.2026	Total al 31.12.2025
		MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
a) Depósito y otras capacitaciones a plaza								
Depósitos a plazo (1)	Pesos chilenos	149.138	-	-	-	-	149.138	238.152
Depósitos a plazo (1)	Unidad de fomento	20.000	-	-	-	-	20.000	-
Total no corriente		169.138	-	-	-	-	169.138	238.152

(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	País	Valor Nominal al 31.03.2026	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Total al 31.03.2026	Total al 31.12.2025
			MS	MS	MS	MS	MS
Pasivos por arrendamientos bancarios	Unidad de fomento	Chile	1.186.647	276.330	807.821	1.084.151	1.136.252
Pasivos por arrendamientos bancarios	Peso chileno	Chile	31.012	7.141	22.057	29.198	28.778
Sub-totales Pasivos por arrendamientos bancarios			1.217.659	283.471	829.878	1.113.349	1.165.030
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Unidad de fomento	Chile	32.834.544	6.299.352	19.428.829	25.728.181	25.479.907
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	Chile	453.100	107.676	323.028	430.704	300.941
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios			33.287.644	6.407.028	19.751.857	26.158.885	25.780.848
Totales			34.505.303	6.690.499	20.581.735	27.272.234	26.945.878

No corriente	Moneda	País	Valor Nominal al 31.03.2026	de 13 meses a 2 años	De 2 años a 3 años	De 3 años a 4 años	de 4 años a 5 años	5 años y más	Total al 31.03.2026	Total al 31.12.2025
			MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Pasivos por arrendamientos bancarios	Unidad de fomento	Chile	1.829.108	423.796	421.431	445.661	350.041	32.172	1.673.101	1.874.192
Pasivos por arrendamientos bancarios	Peso chileno	Chile	18.090	17.831	-	-	-	-	17.831	25.290
Sub-totales Pasivos por arrendamientos bancarios			1.847.198	441.627	421.431	445.661	350.041	32.172	1.690.932	1.899.482
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Unidad de fomento	Chile	194.387.957	22.028.401	19.741.611	17.809.831	16.193.333	86.196.625	161.969.801	168.089.776
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	China	404.453	223.595	167.696	-	-	-	391.291	33.284
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios			194.792.410	22.251.996	19.909.307	17.809.831	16.193.333	86.196.625	162.361.092	168.123.060
Totales			196.639.608	22.693.623	20.330.738	18.255.492	16.543.374	86.228.797	164.052.024	170.022.542

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

i. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, se incluyen arrendamientos financieros registrados de acuerdo con NIC 17:

	Sociedad	Nombre Acreedor	Corriente		No Corriente	
			31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
			MS	MS	MS	MS
Pasivos por arrendamientos financieros no bancarios	Comercial Ecesa S.A.	Arrendamiento de maquinarias S.A.	318.914	318.003	24.055	93.805
		Total	318.914	318.003	24.055	93.805

- ii. Al 31 de marzo de 2026, los arriendos de NIIF 16 del negocio no bancario, excluyendo los arriendos financieros (NIC17) ascienden a M\$25.839.971 en el corriente y M\$162.337.037 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	
		31.03.2026	31.12.2025
		M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores (2)			
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Pesos chilenos	171.346.042	205.055.519
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Dólares estadounidenses	34.563.032	30.481.175
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Euro	121.689	988.260
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Pesos colombianos	2.914	-
Sub-total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores		206.033.677	236.524.954
Acumuladas (o devengadas):			
Cuenta por pagar impuesto al valor agregado	Pesos chilenos	3.205.955	14.560.934
Otros acreedores comerciales (1)	Pesos chilenos	52.820.744	57.588.051
Otros acreedores comerciales (1)	Dólares estadounidenses	2.603.524	6.281.887
Remuneraciones (1)	Pesos chilenos	5.337.759	8.265.748
Retenciones por pagar(1)	Pesos chilenos	9.206.513	7.769.947
Sub-total acumuladas o devengadas		73.174.495	94.466.567
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		279.208.172	330.991.521

- (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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen saldos por pagar por operaciones de confirming.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no se han efectuado operaciones de confirming.

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 31 de marzo de 2026:

Rut	Principales proveedores	Grado de dependencia (1) %
77.879.240-0	Samsung Electronics Chile Ltda.	8,89%
76.203.916-8	Apple Chile Comercial Ltda.	3,12%
78.744.360-5	Adidas Chile Limitada.	3,06%
76.014.610-2	Lg Electronics Inc. Chile Ltda.	2,93%
96.705.940-4	Intcomex S.A.	2,60%
88.887.900-5	Puma Chile S.A.	2,11%
78.137.000-2	Ingram Micro Chile S.A.	2,05%
77.062.080-5	Distribuidora Puig Chile Ltda.	1,51%
76.163.495-K	Electrolux de Chile S.A.	1,52%
79.693.930-3	L'Oreal Chile S.A.	1,34%

(1) El grado de dependencia se calculó como el porcentaje de compras que representa el proveedor sobre las compras totales de mercadería.

c) A continuación se detallan las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores, desagregando los saldos de proveedores con pagos al día y con plazos vencidos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

(i) Al 31 de marzo de 2026:

- Proveedores con pagos al día

Tipo de proveedor- pagos al día - bienes - servicios - otros	31.03.2026						Plazo remanen 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	30.521.683	60.145.144	61.400.392	16.910.608	1.800.138	170.777.965	56
Servicios	19.833.683	6.181.488	165.198	363.405	-	26.543.774	25
Sub-Total proveedores con pago al día	50.355.366	66.326.632	61.565.590	17.274.013	1.800.138	197.321.739	

- Proveedores con plazos vencidos (1)

Tipo de proveedor - plazos vencidos - bienes - servicios - otros	31.03.2026						
	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	155.621	136.265	138.349	80.999	240.122	1.630.463	2.381.819
Servicios	615.496	1.364.822	828.872	187.029	1.810.910	1.522.990	6.330.119
Sub-Total proveedores con plazos vencidos	771.117	1.501.087	967.221	268.028	2.051.032	3.153.453	8.711.938
Total proveedores con pagos al día y plazos vencidos							206.033.677

(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 2025:

- Proveedores con pagos al día

Tipo de proveedor- pagos al día - bienes - servicios - otros	31.12.2025						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	42.852.174	94.886.599	61.824.717	3.099.941	1.174.768	203.838.199	48
Servicios	22.684.535	2.724.614	116.129	-	-	25.525.278	21
Sub-Total proveedores con pago al día	65.536.709	97.611.213	61.940.846	3.099.941	1.174.768	229.363.477	

- Proveedores con plazos vencidos

Tipo de proveedor- pagos al día - bienes - servicios - otros	31.12.2025						Totales
	Montos según plazos de pago						
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y más	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Bienes	324.367	181.584	63.425	30.390	274.959	1.579.027	2.453.752
Servicios	316.544	1.857.381	243.688	97.030	690.224	1.502.858	4.707.725
Sub-Total proveedores con plazos vencidos	640.911	2.038.965	307.113	127.420	965.183	3.081.885	7.161.477
Total proveedores con pagos al día y plazos vencidos							236.524.954

23. Otras provisiones

a) El desglose de este rubro es el siguiente:

Detalle	Corriente		No corriente	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por procesos legales (i)	3.512.620	3.976.037	-	-
Provisiones por reestructuración (ii)	2.801.513	2.159.224	-	-
Provision de líneas de créditos contingentes (iii)	5.063.490	4.880.721	-	-
Otras provisiones (iv)	895.723	776.012	-	-
Provisión por desmantelamiento (v)	-	-	16.612.886	16.491.958
Total	12.273.346	11.791.994	16.612.886	16.491.958

- 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 01.01.2026	3.976.037	2.159.224	4.880.721	-	776.012	11.791.994	16.491.958	16.491.958
Movimientos en provisiones								
Incrementos en provisiones existentes	729.937	910.000	349.801	-	124.001	2.113.739	120.928	120.928
Provisión utilizada	(1.193.354)	(267.711)	(167.032)	-	(4.290)	(1.632.387)	-	-
Subtotales	(463.417)	642.289	182.769	-	119.711	481.352	120.928	120.928
Saldo final 31.03.2026	3.512.620	2.801.513	5.063.490	-	895.723	12.273.346	16.612.886	16.612.886
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	1.079.916	3.516.350	5.833.766	-	677.496	11.107.528	176.747	176.747
Provisión utilizada	(919.373)	(1.707.126)	(5.726.244)	(3.297.000)	(69.295)	(11.719.038)	(94.366)	(94.366)
Subtotales	160.543	1.809.224	107.522	(3.297.000)	608.201	(611.510)	82.381	82.381
Saldo final 31.12.2025	3.976.037	2.159.224	4.880.721	-	776.012	11.791.994	16.491.958	16.491.958

24. Otros pasivos no financieros

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

Detalle	Moneda	Corrientes		-	No Corrientes	
		31.03.2026	31.12.2025		31.03.2026	31.12.2025
		MS	MS		MS	MS
Ingresos diferidos (1)	Pesos chilenos	2.515.292	2.963.009		-	-
Fidelización de clientes (Ripley puntos) (2)	Pesos chilenos	3.399.860	3.023.232		-	-
Ingresos diferidos por exclusividad (3)	Pesos chilenos	90.652	-		1.175.836	-
Servicios de difusión asociados a productos financieros (4)	Pesos chilenos	3.837.075	-		-	-
Total otros pasivos no financieros		9.842.879	5.986.241		1.175.836	-

- (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.
- (3) Con fecha 31 de marzo de 2026, el Grupo percibió un incentivo por concepto de exclusividad de acuerdo con el marco de alianza estratégica con BNP Paribas Cardif Seguros de Vida S.A., por un monto de M\$1.269.132. Este ingreso será reconocido en resultado de acuerdo con el plazo del contrato de 15 años.
- (4) Corresponde a los ingresos diferidos por concepto de servicios de difusión asociados a productos financieros proveniente de la subsidiaria indirecta Banco Ripley, el cual se reconocerá en resultado en la medida que dichos servicios sean prestados.

25. Provisiones por beneficios a los empleados

El desglose de este rubro es el siguiente:

a) Corriente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	12.110.096	14.436.630
Totales	<u>12.110.096</u>	<u>14.436.630</u>

El movimiento de este rubro es el siguiente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo inicial	14.436.630	14.184.028
Movimientos en provisiones:		
Incrementos en provisiones existentes	2.517.199	9.527.472
Provisión utilizada	(4.843.733)	(9.274.870)
Subtotal	(2.326.534)	252.602
Saldo final	<u>12.110.096</u>	<u>14.436.630</u>

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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Indemnización por años de servicio	12.872.349	12.668.625
Bono por antigüedad	906.588	946.380
Totales	<u>13.778.937</u>	<u>13.615.005</u>

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Valor presente obligaciones plan de beneficios definidos	13.615.004	9.622.630
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	311.484	1.139.042
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	184.291	576.396
Variación actuarial (*)	(49.114)	3.001.635
Costo del servicio períodos anteriores	-	370
Pagos de obligaciones por planes de beneficios definidos	(282.728)	(1.179.393)
Provisión de indemnización a valor corriente	-	454.325
Total provisión indemnización por años de servicio	13.778.937	13.615.005

(*) 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	
	31.03.2026	31.12.2025
Tasa de descuento	5,83%	5,72%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Indice de rotación	21,03%	21,14%
Indice de rotación - retiro por necesidades de la empresa	9,07%	9,30%
Indice de rotación Premios por Antigüedad	22,52%	23,29%
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\$
4,83	13.889.887
5,83	13.778.937
6,83	12.806.563

26. Contingencias y restricciones

Al 31 de marzo de 2026, el Grupo y sus subsidiarias, presentan las siguientes garantías directas e indirectas:

a. Boletas en Garantías:

Acreedor de la garantía	Deudor		Tipo de garantía	Activos comprometidos	Saldos pendiente de pago al		Año de Liberación de Garantías				
	Nombre	Relación			Tipo	Valor Contable	31.03.2026	31.12.2025	2025	2026	2027
							MS	MS			
Apple Chile Comercial Ltda.	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	5.000.000	5.000.000	10.000.000	-	X	-	
Bestseller Wholesale Chile SPA	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	280.000	259.689	253.996	-	X	-	
Tesorería Municipal de San Bernardo	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	42.538	1.694.805	1.689.966	-	X	-	
Total					6.954.494	11.943.962					

b. Standby Letter of Credit:

Deudor	Acreedor de la garantía	Banco Emisor	Moneda	Monto Vigente	Vencimiento
Comercial Eccsa S.A.	El Corte Inglés S.A.	Banco de Chile	EUR	3.000.000	4to trimestre 2026
Comercial Eccsa S.A.	Pepe Jeans S.L.	Banco de Chile	USD	265.000	2do trimestre 2026
Comercial Eccsa S.A.	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 31 de marzo de 2026, por los siguientes bancos:

Institución	Aval	MS
Banco de Chile	Comercial Eccsa S.A.	2.222.321
Total garantías directas e indirectas		2.222.321

- 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 31 de marzo de 2026, 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	588.709
Garantías recibidas	Unidad de fomento	9.164
Garantías recibidas	Dólar estadounidenses	13.355
Total garantías recibidas		611.228

- 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\$4.966.539. Las garantías más recurrentes son de carácter hipotecario, relacionadas a los créditos destinados a compra de vivienda.

e. Contingencias

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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\$43.738.225
- 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° 10055406 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N° 10055407 por un valor asegurado de UF500, por garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2026 y el día 14 de abril de 2027.

- 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	31.03.2026 M\$
Créditos Contingentes	
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.358.365.924
Total	<u>1.358.365.924</u>

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 31 de marzo de 2026, 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 31 de marzo de 2026, el nivel de endeudamiento es de 0,55 veces.

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

Nivel de Endeudamiento consolidado	31.03.2026				
	Total Consolidado	Bancos	Efectos NIIF 16	Ajustes de consolidación	Consolidado Excluyendo pasivos de Banco Ripley
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Pasivos Corrientes	1.310.330.620	(935.897.433)	(27.890.794)	28.408.706	374.951.099
Total Pasivos No Corrientes	490.482.414	(260.012.807)	(180.725.853)	-	49.743.754
Subtotal de Pasivos	1.800.813.034	(1.195.910.240)	(208.616.647)	28.408.706	424.694.853
Total Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora					774.781.774
Ratio de endeudamiento					0,55

Para efectos de determinar el nivel de endeudamiento consolidado, se ha excluido los efectos NIIF 16, corresponden a los pasivos por arrendamientos a raíz de la aplicación de la nueva norma a contar del 1 de enero de 2019, estos consideran los pasivos por arrendamientos corrientes por M\$25.839.971 y no corrientes por M\$162.337.037 con terceros y pasivos por arrendamiento con asociadas corrientes por M\$2.050.823 y no corrientes por M\$18.388.816 (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\$17.461.273 las provisiones de dividendos mínimos por pagar a los accionistas de los bancos por M\$2.335.433 y la provisión adicional registrada por M\$8.612.000, 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 31 de marzo de 2026, el patrimonio es M\$774.781.774.
- (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 31 de marzo de 2026, el Grupo no tiene obligaciones garantizadas importantes con garantías reales.

Con fecha 24 de abril de 2026 se efectuó el pago total del bono, extinguiéndose íntegramente la obligación asociada a dicho instrumento financiero.

Al 31 de marzo de 2026, Ripley Chile S.A. ha dado cumplimiento a todas las obligaciones y restricciones establecidas en los respectivos contratos de bonos.

Al 31 de marzo de 2026, el Grupo no se encuentra expuesto a otras restricciones.

h. Juicios

- i) Al 31 de marzo de 2026, las sociedades consolidadas tienen juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, las que, en su mayoría, según los asesores legales de las sociedades, no presentan riesgos de pérdidas significativas.

Aquellos juicios que, de acuerdo con los asesores legales pudieran tener un efecto de pérdida en los estados financieros, se encuentran provisionados en las respectivas subsidiarias directas e indirectas.

El detalle de las demandas al 31 de marzo de 2026, se indica en el cuadro siguiente:

Jurisdicción	Materia	Nº de causas	Cuantía MS	Provisión MS.
Civil	Juicio Ejecutivo	1	45.241	18.096
	Medida Prejudicial	190	2.485	-
	Indemnización de perjuicios	17	930.400	63.139
	Jactancia	24	34.066	-
	Gestión Voluntaria	2	-	-
	Prescripción extintiva	247	508.671	-
	Nulidad y Restitución	2	32.185	99
	Gestión preparatoria de notificación judicial facturas	1	22.820	9.128
Total Civil		484	1.575.867	90.462
Cobranza Laboral y previsional	Juicio Ejecutivo	11	16.864	8.601
	Cobranza	4	81.495	41.010
	Nulidad despido /Despido Injustificado /Cobro de prestaciones y/o Indemnizaciones	1	21.288	1.038
Total Cobranza Laboral y previsional		16	119.647	50.649
Juzgado de Policía Local	Ley de Protección al Consumidor	253	4.228.636	543.131
	Ley de Vigilantes Privados	48	469.036	266.144
	Indemnización de perjuicios	5	30.492	5.129
	Ley de Rentas Municipales	4	14.187	1.957
	Ley de Alcoholes	3	3.844	769
	Ejecutivo Obligación de dar	1	77.279	7.728
	Ley de Urbanismo	1	699	210
	Ley de Patentes Municipales	2	13.917	5.910
Total Juzgado de Policía Local		317	4.838.092	830.978
Laboral	Juicio Ejecutivo	1	218	111
	Nulidad despido /Despido Injustificado /Cobro de prestaciones y/o Indemnizaciones	138	2.182.708	1.119.284
	Otras materias laborales	4	28.939	14.759
	Cobro de prestaciones	3	142.088	-
	Practica Antisindical	1	-	10.000
	Tutela Derechos Fundamentales / Despido Injustificado	2	874.692	52.140
	Cobro prestaciones	2	3.000	10.000
	Despido injustificado	21	359.766	33.607
	Desafuero	2	9.083	500
	Reclamación Judicial de Multa	70	444.699	245.101
	Subcontratación	9	97.671	13.000
	Tutela Laboral	79	2.286.899	743.829
	Horas Trabajo sindical	1	80.000	-
	Declaración de ilegalidad de descuentos y cobro de prestaciones	1	14.430	-
	Cobranza laboral	1	73.433	-
	Declaración de unidad económica	1	31.294	-
	Despido	8	159.987	-
	Incumplimiento	2	-	30.000
	Reclamo judicial multa administrativa	1	-	200
Total Laboral		347	6.788.907	2.272.531
Arbitral	Otros Responsabilidad Contractual	1	268.000	268.000
Total Arbitral		1	268.000	268.000
Total general		1.165	13.590.513	3.512.620

27. Patrimonio neto

Movimiento patrimonial:

(a) Capital pagado

Al 31 de marzo de 2026, 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Serie	31.03.2026			31.12.2025		
	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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 2026 acordó distribuir como dividendo mínimo el 30% de las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio 2025, equivalente a un dividendo definitivo de \$0,0607368053901254 por acción, y como dividendo adicional el 70% de las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio 2025, equivalente a un dividendo definitivo de \$0,1417192125765950 por acción, que se pagará el 26 de mayo de 2026.

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.

La Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 17 de diciembre de 2025 acordó distribuir un dividendo definitivo de \$0,625335059 por acción, con cargo de las utilidades acumuladas del ejercicio 2024, el cual se pagó a contar del día 26 de diciembre 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:

Índice de Liquidez consolidado	31.03.2026			31.12.2025		
	Consolidado	Bancos	Negocios no bancarios	Consolidado	Bancos	Negocios no bancarios
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda financiera (corriente y no corriente)	1.273.918.196	(1.066.489.276)	207.428.920	1.250.700.143	(1.037.209.547)	213.490.596
Efectivo y equivalente al efectivo	211.305.386	(144.143.192)	67.162.194	47.989.919	(28.034.428)	19.955.491
Deuda neta	1.062.612.810	(922.346.084)	140.266.726	1.202.710.224	(1.009.175.119)	193.535.105
Total patrimonio			774.781.774			774.175.862
Ratio de endeudamiento			0,18			0,25

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	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Reservas de coberturas	350.665	(392.763)
Reservas de conversión	(666.036)	(589.451)
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	798.482	(186.635)
Reservas de ganancias o pérdidas acumuladas en planes de beneficio definidos (4)	(11.822.357)	(11.858.210)
Total otras reservas	(333.807)	(2.021.620)

- (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.

(e) Cambios en ganancias acumuladas

El movimiento de las ganancias acumuladas fue el siguiente:

	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo inicial	55.329.263	199.424.622
Dividendos pagados (1)(2)	-	(198.947.608)
Resultado del ejercicio atribuible a los propietarios	(2.126.630)	54.852.249
Total cambios en ganancias acumuladas	53.202.633	55.329.263

(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 Ordinaria de Accionistas (ver Nota 27 b).

(2) Con fecha 26 de diciembre de 2025, Ripley Chile S.A. efectuó la distribución de un dividendo definitivo por un monto total de M\$169.424.622, conforme a lo establecido en la Junta Extraordinaria de Accionistas (ver Nota 27 b).

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	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Ripley Inversiones II S.A.	24,5220	24,5220	116.947.095	115.931.135	1.015.960	2.034.621
Ripley Financiero Limitada	0,0160	0,0160	313.064	313.877	(813)	2.161
Comercial Eecsa Chile S.A.	50,0000	50,0000	1.115.632	1.086.050	29.582	9.915
Total participaciones no controladoras			118.375.791	117.331.062	1.044.729	2.046.697

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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Resultado atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora procedentes de operaciones continuadas	(2.126.630)	11.270.754
Promedio ponderado de acciones básicas en circulación durante período (*)	270.934.149.105	270.934.149.105
(Pérdidas) ganancia básicas por acción en operaciones continuadas (\$)	(0,0078)	0,0416
(Pérdidas) ganancia básicas por acción	(0,0078)	0,0416

(*) 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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Ingresos retail:		
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes	213.117.998	235.928.756
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de regalías	2.044.379	1.175.487
Sub- total ingresos retail	215.162.377	237.104.243
Ingresos bancarios:		
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de intereses	67.926.694	60.734.263
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios	28.467.910	24.800.294
Otros ingresos de actividades ordinarias financieros	2.831.518	3.005.439
Sub- total ingresos bancarios	99.226.122	88.539.996
Ingresos inmobiliarios:		
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de arriendos	39.755	37.881
Sub- total ingresos inmobiliarios	39.755	37.881
Totales de ingresos de actividades ordinarias	314.428.254	325.682.120

31. Gastos de administración

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Gastos del personal	58.804.705	55.267.440
Gastos servicios de terceros	21.145.890	18.332.567
Gastos por suministros	840.553	785.461
Gastos de comisiones	1.908.030	2.425.479
Gastos por depreciaciones	2.573.515	2.707.928
Gastos por amortización	11.181.355	12.135.125
Gastos de arriendos y bienes raíces	7.503.751	7.951.164
Gastos varios	12.362.263	11.311.454
Total gastos de administración	116.320.062	110.916.618

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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	48.457.765	47.257.932
Aportaciones a la seguridad social	1.672.346	1.155.308
Beneficios a corto plazo empleados	2.022.465	2.319.208
Indemnizaciones al personal	3.865.644	1.312.021
Otros gastos del personal	2.786.485	3.222.971
Total gastos del personal	58.804.705	55.267.440

33. Otras ganancias (pérdidas)

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Otras ganancias:		
Ganancia por ajuste del valor razonable de propiedades de inversión (1)	103.973	438.559
Ajuste partidas años anteriores	5.383	298.433
Otras ganancias	93.967	171.136
Total otras ganancias	203.323	908.128
Otras pérdidas:		
Castigo y bajas de activo fijo e intangibles	(58.760)	(53.713)
Cierre de Tiendas (2)	-	(541.528)
Otras pérdidas	(450.210)	(337.979)
Totales otras pérdidas	(508.970)	(933.220)
Total otras ganancias (pérdidas) neto	(305.647)	(25.092)

(1) Ver nota 19b.

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

34. Ingresos y costos financieros

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Ingresos financieros:		
Otros ingresos pronto pago	50.710	40.472
Intereses sobre depósitos	213.248	618.740
Otros ingresos financieros	433	408
Ingresos financieros empresas relacionadas (1)	410.910	4.235.831
Total ingresos financieros	675.301	4.895.451
Costos financieros:		
Intereses y gastos por prestamos de entidades financieras	-	354.150
Intereses y gastos de obligaciones con el público	210.048	251.099
Intereses de obligaciones por leasing	17.799	28.561
Intereses préstamos empresas relacionadas (1)	1.246.825	422.542
Intereses de obligaciones por derechos de uso	2.137.658	2.390.457
Gasto financiero provision desmantelamiento	169.588	173.422
Gastos financieros comercio exterior	10.982	15.072
Impuesto de timbres estampillas	100.744	182.441
Gastos y comisiones bancarias	94.001	495
Totales costos financieros	3.987.645	3.818.239

(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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Costo de explotación	12.180.505	12.613.451
Total costo de explotación	12.180.505	12.613.451

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	
		01.01.2026	01.01.2025
		31.03.2026	31.03.2025
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	26.884	(37.307)
Cuentas por cobrar	USD	(400.292)	(101.886)
Instrumentos derivados (forward)	USD	4.328.409	(2.179.980)
Instrumentos derivados (forward)	PEN	975.784	-
Otros pasivos financieros	USD	(186.909)	90.479
Acreedores comerciales	USD	(591.180)	2.196.618
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	PEN	(531.375)	396.750
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	USD	(2.808.375)	(184.107)
Total diferencias en cambio		812.946	180.567

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	
		01.01.2026	01.01.2025
		31.03.2026	31.03.2025
		M\$	M\$
Cuentas por cobrar por impuestos	IPC - UTM	(529)	146.748
Préstamos que devengan intereses	UF	(5.021)	(11.605)
Obligaciones con el público	UF	(46.538)	(238.710)
Provisión desmantelamiento	UF	(43.262)	(196.636)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	UF	(1.420)	(14.275)
Total resultado por unidad de reajuste		(96.770)	(314.478)

(*) 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	31.03.2026						31.12.2025					
			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		
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activos														
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	8.796.780	-	-	-	-	2.348.845	-	-	-	-		
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	Pesos chilenos	22.314	-	-	-	-	7.428	-	-	-	-		
Efectivo y equivalentes al efectivo	Libras esterlinas	Pesos chilenos	33.615	-	-	-	-	8.581	-	-	-	-		
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nuevos soles peruanos	Pesos chilenos	640.782	-	-	-	-	648.364	-	-	-	-		
Otros activos financieros	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	-	5.262.689	-	-	-	-	1.940.526	-	-	-		
Otros activos financieros	Nuevos soles peruanos	Pesos chilenos	-	178.090	-	-	-	-	-	-	-	-		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	451	-	-	-	-	59	-	-	-	-		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	1.544.971	-	-	-	-	2.182.756	-	-	-	-		
Total activos moneda extranjera			11.038.913	5.440.779	-	-	-	5.196.033	1.940.526	-	-	-		
Pasivos														
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Nuevos soles peruanos	Pesos chilenos	60.062.084	-	21.079.900	-	-	1.410.706	-	-	21.332.018	-		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	70.342.431	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	37.166.556	-	-	-	-	36.763.062	-	-	-	-		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Euro	Pesos chilenos	121.689	-	-	-	-	988.260	-	-	-	-		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Libras esterlinas	Pesos chilenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos Colombianos	Pesos chilenos	2.914	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Otros pasivos financieros	Nuevos soles peruanos	Pesos chilenos	223.845	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Otros pasivos financieros	Euro	Pesos chilenos	314.953	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Otros pasivos financieros	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	1.907.368	65.215	-	-	-	3.430.220	23.935	-	-	-		
Pasivos por arrendamiento	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	107.676	323.028	391.291	-	-	75.235	225.706	-	33.284	-		
Total pasivos moneda extranjera			170.249.516	388.243	21.471.191	-	-	42.667.483	249.641	-	21.365.302	-		

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 31 de marzo de 2026 es la siguiente:

a) Al 31 de marzo de 2026

	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	71.551.777	146.019.383	3	678.539	218.249.702
Otros activos no financieros	8.898.074	4.606.345	-	209.068	13.713.487
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	23.373.830	633.594.563	-	712.245	657.680.638
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.654	43.524	-	1.502.045	1.595.223
Inventarios	221.679.628	-	-	-	221.679.628
Activos por impuestos	13.655.369	8.057.835	-	391.661	22.104.865
Total activos corrientes	339.208.332	792.321.650	3	3.493.558	1.135.023.543
Activos no corrientes:					
Otros activos financieros	-	108.970.057	-	92.592.108	201.562.165
Otros activos no financieros	1.414.558	128.531	-	1	1.543.090
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (*)	923.267	466.827.785	-	6.988	467.758.040
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	285.154	-	-	35.141.801	35.426.955
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	176.002.931	-	176.002.931
Activos intangibles distintos de la plusvalía	17.154.672	52.255.105	-	-	69.409.777
Propiedades, planta, equipo y de inversión	89.283.456	3.632.139	36.413.938	11.486.617	140.816.150
Derechos de uso	166.998.468	2.648.518	-	10.090	169.657.076
Activos por impuestos diferidos	132.542.542	33.932.160	320.377	11.600.002	178.395.081
Total activos no corrientes	408.602.117	668.394.295	212.737.246	150.837.607	1.440.571.265
TOTAL ACTIVOS	747.810.449	1.460.715.945	212.737.249	154.331.165	2.575.594.808
Pasivos corrientes:					
Otros pasivos financieros	2.446.165	809.808.012	-	16.462.778	828.716.955
Pasivos por arrendamientos	26.158.885	1.113.349	-	-	27.272.234
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	206.067.465	71.205.840	69	1.934.798	279.208.172
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	132.457.710	19.753.182	199	(18.940.379)	133.270.712
Otras provisiones a corto plazo	2.843.759	16.125.059	-	(6.695.472)	12.273.346
Pasivos por impuestos	-	6.982.352	-	653.874	7.636.226
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	11.112.898	10.909.639	-	(69.562)	21.952.975
Total pasivos corrientes	381.086.882	935.897.433	268	(6.653.963)	1.310.330.620
Pasivos no corrientes:					
Otros pasivos financieros	-	253.876.983	-	-	253.876.983
Pasivos por arrendamientos	162.361.094	1.690.932	-	(2)	164.052.024
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	18.388.816	-	-	22.478.069	40.866.885
Otras provisiones	16.494.229	153.522	-	(34.865)	16.612.886
Pasivo por impuestos diferidos	-	119.767	-	(904)	118.863
Otros pasivos	10.715.190	4.171.603	-	67.980	14.954.773
Total pasivos no corrientes	207.959.329	260.012.807	-	22.510.278	490.482.414
TOTAL PASIVOS	589.046.211	1.195.910.240	268	15.856.315	1.800.813.034
Total Patrimonio	158.764.238	264.805.705	212.736.981	138.474.850	774.781.774
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	747.810.449	1.460.715.945	212.737.249	154.331.165	2.575.594.808

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



b) Al 31 de diciembre 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	19.348.161	37.783.937	3	607.327	57.739.428
Otros activos no financieros	9.638.445	6.661.874	-	84.914	16.385.233
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (**)	25.984.344	632.553.096	199	37.777	658.575.416
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.654	3.880.762	-	(1.697.609)	2.232.807
Inventarios	214.486.472	-	-	-	214.486.472
Activos por impuestos	13.151.096	7.843.943	-	373.484	21.368.523
Total activos corrientes	282.658.172	688.723.612	202	(594.107)	970.787.879
Activos no corrientes:					
Otros activos financieros	-	199.165.381	-	92.592.109	291.757.490
Otros activos no financieros	1.613.449	162.940	-	5.783	1.782.172
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (**)	1.301.397	441.918.461	-	11.510	443.231.368
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	31.080.950	31.080.950
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	171.902.620	-	171.902.620
Activos intangibles distintos de la plusvalía	17.509.382	51.071.407	-	1	68.580.790
Propiedades, planta, equipo y de inversión	91.322.863	3.688.266	36.309.965	10.931.339	142.252.433
Derechos de uso	172.306.161	2.914.364	-	10.091	175.230.616
Activos por impuestos diferidos	126.968.398	32.162.220	354.702	11.520.960	171.006.280
Total activos no corrientes	411.021.650	731.083.039	208.567.287	146.152.743	1.496.824.719
TOTAL ACTIVOS	693.679.822	1.419.806.651	208.567.489	145.558.636	2.467.612.598
Pasivos corrientes:					
Otros pasivos financieros	3.415.612	829.174.623	-	3.575.759	836.165.994
Pasivos por arrendamientos	25.780.847	1.165.030	-	1	26.945.878
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	248.931.129	80.312.717	267	1.747.408	330.991.521
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3.438.569	27.565.936	198	(26.750.474)	4.254.229
Otras provisiones a corto plazo	3.395.858	15.037.770	-	(6.641.634)	11.791.994
Pasivos por impuestos	-	2.773.176	-	653.874	3.427.050
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	13.257.863	7.256.557	-	(91.549)	20.422.871
Total pasivos corrientes	298.219.878	963.285.809	465	(27.506.615)	1.233.999.537
Pasivos no corrientes:					
Otros pasivos financieros	-	204.970.413	-	12.595.316	217.565.729
Pasivos por arrendamientos	168.123.060	1.899.481	-	1	170.022.542
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	18.854.625	-	-	22.711.699	41.566.324
Otras provisiones	16.375.749	151.074	-	(34.865)	16.491.958
Pasivo por impuestos diferidos	-	175.641	-	-	175.641
Otros pasivos	10.240.088	3.308.385	-	66.532	13.615.005
Total pasivos no corrientes	213.593.522	210.504.994	-	35.338.683	459.437.199
TOTAL PASIVOS	511.813.400	1.173.790.803	465	7.832.068	1.693.436.736
Total Patrimonio	181.866.422	246.015.848	208.567.024	137.726.568	774.175.862
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	693.679.822	1.419.806.651	208.567.489	145.558.636	2.467.612.598

(**) 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Balance Resumido	Segmento Bancario		Segmento No Bancario		Consolidado	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	144.143.192	28.034.428	67.162.194	19.955.491	211.305.386	47.989.919
Inventarios	-	-	221.679.628	214.486.472	221.679.628	214.486.472
Derechos por cobrar	1.100.422.348	1.074.471.557	25.016.330	27.335.227	1.125.438.678	1.101.806.784
Propiedades, planta y equipo, neto	3.632.139	3.688.266	100.770.073	102.254.202	104.402.212	105.942.468
Propiedades de inversion	-	-	36.413.938	36.309.965	36.413.938	36.309.965
Derechos de uso	2.648.518	2.914.364	167.008.558	172.316.252	169.657.076	175.230.616
Otros Activos	209.869.748	310.698.036	496.828.142	475.148.338	706.697.890	785.846.374
Total Activos	1.460.715.945	1.419.806.651	1.114.878.863	1.047.805.947	2.575.594.808	2.467.612.598
Otros Pasivos Financieros	1.063.684.995	1.034.145.036	18.908.943	19.586.687	1.082.593.938	1.053.731.723
Pasivos en Arrendamiento	2.804.281	3.064.511	188.519.977	193.903.909	191.324.258	196.968.420
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	75.867.851	80.312.717	203.340.321	250.678.804	279.208.172	330.991.521
Otros Pasivos	53.553.113	56.268.539	194.133.553	55.476.533	247.686.666	111.745.072
Total Pasivos	1.195.910.240	1.173.790.803	604.902.794	519.645.933	1.800.813.034	1.693.436.736
Total Patrimonio	264.805.705	246.015.848	509.976.069	528.160.014	774.781.774	774.175.862
Total Pasivos y Patrimonio	1.460.715.945	1.419.806.651	1.114.878.863	1.047.805.947	2.575.594.808	2.467.612.598

A continuación, se presentan los resultados por segmento:

d) Al 31 de marzo de 2026:

	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos retail	215.163.285	-	-	(908)	215.162.377
Ingresos banco (*)	-	100.783.017	-	(1.556.895)	99.226.122
Ingresos inmobiliarios	-	-	39.755	-	39.755
Total ingresos de actividades ordinarias	215.163.285	100.783.017	39.755	(1.557.803)	314.428.254
Costo de ventas retail	(148.229.405)	-	-	(1.397.594)	(149.626.999)
Costo de ventas banco (*)	-	(53.430.277)	-	1.025.864	(52.404.413)
Gastos por intereses y reajustes	-	(12.180.505)	-	-	(12.180.505)
Costo de Riesgo Neto	-	(31.910.845)	-	-	(31.910.845)
Otros	-	(9.338.927)	-	1.025.864	(8.313.063)
Total costo de ventas	(148.229.405)	(53.430.277)	-	(371.730)	(202.031.412)
Margen bruto retail	66.933.880	-	-	(1.398.502)	65.535.378
Margen bruto financiero	-	47.352.740	-	(531.031)	46.821.709
Margen bruto inmobiliario	-	-	39.755	-	39.755
Total margen bruto	66.933.880	47.352.740	39.755	(1.929.533)	112.396.842
Gastos de administración y otros	(75.895.431)	(37.626.709)	(735)	(3.935.904)	(117.458.779)
Resultado operacional	(8.961.551)	9.726.031	39.020	(5.865.437)	(5.061.937)
Otras ganancias (pérdidas)	(405.189)	(4.459)	103.973	28	(305.647)
Ingresos financieros	264.312	-	-	410.989	675.301
Costos financieros	(2.530.772)	-	-	(1.456.873)	(3.987.645)
Participación en asociada	-	-	4.100.311	-	4.100.311
Diferencias de cambio	822.397	-	-	(9.451)	812.946
Resultado por unidades de reajuste	(48.086)	-	-	(48.684)	(96.770)
Total resultado no operacional	(1.897.338)	(4.459)	4.204.284	(1.103.991)	1.198.496
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(10.858.889)	9.721.572	4.243.304	(6.969.428)	(3.863.441)
Impuestos a las ganancias	2.992.220	(2.612.495)	(31.275)	2.433.090	2.781.540
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(7.866.669)	7.109.077	4.212.029	(4.536.338)	(1.081.901)
Ganancia (pérdida)	(7.866.669)	7.109.077	4.212.029	(4.536.338)	(1.081.901)
Depreciación y amortización	9.773.939	3.741.135	-	239.796	13.754.870
EBITDA : Resultado operacional más depreciación y amortización	812.388	13.467.166	39.020	(5.625.641)	8.692.933

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

e) Al 31 de marzo de 2025:

	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos retail	237.105.547	-	-	(1.304)	237.104.243
Ingresos banco (**)	-	90.236.404	-	(1.696.408)	88.539.996
Ingresos inmobiliarios	-	-	37.881	-	37.881
Total ingresos de actividades ordinarias	237.105.547	90.236.404	37.881	(1.697.712)	325.682.120
Costo de ventas retail	(167.124.833)	-	-	(1.626.483)	(168.751.316)
Costo de ventas banco (**)	-	(40.195.742)	-	862.765	(39.332.977)
Gastos por intereses y reajustes	-	(12.614.019)	-	568	(12.613.451)
Costo de Riesgo Neto (*)	-	(20.586.072)	-	-	(20.586.072)
Otros	-	(6.995.651)	-	862.197	(6.133.454)
Total costo de ventas	(167.124.833)	(40.195.742)	-	(763.718)	(208.084.293)
Margen bruto retail	69.980.714	-	-	(1.627.787)	68.352.927
Margen bruto financiero	-	50.040.662	-	(833.643)	49.207.019
Margen bruto inmobiliarios	-	-	37.881	-	37.881
Total margen bruto	69.980.714	50.040.662	37.881	(2.461.430)	117.597.827
Gastos de administración y otros	(71.757.918)	(36.734.750)	(694)	(3.620.872)	(112.114.234)
Resultado operacional	(1.777.204)	13.305.912	37.187	(6.082.302)	5.483.593
Otras ganancias (pérdidas)	(407.801)	(55.982)	438.559	132	(25.092)
Ingresos financieros	659.620	-	-	4.235.831	4.895.451
Costos financieros	(2.950.986)	-	-	(867.253)	(3.818.239)
Participación en asociada	-	-	3.066.950	-	3.066.950
Diferencias de cambio	189.834	-	-	(9.267)	180.567
Resultado por unidades de reajuste	(103.078)	-	-	(211.400)	(314.478)
Total resultado no operacional	(2.612.411)	(55.982)	3.505.509	3.148.043	3.985.159
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(4.389.615)	13.249.930	3.542.696	(2.934.259)	9.468.752
Impuestos a las ganancias	2.266.680	(2.324.159)	(12.231)	3.918.409	3.848.699
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(2.122.935)	10.925.771	3.530.465	984.150	13.317.451
Ganancia (pérdida)	(2.122.935)	10.925.771	3.530.465	984.150	13.317.451
Depreciación y amortización	10.077.614	4.556.163	-	209.276	14.843.053
EBITDA : Resultado operacional más depreciación y amortización	8.300.410	17.862.075	37.187	(5.873.026)	20.326.646

(**) 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 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

Segmento Acumulado	Segmento Bancario		Segmento No Bancario		Consolidado	
	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total ingresos de actividades ordinarias	100.783.017	90.236.404	213.645.237	235.445.716	314.428.254	325.682.120
Total costo de ventas	(53.430.277)	(40.195.742)	(148.601.135)	(167.888.551)	(202.031.412)	(208.084.293)
Total margen bruto	47.352.740	50.040.662	65.044.102	67.557.165	112.396.842	117.597.827
Gasto de administración y otros	(37.626.709)	(36.734.750)	(79.832.070)	(75.379.484)	(117.458.779)	(112.114.234)
Resultado operacional	9.726.031	13.305.912	(14.787.968)	(7.822.319)	(5.061.937)	5.483.593
Costos financieros netos	-	-	(3.312.344)	1.077.212	(3.312.344)	1.077.212
Otros No Operacional	(4.459)	(55.982)	4.515.299	2.963.929	4.510.840	2.907.947
Resultado No Operacional	(4.459)	(55.982)	1.202.955	4.041.141	1.198.496	3.985.159
Ganancia (pérdida)	7.109.077	10.925.771	(8.190.978)	2.391.680	(1.081.901)	13.317.451
Depreciación y amortización	3.741.135	4.556.163	10.013.735	10.286.890	13.754.870	14.843.053
EBITDA	13.467.166	17.862.075	(4.774.233)	2.464.571	8.692.933	20.326.646

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	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	551.052.445	557.334.454
Deudores por colocaciones de consumo	43.670.563	40.555.317
Deudores por colocaciones de vivienda	2.086.500	2.200.026
Deudores por colocaciones comerciales	14.061	19.340
Otras cuentas por cobrar	36.770.994	32.443.959
Total cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corriente	633.594.563	632.553.096
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	416.558.706	394.053.501
Deudores por colocaciones de consumo	43.028.993	40.169.389
Deudores por colocaciones de vivienda	7.124.435	7.542.223
Deudores por colocaciones comerciales	20.898	25.167
Otras cuentas por cobrar	94.753	128.181
Total cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corriente	466.827.785	441.918.461
Totales cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.100.422.348	1.074.471.557

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	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes :		
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	63.268.063	55.894.156
Deudores por colocaciones de consumo	4.686.689	3.878.147
Deudores por colocaciones de vivienda	152.024	275.494
Deudores por colocaciones comerciales	323	600
Otros ingresos por intereses financieros	845.459	1.548.063
Totales ingresos por intereses y reajustes (1)	68.952.558	61.596.460
Ingresos por comisiones:		
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	17.606.467	15.377.242
Otras comisiones ganadas	11.392.474	10.257.263
Totales ingresos por comisiones (1)	28.998.941	25.634.505
Totales ingresos por intereses, reajustes y comisiones	97.951.499	87.230.965
Gastos por intereses y reajustes:		
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito y otros gastos por intereses	(12.180.505)	(12.614.019)
Totales gastos por intereses y reajustes (1)	(12.180.505)	(12.614.019)
Gastos por comisiones :		
Deudores por operaciones de tarjetas créditos y otras comisiones pagadas	(4.649.853)	(4.162.057)
Otras comisiones pagadas	(3.644.290)	(2.227.498)
Totales gastos por comisiones (1)	(8.294.143)	(6.389.555)
Total gastos por intereses, reajustes y comisiones	(20.474.648)	(19.003.574)
Totales por ingresos netos de segmento Banco por colocaciones de productos	77.476.851	68.227.391

(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 31 de marzo de 2026:

Detalle	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Total activos de los segmentos	747.810.449	1.460.715.945	212.737.249	154.331.165	2.575.594.808
b) Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas según el método de participación	-	-	176.002.931	-	176.002.931
c) Desembolso de los activos no monetarios	2.061.370	4.554.703	-	-	6.616.073
d) Total pasivos de los segmentos	589.046.211	1.195.910.240	268	15.856.315	1.800.813.034

Al 31 de diciembre de 2025:

Detalle	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Total activos de los segmentos	693.679.822	1.419.806.651	208.567.489	145.558.636	2.467.612.598
b) Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas según el método de participación	-	-	171.902.620	-	171.902.620
c) Desembolso de los activos no monetarios	13.057.776	14.957.235	-	-	28.015.011
d) Total pasivos de los segmentos	511.813.400	1.173.790.803	465	7.832.068	1.693.436.736

A continuación, se presenta información relacionada con los estados de flujos de efectivo consolidados por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

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.

	31.03.2026				
	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	(63.285.588)	120.907.493	-	14.925	57.636.830
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(5.767.236)	(4.392.379)	-	-	(10.159.615)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	116.212.160	(414.894)	-	-	115.797.266
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	47.159.336	116.100.220	-	14.925	163.274.481
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(23.846)	8.544	-	56.288	40.986
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del ejercicio	19.348.163	28.034.428	3	607.325	47.989.919
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	66.483.653	144.143.192	3	678.538	211.305.386

	31.03.2025				
	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	(32.262.945)	(16.906.238)	-	(3.127.201)	(52.296.384)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(1.743.906)	(3.094.356)	-	-	(4.838.262)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(1.895.785)	(599.415)	3	3.042.810	547.613
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo.	(35.902.636)	(20.600.009)	3	(84.391)	(56.587.033)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(42.182)	(8.836)	-	(12.140)	(63.158)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del ejercicio	92.068.496	63.436.116	-	647.914	156.152.526
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (1)	56.123.678	42.827.271	3	551.383	99.502.335

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

A continuación, se presentan los Flujos por segmento bancario y no bancario al 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

SEGMENTO	Segmento Bancario	Segmento no Bancario	Total
31.03.2026	M\$	M\$	M\$
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	120.907.493	(63.836.081)	57.071.412
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(4.392.379)	(5.767.236)	(10.159.615)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(414.894)	116.777.578	116.362.684
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo.	116.100.220	47.174.261	163.274.481
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	8.544	32.442	40.986
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del ejercicio	28.034.428	19.955.491	47.989.919
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	144.143.192	67.162.194	211.305.386

SEGMENTO	Segmento Bancario	Segmento no Bancario	Total
31.03.2025	M\$	M\$	M\$
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(16.906.238)	(35.390.146)	(52.296.384)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(3.094.356)	(1.743.906)	(4.838.262)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(599.415)	1.147.028	547.613
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo.	(20.600.009)	(35.987.024)	(56.587.033)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(8.836)	(54.322)	(63.158)
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	42.827.271	56.675.064	99.502.335

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

Al 31 de marzo de 2026:

	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	212.700.817	100.783.017	39.755	(1.557.803)	311.965.786
Ingresos de las actividades ordinarias con empresas relacionadas no consolidadas	2.462.468	-	-	-	2.462.468
Total ingresos de las actividades ordinarias	215.163.285	100.783.017	39.755	(1.557.803)	314.428.254
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	908	1.556.895	1	(1.557.804)	-
d) Gastos por intereses					
Gastos por intereses con transacciones entre segmentos	(2.530.772)	-	-	(1.456.873)	(3.987.645)
e) Depreciación y amortización	(9.773.939)	(3.741.135)	-	(239.796)	(13.754.870)
f) Partidas significativas de otros ingresos y gastos					
Otros ingresos y gastos no requeridos a informar	(405.189)	(4.459)	103.973	28	(305.647)
g) Participación de la entidad en el resultado de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	-	-	4.100.311	-	4.100.311
h) Ingresos (Gasto) sobre Impuesto a las Ganancias	2.992.220	(2.612.495)	(31.275)	2.433.090	2.781.540
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de depreciación y amortización					
Provisión de riesgo neta	-	(31.910.845)	-	-	(31.910.845)
Recovery	-	6.383.641	-	-	6.383.641
Provisión de riesgo bruta (a)	-	(38.294.486)	-	-	(38.294.486)
Valor neto de realización de existencias (b)	(821.446)	-	-	-	(821.446)
Otras provisiones deudores varios y otras cuentas por cobrar (c)	(390.519)	-	-	-	(390.519)
Totales partidas significativas no monetarias (a + b + c)	(1.211.965)	(38.294.486)	-	-	(39.506.451)
Ganancia antes de impuesto	(10.858.889)	9.721.572	4.243.304	(6.969.428)	(3.863.441)
					-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(7.866.669)	7.109.077	4.212.029	(4.536.338)	(1.081.901)
Ganancia neta	(7.866.669)	7.109.077	4.212.029	(4.536.340)	1.081.903

Al 31 de marzo 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	234.643.079	90.236.404	37.881	(1.697.712)	323.219.652
Ingresos de las actividades ordinarias con empresas relacionadas no consolidadas	2.462.468	-	-	-	2.462.468
Total ingresos de las actividades ordinarias	237.105.547	90.236.404	37.881	(1.697.712)	325.682.120
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	1.304	1.696.408	-	(1.697.712)	-
d) Gastos por intereses					
Gastos por intereses con transacciones entre segmentos	(2.950.986)	-	-	(867.253)	(3.818.239)
e) Depreciación y amortización	(10.077.614)	(4.556.163)	-	(209.276)	(14.843.053)
f) Partidas significativas de otros ingresos y gastos					
Otros ingresos y gastos no requeridos a informar	(407.801)	(55.982)	438.559	132	(25.092)
g) Participación de la entidad en el resultado de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	-	-	3.066.950	-	3.066.950
h) Ingresos (Gasto) sobre Impuesto a las Ganancias	2.266.680	(2.324.159)	(12.231)	3.918.409	3.848.699
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de depreciación y amortización					
Provisión de riesgo neta	-	(20.586.072)	-	-	(20.586.072)
Recovery	-	6.754.864	-	-	6.754.864
Provisión de riesgo bruta (a)	-	(27.340.936)	-	-	(27.340.936)
Valor neto de realización de existencias (b)	(113.802)	-	-	-	(113.802)
Otras provisiones deudores varios y otras cuentas por cobrar (c)	(326.411)	-	-	-	(326.411)
Totales partidas significativas no monetarias (a + b + c)	(440.213)	(27.340.936)	-	-	(27.781.149)
Ganancia antes de impuesto	(4.389.615)	13.249.930	3.542.696	(2.934.259)	9.468.752
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(2.122.935)	10.925.771	3.530.465	984.150	13.317.451
Ganancia neta	(2.122.935)	10.925.771	3.530.465	984.150	13.317.451

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 31 de marzo de 2026, 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	Importe	El proyecto está en proceso o terminado	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados
					desembolso al 31.03.2026	desembolso al 31.12.2025		
					MS	MS		
Comercial Ecicsa S.A.	Energías Renovables	Contrato de energía renovable	Gasto de suministro energético negociado directamente con el distribuidor	Gasto	1.897.399	8.451.811	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa S.A.	Eficiencia energética	Operación y mantenimiento SGE (Sistema Asesoría y acompañamiento para cumplimiento del sistema de gestión. Gestión Energética).		Gasto	7.503	29.350	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa S.A.	Eficiencia energética	UBM (Servicio the Utility Bill	Sistema de control y monitoreo de facturas eléctricas.	Gasto	5.836	22.442	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa S.A.	Eficiencia energética	Renovación tecnología Haluro a Led.	Renovación de luminarias obsoletas del centro de distribución por unas de mayor eficiencia y menor consumo.	Gasto	3.646	21.405	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa S.A.	Eficiencia energética	Arriendo gruas electricas GVO.	Uso de equipos eléctricos en toda la operacion del centro de distribución.	Gasto	49.244	193.754	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa S.A.	Eficiencia energética	Arriendo gruas electricas Redex.	Uso de equipos eléctricos en toda la operacion del centro de distribución.	Gasto	146.096	571.155	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa S.A.	Gestión de residuos	Retiro de contenedores de basura centro distribución.	Retiro de desechos por parte de empresas recicladoras.	Gasto	6.739	46.643	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa S.A.	Gestión de residuos	Mantenimiento Planta RILES.	Mantenimiento de la planta de tratamiento de residuos del centro de distribución.	Gasto	11.439	45.024	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa S.A.	Gestión de residuos	Pago de Ecotasas a Sistema de Gestión Envases y embalajes.	Pago de ecotasas por cumplimiento normativo Ley REP.	Gasto	59.147	136.709	En proceso	Trimestral
Comercial Ecicsa S.A.	Gestión de residuos	Retiro de contenedores de basura y cartón tiendas.	Continuidad operacional y cumplimiento normativas de salud y medio ambientales.	Gasto	125.578	554.839	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa S.A.	Gestión de residuos	Masso consultor ambiental.	Declaración de los residuos de tienda a SINADER.	Gasto	7.627	30.476	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa S.A.	Gestión de residuos	Greendot (colgadores, polietileno, film tienda).	Continuidad operacional y cumplimiento normativas de salud y medio ambientales.	Gasto	7.276	67.282	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa S.A.	Gestión de residuos	Bolsas empaquetado productos, origen vegetal.	Bolsas 100% reciclables que se utilizan para transporte interno de productos y en las entregas a clientes por compras online, tanto en despacho a domicilio como en retiro en tienda.	Gasto	61.268	141.317	En proceso	Mensual
Comercial Ecicsa 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	15.800	64.900	En proceso	Mensual

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

Con fecha 24 de abril de 2026, y con posterioridad al cierre del período, se efectuó el rescate total anticipado del bono Serie “E” emitido por Ripley Chile S.A., por un monto equivalente a UF 434.360, extinguiéndose íntegramente la obligación asociada a dicho instrumento financiero.

Con fecha 28 de abril de 2026, la Junta Ordinaria de Accionistas de Ripley Chile S.A. acordó distribuir como dividendo mínimo obligatorio el 30% de las utilidades atribuibles a los propietarios de la controladora del ejercicio 2025, equivalente a un dividendo definitivo de \$0,0607368053901254 por acción. Asimismo, se aprobó la distribución del 70% restante de dichas utilidades como dividendo adicional, equivalente a \$0,1417192125765950 por acción, el cual será pagado a contar del 26 de mayo de 2026.

Entre el 1 de abril de 2026 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran afectar significativamente la situación financiera y/o la interpretación de los resultados consolidados de la Sociedad y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2026.

* * * * *