

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS



Estados financieros consolidados
intermedios correspondientes a
los períodos terminados al 30 de
septiembre de 2024 y 31 de
diciembre de 2023.

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 integrales consolidados intermedios	6
Estados de cambios en el patrimonio consolidados intermedios	8
Estados de flujos de efectivo consolidados intermedios	9

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

1. Información general	10
2. Descripción del negocio	12
3. Base de presentación de los estados financieros consolidados intermedios	17
4. Principales criterios contables aplicados	22
5. Gestión de riesgos e instrumentos financieros	59
6. Revelaciones de los juicios que la gerencia ha realizado al aplicar las políticas contables de la entidad	83
7. Efectivo y equivalentes al efectivo	85
8. Otros activos financieros	86
9. Otros activos no financieros	90
10. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	91
11. Saldos y transacciones con partes relacionadas	107
12. Inventarios	110
13. Activos (pasivos) por impuestos e impuestos a las ganancias	112
14. Inversiones en subsidiarias	116
15. Inversiones en asociadas contabilizadas utilizando el método de la participación	117
16. Activos intangibles distintos de la plusvalía	118
17. Plusvalía	124
18. Propiedades, planta y equipo	125
19. Derechos de uso	131
20. Propiedades de inversión	135
21. Otros pasivos financieros	138
22. Pasivos por arrendamientos	147
23. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	148
24. Otras provisiones	150
25. Otros pasivos no financieros	152
26. Provisiones por beneficios a los empleados	152
27. Contingencias y restricciones	154
28. Patrimonio neto	164
29. Participaciones no controladoras	167
30. Ganancia (pérdida) por acción	167
31. Ingresos de actividades ordinarias	168
32. Gastos de administración	168

33. Gastos del personal	169
34. Otras ganancias (pérdidas)	169
35. Ingresos y costos financieros	170
36. Diferencias de cambio	171
37. Resultados por unidades de reajuste	171
38. Detalle de activos y pasivos en moneda extranjera	172
39. Segmentos de operación	173
40. Medio ambiente	187
41. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	190

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos chilenos - M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	217.265.523	287.432.301
Otros activos financieros	8	103.764.916	80.690.839
Otros activos no financieros	9	18.764.625	18.285.844
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	729.871.880	772.097.972
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	49.655	49.655
Inventarios	12	372.443.414	310.547.978
Activos por impuestos	13	33.178.604	46.236.838
Total activos corrientes		1.475.338.617	1.515.341.427
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros	8	163.991.523	158.549.031
Otros activos no financieros	9	13.314.325	11.370.817
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	406.529.576	431.786.298
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	15	144.529.979	142.821.150
Activos intangibles distintos de la plusvalía	16	103.150.603	100.236.892
Plusvalía	17	26.996.584	26.368.989
Propiedades, planta y equipo	18	190.231.276	199.094.996
Derechos de uso	19	306.860.944	344.947.197
Propiedades de inversión	20	598.202.269	577.167.297
Activos por impuestos diferidos	13	238.967.639	228.591.035
Total activos no corrientes		2.192.774.718	2.220.933.702
TOTAL ACTIVOS		3.668.113.335	3.736.275.129

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

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota Nº	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros	21	1.255.167.651	1.225.901.322
Pasivos por arrendamientos	22	67.488.460	53.477.569
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	431.267.289	454.852.383
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	5.439.425	1.770.990
Otras provisiones	24	23.318.253	33.553.352
Pasivos por Impuestos	13	1.105.490	368.477
Provisiones por beneficios a los empleados	26	21.210.526	19.739.227
Otros pasivos no financieros	25	4.946.735	7.213.081
Total pasivos corrientes		1.809.943.829	1.796.876.401
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	21	313.247.121	364.356.911
Pasivos por arrendamientos	22	413.708.797	473.283.805
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	233.332	164.203
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	20.397.960	21.144.976
Otras provisiones	24	19.909.273	19.427.176
Pasivo por impuestos diferidos	13	104.420.818	98.344.686
Provisiones por beneficios a los empleados	26	9.686.285	9.940.687
Otros pasivos no financieros	25	1.403.547	1.506.135
Total pasivos no corrientes		883.007.133	988.168.579
Total pasivos		2.692.950.962	2.785.044.980
Patrimonio			
Capital emitido	28	203.872.822	203.872.822
Ganancia acumulada	28	521.704.703	510.448.816
Primas de emisión		162.503.704	162.503.704
Otras reservas	28	85.679.880	73.073.382
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		973.761.109	949.898.724
Participaciones no controladoras	29	1.401.264	1.331.425
Total Patrimonio		975.162.373	951.230.149
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		3.668.113.335	3.736.275.129

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

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de resultados consolidados intermedios por los períodos acumulados de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditados)

(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	31	1.442.726.703	1.333.694.631	467.702.151	430.387.823
Costo de ventas		(960.845.831)	(974.537.495)	(302.506.752)	(313.076.623)
Ganancia Bruta		481.880.872	359.157.136	165.195.399	117.311.200
Costos de distribución		(4.988.137)	(5.594.668)	(1.504.280)	(1.734.561)
Gasto de administración	32	(442.296.598)	(441.088.498)	(151.817.428)	(148.145.469)
Otras ganancias (pérdidas)	34	5.711.266	15.046.836	(574.107)	12.442.014
Ingresos financieros	35	3.911.225	4.911.773	1.093.853	1.684.164
Costos financieros	35	(37.999.270)	(30.865.708)	(12.479.987)	(10.275.099)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	15	8.781.544	9.473.144	3.119.210	5.106.209
Diferencias de cambio	36	3.531.959	(1.794.575)	3.261.345	(4.701.851)
Resultado por unidades de reajuste	37	(5.063.882)	(4.588.416)	(1.462.441)	(469.204)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		13.468.979	(95.342.976)	4.831.564	(28.782.597)
Ganancia (pérdida) por impuestos a las ganancias	13	1.428.266	32.223.764	1.420.798	4.459.490
Ganancia (pérdida)		14.897.245	(63.119.212)	6.252.362	(24.323.107)
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		14.827.406	(64.004.345)	6.243.850	(25.013.161)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	29	69.839	885.133	8.512	690.054
Ganancia (pérdida)		14.897.245	(63.119.212)	6.252.362	(24.323.107)
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	30	7,6586	(33,0592)	3,2250	(12,9197)
Ganancia (pérdida) por acción básica		7,6586	(33,0592)	3,2250	(12,9197)

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



RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de resultados consolidados intermedios por los períodos acumulados de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditados)
(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota Nº	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023
		M\$	M\$	M\$	M\$
Estado del resultado integral:					
Ganancia (pérdida)		14.897.245	(63.119.212)	6.252.362	(24.323.107)
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(1.679.119)	(1.707.277)	(191.226)	(870.891)
Totales otro resultado integral que no reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		(1.679.119)	(1.707.277)	(191.226)	(870.891)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos:					
Diferencia de cambio por conversión					
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		11.548.653	23.115.623	(7.658.061)	31.705.770
Totales otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		11.548.653	23.115.623	(7.658.061)	31.705.770
Activos financieros disponibles para la venta					
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		39.725	187.567	424.681	(528.504)
Totales otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		39.725	187.567	424.681	(528.504)
Coberturas del flujo de efectivo					
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		3.079.105	(1.915.597)	657.908	(107.402)
Totales otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		3.079.105	(1.915.597)	657.908	(107.402)
Totales de otros componentes de otro resultado integral que se reclasificaran al resultado del ejercicio, antes de impuestos					
		12.988.364	19.680.316	(6.766.698)	30.198.973
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio					
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficio definidos de otro resultado		460.218	460.965	58.486	235.139
Totales otro impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificaran al resultado del ejercicio		460.218	460.965	58.486	235.139
Impuesto a las ganancias relativo con componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio					
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		(10.726)	(50.643)	(114.664)	142.696
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		(831.358)	517.211	(177.635)	28.998
Totales de impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio		(842.084)	466.568	(292.299)	171.694
Totales de impuestos otros componentes de otro resultado integral que se reclasificaran al resultado del período					
Otro resultado integral		(381.866)	927.533	(233.813)	406.833
		12.606.498	20.607.849	(7.000.511)	30.605.806
Total resultado integral		27.503.743	(42.511.363)	(748.149)	6.282.699
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		27.433.904	(43.396.496)	(756.661)	5.592.645
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		69.839	885.133	8.512	690.054
Total resultado integral		27.503.743	(42.511.363)	(748.149)	6.282.699

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



RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de cambios en el patrimonio consolidados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditados)
(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	Capital emérito	Primas de emisión	Cambios en otras reservas						Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
				Reserva de conversión	Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	Reserva de coberturas	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total otras reservas				
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Saldo inicial al 01.01.2024	28	203.872.822	162.503.704	76.935.254	5.597	(3.044.506)	(8.232.177)	7.409.214	73.073.382	510.448.816	949.898.724	1.331.425	951.230.149
Resultado integral:													
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	14.827.406	14.827.406	69.839	14.897.245
Otro resultado integral		-	-	11.548.653	28.999	2.247.747	(1.218.901)	-	12.606.498	-	12.606.498	-	12.606.498
Total resultado integral		-	-	11.548.653	28.999	2.247.747	(1.218.901)	-	12.606.498	14.827.406	27.433.904	69.839	27.503.743
Dividendos	28	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.571.519)	(3.571.519)	-	(3.571.519)
Total cambios en patrimonio		-	-	11.548.653	28.999	2.247.747	(1.218.901)	-	12.606.498	11.255.887	23.862.385	69.839	23.932.224
Saldo final al 30.09.2024	28	203.872.822	162.503.704	88.483.907	34.596	(796.759)	(9.451.078)	7.409.214	85.679.880	521.704.703	973.761.109	1.401.264	975.162.373
Saldo inicial al 01.01.2023	28	203.872.822	162.503.704	46.973.127	(1.231.449)	(1.148.212)	(6.566.788)	7.409.214	45.435.890	599.944.721	1.011.757.137	417.221	1.012.174.358
Resultado integral:													
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	(64.004.345)	(64.004.345)	885.133	(63.119.212)
Otro resultado integral		-	-	23.115.623	136.924	(1.398.386)	(1.246.312)	-	20.607.849	-	20.607.849	-	20.607.849
Total resultado integral		-	-	23.115.623	136.924	(1.398.386)	(1.246.312)	-	20.607.849	(64.004.345)	(43.396.496)	885.133	(42.511.363)
Dividendos	28	-	-	-	-	-	-	-	-	(38.721.046)	(38.721.046)	-	(38.721.046)
Total cambios en patrimonio		-	-	23.115.623	136.924	(1.398.386)	(1.246.312)	-	20.607.849	(102.725.391)	(82.117.542)	885.133	(81.232.409)
Saldo final al 30.09.2023	28	203.872.822	162.503.704	70.088.750	(1.094.525)	(2.546.598)	(7.813.100)	7.409.214	66.043.739	497.219.330	929.639.595	1.302.354	930.941.949

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

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de flujos de efectivo consolidados intermedios por los períodos acumulados de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditados)
(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	30.09.2024 M\$	30.09.2023 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.847.624.821	1.764.345.282
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.656.997.871)	(1.581.567.627)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(190.341.303)	(196.319.587)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(10.609.664)	(10.265.937)
		<u>(10.324.017)</u>	<u>(23.807.869)</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		48.848	32.145
Compras de propiedades, planta y equipo		(6.405.435)	(10.852.829)
Compras de activos intangibles		(19.759.274)	(22.212.870)
Compras de otros activos a largo plazo		(4.445.049)	(4.810.537)
Dividendos recibidos		7.072.714	-
Intereses recibidos		4.171.804	5.168.703
Otras entradas (salidas) de efectivo		18.000.000	114.420.249
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) de actividades de inversión		<u>(1.316.392)</u>	<u>81.744.861</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		110.153.361	123.138.527
Total importes procedentes de préstamos		<u>110.153.361</u>	<u>123.138.527</u>
Pago de préstamos		(84.161.026)	(129.762.708)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(48.374.507)	(42.738.706)
Dividendos pagados		-	(38.721.046)
Intereses pagados		(38.915.236)	(32.310.280)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de financiación		<u>(61.297.408)</u>	<u>(120.394.213)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(72.937.817)</u>	<u>(62.457.221)</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		2.771.039	6.438.334
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(70.166.778)</u>	<u>(56.018.887)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>287.432.301</u>	<u>324.137.787</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	7	<u>217.265.523</u>	<u>268.118.900</u>

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

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (NO AUDITADO) Y AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023. (En miles de pesos chilenos – M\$)

1. Información general

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

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

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

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

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

País	30.09.2024			
	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Totales Dotación
Chile	246	2.735	9.125	12.106
Perú	199	1.557	4.182	5.938
China	9	27	6	42
Totales	454	4.319	13.313	18.086

País	31.12.2023			
	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Totales Dotación
Chile	244	2.853	9.391	12.488
Perú	208	1.628	4.628	6.464
China	8	31	5	44
Totales	460	4.512	14.024	18.996

Inscripción en Registros Públicos

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

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

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

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

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

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

2. Descripción del negocio

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

2.1. ACTIVIDADES EN CHILE

NEGOCIO RETAIL

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

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

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

NEGOCIO BANCARIO

a) Banco Ripley:

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

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

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

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

b) Banripley Asesorías Financieras Ltda.

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

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

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

c) CAR:

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

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

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

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

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

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

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

d) Corredora de Seguros Ripley Limitada

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

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

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

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

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

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

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

NEGOCIO INMOBILIARIO

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

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

2.2. ACTIVIDADES EN PERÚ

NEGOCIO RETAIL

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2024, Ripley cuenta con 30 tiendas, ubicadas en los departamentos de Lima, Lambayeque (Chiclayo), La Libertad (Trujillo), Arequipa, Huancayo, Ancash (Chimbote), Ica, Cajamarca, Juliaca y Pucallpa. Durante el año 2012, Ripley inauguró oficialmente tiendas ubicadas en Chimbote, Santa Anita, Huancayo y San Borja. Durante el 2013, Ripley inauguró la tienda en Ica. Durante el año 2014 Ripley inauguró cuatro tiendas ubicadas en las ciudades de Cajamarca, Salaverry, Pucallpa y Juliaca. Durante el año 2015 se inauguró la tienda Breña ubicada en la ciudad de Lima, en el año 2016 Ripley inauguró una tienda en Atocongo, ubicada en la ciudad de Lima y la tienda Cayma, ubicada en la ciudad de Arequipa. En noviembre del 2019 se abrió la Tienda Puruchuco en el distrito de Ate (Lima) en el centro comercial Real Plaza uno de los más grandes del país ya que cuenta con un área de más de 125 mil metros cuadrados.

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

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

En junio de este año, se cerraron la tienda Jirón de la Unión en Lima y la tienda Piura en el norte del país.

NEGOCIO BANCARIO

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

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

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

NEGOCIO INMOBILIARIO

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

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

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

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

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

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

El 31 de agosto de 2023 abrimos con éxito Mall Aventura Iquitos con un área arrendable de 47.000 mts², y Mall de San Juan de Lurigancho el 30 de noviembre del mismo año con un área arrendable de 61.000 mts², cumpliendo así un año de 2 aperturas, según lo proyectado.

3. Base de presentación de los estados financieros consolidados intermedios

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

Los presentes estados financieros consolidados intermedios de Ripley Corp S.A. y subsidiarias comprenden los estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de septiembre de 2024 y 2023 y sus correspondientes notas.

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

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

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

De acuerdo con las disposiciones legales mencionadas, Banco Ripley Chile debe utilizar los criterios dispuestos por la CMF en el compendio de normas contables (“Compendio”) y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se 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 la mencionada subsidiaria bancaria de Chile y sus subsidiarias han acogido en forma parcial las NIIF mediante la aplicación del compendio emitido por la CMF generando las siguientes desviaciones:

Provisiones por riesgo de crédito: En 2024 y 2023, el Grupo en sus segmentos bancarios, mantiene el registro de las provisiones de riesgo de crédito de acuerdo con las normativas de su regulador CMF y realiza ajustes por el reverso de cargos o abonos de provisiones adicionales tomadas por el banco en el segmento oficinas centrales. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el reverso de provisiones adicionales asciende a M\$10.112.000 y M\$11.112.000 para cada año respectivamente.

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

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

Provisión de deterioro de cuentas comerciales y créditos contingentes

- Al 30 de septiembre de 2024

Provisión de deterioro de cuentas por cobrar

Subsidiarias	Al 30 de septiembre de 2024		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
Banco Ripley	6.733.432	5.954.580	778.852
CAR S.A.	87.078.988	62.572.387	24.506.601
Sub total	93.812.420	68.526.967	25.285.453

Provisión de créditos contingentes

Subsidiarias	Al 30 de septiembre de 2024		
	Modelo CMF	Modelo NIIF 9	Brecha
	M\$	M\$	M\$
CAR S.A.	4.891.724	8.811.174	(3.919.450)
Totales	98.704.144	77.338.141	21.366.003

- Al 31 de diciembre de 2023

Provisión de deterioro de cuentas por cobrar

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

Provisión de crédito contingentes

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

Banco Ripley (Chile)

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ripley Perú S.A.

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

Finalmente, en los estados financieros de Banco Ripley Perú S.A., emitidos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se incluyó una provisión genérica voluntaria por un monto de 15 millones de soles peruanos en cada periodo respectivamente, reversando en el proceso de consolidación de Ripley Corp S.A., ya que este tipo de provisiones no son consideradas bajo NIIF.

Banco Ripley Perú S.A.	Al 30 de septiembre de 2024		
	Modelo SBS	Ajuste a NIIF 9	Modelo NIIF 9
	M\$	M\$	M\$
Provisión de deterioro	20.990.006	21.561.038	42.551.044
Provisión de créditos contingentes	-	4.012.287	4.012.287
Totales	20.990.006	25.573.325	46.563.331

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

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

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

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

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

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

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada con fecha 12 de noviembre de 2024.

3.2. Estimaciones realizadas

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración del Grupo, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Las estimaciones están

basadas en el mejor saber y entender de la administración sobre los montos reportados, eventos o acciones.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- a. **Deterioro de activos:** El Grupo revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que el valor libro pudiese no ser recuperable de acuerdo con lo indicado en las NIC 36. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro. Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, su deterioro es probado 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 al modelo establecido por la CMF y NIIF (Perú), las cuales consideran la estimación de pérdidas estimadas o esperadas por riesgo crediticio.
- j. **Fidelización de clientes:** El Grupo otorga premios a clientes, consistentes en descuentos por la compra de productos y financiamientos en tiendas y comercios asociados, los que son medidos a su valor razonable. La obligación de proporcionar dichos premios es registrada como un ingreso diferido por la venta asociada a la entrega posterior por el programa de fidelización, ajustado por la tasa de canje que históricamente han realizado los clientes. Los ingresos diferidos se presentan en el rubro “Otros pasivos no financieros corrientes” en el estado de situación financiera. El ingreso se registra en el estado de resultados una vez cumplida la obligación de otorgar los premios.

4. Principales criterios contables aplicados

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

a. Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados intermedios de Ripley Corp S.A. y subsidiarias comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de septiembre de 2024 y 2023 y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con (NIIF), considerando requerimientos de información adicionales de la CMF, los cuales no contradicen las NIIF.

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

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

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2024 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 2023.

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 intermedios

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

Estados de resultados integrales consolidados

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

Estados de flujo de efectivo consolidados

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

c. Bases de consolidación

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

- Activos y pasivos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- Resultados integrales por los periodos acumulado de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023.
- Flujos de efectivo por los periodos acumulado de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023.

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 intermedios.

Subsidiarias

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

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

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

- (a) El número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- (b) Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes;
- (c) Los derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y
- (d) Cualquier hecho y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

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

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

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

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

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

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

Participaciones no controladoras

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

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

Asociadas y negocios conjuntos

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

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

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

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

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

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

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

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

Cuando una sociedad del Grupo realiza transacciones con una entidad asociada o un negocio conjunto del Grupo, las ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones con la asociada o con el negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados del Grupo solo en la medida de la participación de la asociada o negocio conjunto que no están relacionados con el Grupo.

d. Moneda funcional

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

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

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

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

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

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

e. Base de conversión

e.a. Moneda extranjera

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

Períodos	USD \$	Nuevos soles Peruanos \$	EURO \$
30.09.2024	897,68	242,61	1.001,43
31.12.2023	877,12	236,97	970,05
30.09.2023	895,60	235,88	946,62

e.b. Unidades de reajuste

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

Períodos	UF (1) \$	UTM (1) \$
30.09.2024	37.910,42	66.362
31.12.2023	36.789,36	64.216
30.09.2023	36.197,53	63.452

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

f. Compensación de saldos y transacciones

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

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

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

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

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

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

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

g. Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

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

h. Depreciación

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

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

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

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

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

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

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

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

i. Propiedades de Inversión

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

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

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

La 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.

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

Durante el periodo de ejecución de obras, el activo no se revaloriza y únicamente se capitalizan los costos de ejecución y gastos financieros, siempre que el activo califique para ello y que tales gastos se hayan devengado antes de que el activo esté en condiciones de explotación. En el momento en que dicho activo entra en explotación se registra a valor razonable. Cualquier diferencia entre el valor razonable de la propiedad a esa fecha y su valor libro anterior es reconocida en resultados, en el rubro ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos. Las propiedades de inversión son dadas de baja cuando han sido enajenadas o cuando la propiedad de inversión es permanentemente retirada de uso y no se espera ningún beneficio económico futuro debido a su enajenación. Cualquier utilidad o pérdida al retirar o enajenar una propiedad de inversión es reconocida en resultado del ejercicio en el cual se retiró o enajenó. Las transferencias de propiedades de inversión se realizan

cuando y solo cuando existe un cambio de uso evidenciado por el comienzo de ocupación por parte de Sociedad o sus subsidiarias o el comienzo de desarrollo con expectativas de venta. Para una transferencia desde propiedades de inversión a propiedades, planta y equipo, el costo considerado de la propiedad para su posterior contabilización es su valor razonable a la fecha del cambio de uso.

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

Determinación de tasa de descuento de los flujos

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

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

Plan de inversión

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

Estados de resultado proyectados

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

Cálculo del impuesto

Se utilizan las tasas de impuesto vigentes.

Tasa de crecimiento de los ingresos

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

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

Tasa de crecimiento de los costos

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

Tasa de crecimiento del EBITDA

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

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

j. Plusvalía comprada (Goodwill)

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

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

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

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

La plusvalía no se amortiza y se somete 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.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los activos que cumplen con los requisitos para ser clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas, son valorados al menor valor entre su valor libro y su valor razonable menos los costos de venta, asimismo es necesario que cese la amortización de dichos activos.

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

m. Deterioro de activos

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

Activos financieros:

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

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

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

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

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

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

Provisiones por riesgo de crédito:

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

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

Este modelo de deterioro de pérdida esperada será aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o valor razonable con cambio en el patrimonio (otros resultados integrales) y a los activos de contratos de arrendamiento, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

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

- Bucket 1 - correspondientes a activos en los cuales no se ha producido un incremento significativo del riesgo desde su reconocimiento inicial, se reconoce la pérdida esperada derivadas de ocurrencia de eventos de deterioros en los siguientes 12 meses desde la fecha de los estados financieros.
- Bucket 2 – correspondientes a activos que han sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito, esto es entre 30 y 90 días de mora. Como presunción refutable que indica NIIF9,

se reconoce la pérdida esperada derivada de ocurrencia de eventos de deterioro a lo largo de la vida del activo financiero.

- Bucket 3- Correspondiente a activos deteriorados, cuando se ha producido una evidencia objetiva de deterioro. Como evidencia objetiva se considera una mora de más de 90 días. se reconoce la pérdida esperada derivada de ocurrencia de eventos de deterioro a lo largo de la vida del activo financiero.

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

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

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

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

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

Activos no financieros:

A cada fecha de reporte anual, la Sociedad y sus subsidiarias evalúan si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando existe un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo, menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean claramente independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable.

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

son corroborados por múltiplos de valuación, precios de acciones cotizadas para subsidiarias cotizadas públicamente u otros indicadores de valor razonable disponibles.

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

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

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

- (i) **Activos intangibles de vida útil indefinida** - El deterioro de activos intangibles con vidas útiles indefinidas es probado 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 de bancario incluyen ingresos por comisiones generadas en la intermediación de la venta de pólizas de seguros.

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

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

- (iii) Ingresos por comisiones – Los ingresos por comisiones se reconocen en los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza, los más significativos son:

Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina, registrado directamente en resultado.

Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios, se devenga en el plazo del crédito.

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

r. Activación de intereses

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

s. Inversiones y otros activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

- a) Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza tanto manteniendo activos para recibir los flujos de efectivo contractualmente determinados como realizando venta de activos financieros,

b) Sus términos contractuales dan derecho, en fechas específicas, a flujos de efectivo compuestos exclusivamente a pagos de principal e intereses sobre el saldo insoluto en cada fecha.

En el reconocimiento inicial de una inversión en un instrumento de patrimonio, que no se mantiene para negociar, el Grupo puede designar de manera irrevocable que se 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo ha estimado que no existen derivados implícitos en sus contratos.

u. Pasivos financieros

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

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

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

v. Provisiones

La obligación presente legal o implícita existente a la fecha de los estados financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales

probables para el Grupo, cuyo monto y momento de pago son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que el Grupo estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación.

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

v.1. Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

- (a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- (b) A la fecha de los estados financieros es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación y;
- (c) La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

v.2. Provisión por beneficios a los empleados

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

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

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

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

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos, son establecidos en conjunto con un actuario externo a la Sociedad. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento de 5,99% anual en 2024 y 5,39% en 2023, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

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

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

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

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

w. Fidelización de clientes

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

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

x. Estado de flujo de efectivo

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

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

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

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.
- **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, no se han incluido actividades de inversión no monetarias, que pudieran tener impacto en los flujos de efectivo futuros.

y. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

La tasa de impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es un 27%.

Las subsidiarias peruanas están sujetas a una tasa de impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de un 29,5%.

Las subsidiarias Ripley Hong Kong Limited y Ripley China Trading Co Limited mantienen una tasa de impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de un 16,5%.

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

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

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

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

z. Dividendos

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

a.a. Costos financieros

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

a.b. Arrendamientos

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

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

i. Derecho de uso

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

El costo del derecho de uso comprende:

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

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

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

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

ii. Pasivo por arrendamiento

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

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

a.c. Información por segmentos

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

a.d. Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula, como el 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 2024 y 2023, Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias no han realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida, diferente del beneficio básico por acción.

a.e. Medio ambiente

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

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

a.f. Principales criterios contable subsidiarias bancarias

BANCO RIPLEY Y SUBSIDIARIAS (CHILE)

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

(a) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la CMF, principalmente, mediante modelos de evaluación grupal, los cuales han sido aprobados por el Directorio. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

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

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

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

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

I. Provisiones para las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

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

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

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

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

Cartera en incumplimiento:

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el banco y sus subsidiarias no cuentan con créditos comerciales individuales.

II. Provisiones para las evaluaciones grupales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

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

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- **Avales y fianzas:** Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el capítulo 8-10 de la recopilación actualizada de normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el capítulo 8-38 de dicha recopilación. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 pudiese existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

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

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

(c) Bajas de activos y pasivos financieros

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

Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la

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

Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido caso de las ventas de activo financiero con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bienes recibidos o adjudicados en pago

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

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

A lo menos una vez al año, el banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

BANCO RIPLEY PERÚ S.A.

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

Cartera de créditos y provisión para créditos de cobranza dudosa

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

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

La provisión de cobranza dudosa se determina siguiendo los criterios de la resolución SBS N°11356-2008 “Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones” y la resolución SBS N°6941-2008 “Reglamento para la administración del riesgo de sobreendeudamiento de deudores minoristas”. Dichos criterios incluyen, en términos generales, tres componentes que son: (i) la provisión que resulta de la clasificación de riesgo asignada a la cartera de créditos, (ii) la provisión procíclica que es activada por la SBS considerando el comportamiento de determinadas variables macroeconómicas del país, y (iii) la provisión por sobreendeudamiento de la cartera minorista (créditos de consumo revolviente y no revolviente).

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

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

El cálculo de la provisión es realizado según la clasificación otorgada y considerando porcentajes específicos, los cuales varían dependiendo si los créditos están respaldados por garantías preferidas autoliquidables CGPA (depósitos en efectivo y derechos de carta de crédito), o garantías preferidas de muy rápida realización - CGPMRR (instrumentos de deuda pública emitidos por el gobierno central, valores mobiliarios pertenecientes al Índice selectivo de la bolsa de valores de Lima, entre otros) o garantías preferidas - CGP (primera prenda sobre instrumentos financieros o bienes muebles e inmuebles, primera prenda agrícola o minera, seguro de crédito a

la exportación, entre otros); excepto por los créditos de consumo con tarjeta de crédito en los que, para el caso del banco, no se cuenta con garantías. Las garantías recibidas son consideradas a su valor estimado de realización determinado por tasadores independientes. Asimismo, para el cálculo de la provisión se debe considerar la clasificación del fiador o avalista, en caso los créditos cuenten con la responsabilidad subsidiaria de una empresa del sistema financiero o de seguros (créditos afectos a sustitución de contraparte crediticia - CAC).

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

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

Al 30 de septiembre de 2024, esta provisión considera los tipos de créditos y tasas de provisión para cada categoría de riesgo.

La provisión por sobreendeudamiento de la cartera minorista es requerida por la resolución SBS N°6941-2008, de fecha 25 de agosto de 2008, “Reglamento para la administración del riesgo de sobreendeudamiento de deudores minoristas”. Esta norma requiere que las empresas del sistema financiero establezcan un sistema de administración del riesgo de sobreendeudamiento que permita reducir el riesgo antes y después del otorgamiento del crédito; efectuar un seguimiento permanente de la cartera para identificar a los deudores sobre endeudados que incluye la evaluación periódica de los mecanismos de control utilizados, así como de las acciones correctivas o mejoras requeridas, según sea el caso. Las empresas que no cumplan con tales disposiciones a satisfacción de la SBS deberán, para fines de provisión, calcular la exposición equivalente al riesgo crediticio aplicando un factor del 20 por ciento al monto no usado de las líneas de crédito revolventes de tipo microempresa y consumo (al banco sólo le aplica consumo), y sobre dicho monto calcular la provisión según la clasificación del deudor. Al 30 de septiembre de 2024, la SBS no ha comunicado a la gerencia del banco la exigencia de mayores provisiones en aplicación a esta norma.

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

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

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

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIC 21, Efectos de las variaciones en las tasas de cambio</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
<i>NIIF9 y NIIF7, Clasificación y medición de instrumentos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
<i>NIIF1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
<i>NIIF10, Estados Financieros Consolidados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
<i>NIC 7, Estado de flujos de efectivo</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
<i>NIIF18, Presentación y revelación en estados financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
<i>NIIF19, Subsidiarias que no son de interés público</i>	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 las economías chilena y peruana, catástrofes naturales y cambios de políticas que puedan afectar el curso normal de los negocios.

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

a. Riesgo de mercado

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

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

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, soles peruanos, dólares estadounidenses y euros. Generalmente, el financiamiento es contratado a tasa fija, para evitar el riesgo de tasa de interés. En el caso de existir financiamientos a tasa variable, la compañía evalúa la contratación de derivados que permitan eliminar la volatilidad que estos podrían generar en los estados financieros.

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

Al 30 de septiembre de 2024, del total de la deuda financiera de Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias no bancarias del Grupo, un 0,27% se encontraba a tasa de interés variable, equivalente a un total de M\$3.007.535 (monto corriente). Un aumento de 100 puntos base durante todo un año de todas las tasas de interés variables generaría una pérdida hipotética anualizada antes de impuestos de M\$30.075.

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 / nuevos soles peruanos / Euro)

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

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

Las variaciones de estas monedas afectan los resultados del Grupo.

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

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

Al 30 de septiembre de 2024, Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias no bancarias en Chile tenían MUS\$56.022 de deuda en moneda extranjera y activos y coberturas por MUS\$58.569, por lo tanto, la exposición al riesgo de tipo de cambio era de MUS\$2.547 en activos. Una variación de 10% del peso chileno con respecto al dólar estadounidense generaría un efecto en resultados antes de impuestos de M\$228.639.

A su vez, las subsidiarias peruanas no bancarias al 30 de septiembre de 2024 tenían MUS\$38.801 de deuda en moneda extranjera y activos y coberturas por MUS\$38.564, por lo tanto, la exposición al riesgo de tipo de cambio era de MUS\$237 en pasivo. Una variación de 10% del nuevo sol peruano con respecto al dólar estadounidense significaría un efecto en resultados antes de impuestos de M\$88 (M\$21.275).

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

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

a.3. Riesgo de inflación

El Grupo mantiene partidas relevantes en los estados financieros denominados en unidades de fomento (UF) como las obligaciones financieras en bonos y pasivos por arrendamientos, las que están expuestas a cambios al momento de su valorización en pesos en la medida que exista inflación (ver detalle en nota 22), así como también ciertos activos que se reajustan por inflación (principalmente impuestos por recuperar, gastos pagados por anticipado), que disminuyen parcialmente la exposición.

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

b. Riesgo de crédito

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

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 de liquidez.

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

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

Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo (excluyendo las subsidiarias bancarias) cuenta con un saldo de efectivo y equivalentes al efectivo de M\$33.236.423 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\$148.380.060 (valor nominal).

La siguiente tabla muestra el perfil de vencimientos del valor nominal de las obligaciones financieras del Grupo (excluyendo las subsidiarias bancarias) vigentes al 30 de septiembre de 2024:

	período de vencimiento							Totales
	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	de 13 meses a 2 años	de 2 años a 3 años	de 3 años a 4 años	de 4 años a 5 años	5 años y mas	
	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	
Préstamos de entidades financieras	103.737.968	-	-	-	-	-	-	103.737.968
Obligaciones con el público (bonos)	3.720.922	77.748.530	3.446.402	6.892.808	17.232.026	17.232.026	124.070.428	250.343.142
Pasivos de cobertura	1.961.486	-	-	-	-	-	-	1.961.486
Pasivos por arrendamientos	18.879.250	70.368.008	65.064.617	74.884.878	51.563.245	87.213.196	367.819.589	735.792.783
Otras obligaciones financieras	20.080.434	-	-	-	-	-	-	20.080.434
Totales	148.380.060	148.116.538	68.511.019	81.777.686	68.795.271	104.445.222	491.890.017	1.111.915.813

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

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

BANCO RIPLEY Y SUBSIDIARIAS (CHILE)

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

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

Los principales riesgos relacionados con los instrumentos financieros aplicables al banco y sus subsidiarias son los siguientes:

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

a) Riesgo de crédito

Información sobre riesgo de crédito:

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

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

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

	Máxima exposición bruta	
	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Contratos de derivados de cobertura y financieros en otros activos financieros	8.180.126	23.145.303
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos, colocaciones de consumos, viviendas y comerciales (valor Bruto)	882.358.863	903.404.801
Depositos a plazo de negociación	-	4.602.597
Bonos de tesorería	158.884.981	81.665.870
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	191.525	5.604.352
Otros activos no financieros e impuestos por cobrar diferidos	51.555.364	63.133.740
Créditos contingentes	1.278.929.667	1.185.638.481
Totales	2.380.100.526	2.267.195.144

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

	30.09.2024		31.12.2023	
	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	869.595.183	775.848.394	888.771.444	788.425.989
Deudores por operaciones de viviendas	12.674.227	12.608.596	14.485.626	14.408.417
Deudores por operaciones comerciales	89.453	85.323	147.731	131.293
Otros activos no financieros e impuestos por cobrar diferidos	51.555.364	51.555.364	63.133.740	63.133.740
Totales	933.914.227	840.097.677	966.538.541	866.099.439

Garantías

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

	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Activos entregados en garantía (Ver nota 27 letra c ii)	6.627.235	7.475.809
Totales	6.627.235	7.475.809

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 la 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 de captaciones plazo.

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

Por otra parte, el Banco monitorea minuciosamente los requerimientos regulatorios, dictados por la CMF, para los descargos de plazos. Esos límites afectan a los descargos entre flujos futuros de ingresos y de egresos del banco considerado individualmente.

La situación consolidada de liquidez es la siguiente:

Base contractual moneda consolidada

Detalle	30.09.2024			31.12.2023		
	Hasta 7 Dias M\$	de 8 a 30 Dias M\$	de 31 a 90 Dias M\$	Hasta 7 Dias M\$	de 8 a 30 Dias M\$	de 31 a 90 Dias M\$
Flujo de efectivo por recibir (activos e ingresos)	356.540.652	81.250.627	277.135.755	220.266.401	131.884.808	251.020.030
Flujo de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	216.111.746	197.894.071	433.325.769	202.822.921	79.593.708	328.957.079
Descalce	140.428.906	(116.643.444)	(156.190.014)	17.443.480	52.291.100	(77.937.049)
Descalce afecto a límites	-	23.785.462	(132.404.552)	-	69.734.580	(8.202.469)
Límites:						
Una vez el patrimonio	-	226.998.149	-	-	208.266.604	-
Dos veces el patrimonio	-	-	453.996.298	-	-	416.533.208
Margen Disponible	-	250.783.611	321.591.746	-	278.001.184	408.330.739
% Ocupado		10,48%	-29,16%		33,48%	-1,97%

c) Información sobre riesgo de mercado:

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

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

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

Medición del riesgo de mercado

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

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

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

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

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

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

Riesgo relativos a la cartera de negociación:

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

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

Para el libro de negociación, Banco Ripley ha establecido variados límites internos como son: descalce máximo para posiciones en moneda extranjera, límites de sensibilidad ante variaciones de tasas (DV01), límites ante variaciones de inflación (DV10), entre otros, diferenciando por productos, monedas, y entre riesgo base y riesgo spread.

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

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

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

Riesgos estructurales relativos al libro de banca:

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

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

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

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

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

Exposición Riesgo de Mercado		
Libro Negociación al:	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Exposición Riesgo de Mercado	3.546.011	2.465.294
8% Activos Ponderados por Riesgo de credito	44.618.958	38.651.297
Límite:		
Patrimonio Efectivo	226.998.149	208.266.604
Total Margen Disponible	178.833.180	167.150.013

d) Riesgo operacional

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

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

Para ayudar a la organización a delegar y coordinar las actividades esenciales de la gestión de riesgo y su control efectivo, se mantiene como buena práctica el modelo de las 3 líneas de defensa. Este modelo proporciona una estructura efectiva para mejorar el control y

comunicación de los riesgos existentes en el negocio y define funciones específicas según lo descrito a continuación:

Primera Línea

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

Segunda Línea

Corresponde a la Gestión de la Gerencia de Riesgo Operacional, en donde se supervisan los riesgos, controles y cumplimientos establecidos por la primera línea de defensa. Esta línea monitorea la implementación de prácticas efectivas de gestión de riesgos por parte de la primera línea y los asiste en la definición del objetivo de exposición al riesgo. Además, monitorea diversos riesgos específicos sobre cumplimiento normativo, para luego reportar a la alta dirección y a los organismos de gobierno correspondientes.

Tercera Línea

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Prevención de fraudes

Durante el 2024, se mantienen los fraudes a nivel industria en lo que respecta a pagos electrónicos dado principalmente por la ingeniería social lo cuál en conjunto con la promulgación de ley de responsabilidad de los titulares de medios de pago, afectaron las cuentas de fraude externo. La organización de manera continua realiza ajustes a los procesos y herramientas de prevención de fraude actuales, adicionalmente realiza búsqueda constante de nuevas tecnologías de manera de poder prevenir oportunamente el fraude y así cuidar los activos de la organización y de sus clientes. Adicionalmente se ha incrementado las instancias de

notificación, comunicación y capacitación a clientes “Cuidado de sus claves personales” y fortalecimiento del ambiente de control interno a través de la inclusión de nuevas herramientas.

BANCO RIPLEY PERÚ S.A.

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

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

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

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo operacional.

Riesgo de crédito

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

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

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

A continuación, se muestran los valores de la exposición al riesgo de crédito que enfrenta el banco al 30 de septiembre de 2024:

Detalle	M\$	M \$/.
Activos ponderados por riesgo de crédito	319.239.847	1.315.856
Exposición al riesgo de crédito (10%)	30.327.785	125.006
% Patrimonio efectivo	21,22%	

Riesgo de mercado

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

Al 30 de septiembre de 2024 el Banco no presenta una mayor exposición a movimientos adversos del tipo de cambio, la posición pasiva neta en miles de pesos chilenos asciende aproximadamente

a M\$96.069. El banco continuamente monitorea que las posiciones activas y pasivas en dólares americanos, no se encuentren significativamente descalzadas.

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

Al 30 de septiembre de 2024, la sensibilidad en el estado de ganancias y pérdidas por efecto de cambios en la tasa de interés antes de impuestos y participación de los trabajadores en cada una de las monedas es:

Moneda	Cambios en puntos básicos	Sensibilidad en los resultados netos M\$
Nuevos soles peruanos	+/- 100	55.248
Nuevos soles peruanos	+/- 200	110.496
Nuevos soles peruanos	+/- 300	165.744
Dólares americanos	+/- 100	30.840
Dólares americanos	+/- 200	61.681
Dólares americanos	+/- 300	92.521

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

Riesgo de liquidez

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

Al 30 de septiembre de 2024, los ratios de liquidez en moneda nacional y moneda extranjera que maneja el Banco Ripley Perú S.A. son los siguientes:

Liquidez en Moneda Nacional (Soles peruanos)		
Activos Líquidos	Pasivos corrientes	Ratio de Liquidez
(a)	(b)	(a)/(b)
MS/.	MS/.	(en porcentaje)
402.473	1.169.586	34,41%
Liquidez en Moneda Extranjera (Dólares)		
Activos Líquidos	Pasivos corrientes	Ratio de Liquidez
(c)	(d)	(c)/(d)
MUS\$	MUS\$	(en porcentaje)
5.088	638	797.96%

Riesgo operacional

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

Al 30 de septiembre de 2024, la exposición por riesgo operacional ascendió a M\$7.598.818.

Riesgos financieros

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

Estructura de la gestión de riesgos

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

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

El primer grupo lo conforman 2 áreas:

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

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

- La subgerencia de cobranza temprana, a cargo de canales masivos de gestión hasta los 60 días de mora.

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

El tercer grupo lo conforma:

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

El cuarto grupo lo conforma:

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

Políticas de mitigación de riesgos

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

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

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

Riesgo de crédito

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

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

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

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

La cartera de alto riesgo (atrasada más refinanciada) asciende a MS/82.729 al 30 de septiembre de 2024 y MS/121.227 al 30 de septiembre de 2023, la cobertura de cartera de alto riesgo para el cierre de septiembre de 2024 es de 130,02%, presentando un decremento de 10,61% con respecto al 119,40% del cierre de septiembre de 2023. Cabe mencionar que el banco ha constituido provisiones voluntarias por MS/14.013 al 30 de septiembre de 2024.

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

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

5.2. Instrumentos financieros

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

a. Valor contable de instrumentos financieros

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

b. Valor razonable de instrumentos financieros

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

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado, líquido y transparente.

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

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros del Grupo al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, incluyendo aquellos que en el estado de situación financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Grupo ni anticipar sus actividades futuras.

Activos Financieros	30.09.2024		31.12.2023	
	Valor Contable M\$	Valor Razonable M\$	Valor Contable M\$	Valor Razonable M\$
Depósitos a Plazo	55.494.670	55.494.670	112.959.097	112.959.097
Fondos Mutuos (*)	323.503	323.503	10.723.663	10.723.663
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	9.447.824	9.447.824	9.441.147	9.441.147
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.136.401.456	1.136.401.456	1.203.884.270	1.203.884.270
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.655	49.655	49.655	49.655
Instrumentos de cobertura (*)	16.042.718	16.042.718	25.546.351	25.546.351
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez) (*)	74.935.989	74.935.989	69.877.558	69.877.558
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	48.682.617	48.682.617	65.051.246	65.051.246
Contratos de derivados financieros (*)	5.606.018	5.606.018	7.504.002	7.504.002
Inversiones en bonos bancarios	158.884.981	158.884.981	81.665.870	81.665.870
Fondos interbancarios	7.279.335	7.279.335	-	-
Otras inversiones	30.605	30.605	31.597	31.597
Totales	1.513.179.371	1.513.179.371	1.586.734.456	1.586.734.456

Pasivos Financieros	30.09.2024		31.12.2023	
	Valor Contable M\$	Valor Razonable M\$	Valor Contable M\$	Valor Razonable M\$
Préstamos de entidades financieras	103.730.182	103.730.182	87.722.817	87.722.817
Obligaciones con el público (Bonos locales)	319.096.613	299.565.231	363.066.407	356.559.199
Pasivo por arrendamiento	481.197.257	481.197.257	526.761.374	526.761.374
Depósitos y otras obligaciones a la vista	98.670.926	98.670.926	89.516.036	89.516.036
Depósitos y otras captaciones a plazo	829.176.383	829.176.383	905.876.135	905.876.135
Instrumentos de deuda emitidos	11.009.702	11.009.702	13.022.085	13.022.085
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	25.837.385	25.837.385	22.915.966	22.915.966
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	431.500.621	431.500.621	455.016.586	455.016.586
Pasivos de cobertura (*)	2.545.020	2.545.020	1.467.988	1.467.988
Contratos de derivados financieros y otros pasivos	8.371.631	8.371.631	6.191.714	6.191.714
Otras obligaciones financieras	195.814.315	195.814.315	123.395.051	123.395.051
Totales	2.506.950.035	2.487.418.653	2.594.952.159	2.588.444.951

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

c. Instrumentos financieros por categoría

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

Activos financieros

ACTIVOS FINANCIEROS	30.09.2024				31.12.2023			
	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	55.494.670	-	-	55.494.670	112.959.097	-	-	112.959.097
Fondos Mutuos	-	323.503	-	323.503	-	10.723.663	-	10.723.663
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	9.447.824	-	-	9.447.824	9.441.147	-	-	9.441.147
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.136.401.456	-	-	1.136.401.456	1.203.884.270	-	-	1.203.884.270
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	49.655	-	49.655	-	49.655	-	49.655
Instrumentos de cobertura	-	-	16.042.718	16.042.718	-	-	25.546.351	25.546.351
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	74.935.989	-	-	74.935.989	69.877.558	-	-	69.877.558
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	48.682.617	-	-	48.682.617	65.051.246	-	-	65.051.246
Contratos de derivados financieros	-	-	5.606.018	5.606.018	-	-	7.504.002	7.504.002
Inversiones en bonos bancarios	158.884.981	-	-	158.884.981	81.665.870	-	-	81.665.870
Fondos interbancarios	7.279.335	-	-	7.279.335	-	-	-	-
Otras inversiones	30.605	-	-	30.605	31.597	-	-	31.597
Totales	1.491.157.477	373.158	21.648.736	1.513.179.371	1.542.910.785	10.773.318	33.050.353	1.586.734.456

Pasivos financieros

PASIVOS FINANCIEROS	30.09.2024				31.12.2023			
	Costo amortizado	A valor justo con cambios en resultado	A valor justo con cambios en patrimonio	Total	Costo amortizado	A valor justo con cambios en resultado	A valor justo con cambios en patrimonio	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos de entidades financieras	103.730.182	-	-	103.730.182	87.722.817	-	-	87.722.817
Obligaciones con el público (Bonos locales)	319.096.613	-	-	319.096.613	363.066.407	-	-	363.066.407
Pasivo por arrendamiento	481.197.257	-	-	481.197.257	526.761.374	-	-	526.761.374
Depósitos y otras obligaciones a la vista	98.670.926	-	-	98.670.926	89.516.036	-	-	89.516.036
Depósitos y otras captaciones a plazo	829.176.383	-	-	829.176.383	905.876.135	-	-	905.876.135
Instrumentos de deuda emitidos	11.009.702	-	-	11.009.702	13.022.085	-	-	13.022.085
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	25.837.385	-	25.837.385	-	22.915.966	-	22.915.966
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	431.500.621	-	431.500.621	-	455.016.586	-	455.016.586
Pasivos de cobertura	-	-	2.545.020	2.545.020	-	-	1.467.988	1.467.988
Contratos de derivados financieros y otros pasivos	-	-	8.371.631	8.371.631	-	-	6.191.714	6.191.714
Otras obligaciones financieras	195.814.315	-	-	195.814.315	123.395.051	-	-	123.395.051
Totales	2.038.695.378	457.338.006	10.916.651	2.506.950.035	2.109.359.905	477.932.552	7.659.702	2.594.952.159

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.

- v) 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.
- vi) 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

- i) 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros sujetos a valoración se muestra a continuación:

ACTIVOS FINANCIEROS	30.09.2024				31.12.2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a Plazo	-	55.494.670	-	55.494.670	-	112.959.097	-	112.959.097
Fondos Mutuos	323.503	-	-	323.503	10.723.663	-	-	10.723.663
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	9.447.824	-	-	9.447.824	9.441.147	-	-	9.441.147
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	-	1.136.401.456	-	1.136.401.456	-	1.203.884.270	-	1.203.884.270
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	49.655	-	49.655	-	49.655	-	49.655
Instrumentos de cobertura	-	16.042.718	-	16.042.718	-	25.546.351	-	25.546.351
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	74.935.989	-	-	74.935.989	69.877.558	-	-	69.877.558
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	-	48.682.617	-	48.682.617	-	65.051.246	-	65.051.246
Contratos de derivados financieros	-	5.606.018	-	5.606.018	-	7.504.002	-	7.504.002
Inversiones en bonos bancarios	-	158.884.981	-	158.884.981	-	81.665.870	-	81.665.870
Fondos interbancarios	7.279.335	-	-	7.279.335	-	-	-	-
Otras inversiones	-	30.605	-	30.605	-	31.597	-	31.597
Totales	91.986.651	1.421.192.720	-	1.513.179.371	90.042.368	1.496.692.088	-	1.586.734.456

PASIVOS FINANCIEROS	30.09.2024				31.12.2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos de entidades financieras	-	103.730.182	-	103.730.182	-	87.722.817	-	87.722.817
Obligaciones con el público (Bonos locales)	-	299.565.231	-	299.565.231	-	356.559.199	-	356.559.199
Pasivo por arrendamiento	-	481.197.257	-	481.197.257	-	526.761.374	-	526.761.374
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	98.670.926	-	98.670.926	-	89.516.036	-	89.516.036
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	829.176.383	-	829.176.383	-	905.876.135	-	905.876.135
Instrumentos de deuda emitidos	-	11.009.702	-	11.009.702	-	13.022.085	-	13.022.085
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	25.837.385	-	25.837.385	-	22.915.966	-	22.915.966
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	431.500.621	-	431.500.621	-	455.016.586	-	455.016.586
Pasivos de cobertura	-	2.545.020	-	2.545.020	-	1.467.988	-	1.467.988
Contratos de derivados financieros y otros pasivos	-	8.371.631	-	8.371.631	-	6.191.714	-	6.191.714
Otras obligaciones financieras	-	195.814.315	-	195.814.315	-	123.395.051	-	123.395.051
Totales	-	2.487.418.653	-	2.487.418.653	-	2.588.444.951	-	2.588.444.951

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

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

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

- a. **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario. Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, su deterioro es probado 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 Corp S.A. determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación de sus propiedades, planta y equipo. Esta estimación se encuentra basada en los ciclos de vida proyectados de los productos para su segmento. El Grupo revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de propiedades, planta y equipo, al cierre de cada reporte financiero anual.
 - c. **Valor razonable de propiedades de inversión** - El valor razonable de las propiedades de inversión se estima a lo menos una vez al año o cuando han existido cambios importantes en las condiciones de mercado (interna y/o externa). Esta estimación requiere que la administración realice una estimación de los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectiva y se determine una tasa de descuento para calcular el valor presente de esos flujos de efectivo.
 - d. **Valor razonable de los instrumentos derivados y otros instrumentos financieros** - El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. El Grupo usa el juicio para seleccionar una variedad de métodos y hacer hipótesis que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes en la fecha de balance. En el caso de los instrumentos financieros derivados, los supuestos realizados están basados en las tasas de mercado cotizadas ajustadas por las características específicas del instrumento. Los otros instrumentos financieros se valorizan usando un análisis de los flujos de efectivo descontados basado en presunciones sustentadas, cuando sea posible, por los precios o tasas de mercado observadas.
 - e. **Provisiones por litigios y otras contingencias** – El Grupo evalúa periódicamente la probabilidad de pérdida de sus litigios y contingencias de acuerdo con las estimaciones realizadas por sus asesores legales.
- En los casos que la administración y los asesores legales del Grupo han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.
- f. **Cálculo del impuesto sobre beneficios y activos por impuestos diferidos** - La correcta valoración del gasto en concepto de impuesto sobre beneficios depende de varios factores, incluyendo estimaciones en el ritmo y la realización de los activos por impuestos diferidos y la periodicidad de los pagos del impuesto sobre beneficios. Los cobros y pagos actuales pueden diferir materialmente de estas estimaciones como resultado de cambios en las normas impositivas, así como de transacciones futuras imprevistas que impacten los balances de impuestos del Grupo.
 - g. **Provisión de riesgo de crédito** - Las provisiones para cubrir los riesgos de pérdida de cuentas por cobrar a clientes del negocio bancario, han sido constituidas de acuerdo con el modelo establecido por la CMF y SBS (Perú) la cual considera la estimación de pérdida estimadas o esperadas por riesgo crediticio. Para efectos de consolidación de Ripley Corp en oficinas centrales de Perú se realizó el ajuste a la provisión de riesgo de acuerdo con NIIF 9. Por lo anterior en el segmento Perú quedaron registradas a NIIF 9.

- h. Provisiones de largo plazo** - La Sociedad y sus subsidiarias han constituido provisión para cubrir indemnización por años de servicio y bonos de antigüedad, los que serán pagados a su personal, de acuerdo con los contratos colectivos suscritos con sus trabajadores. Esta provisión representa el total de la provisión devengada sobre un modelo de cálculo actuarial.
- i. Cálculo provisión valor neto realizable (VNR) en inventarios** - El Grupo ha determinado un cálculo de provisión de inventarios; el cual ha incorporado los siguientes criterios: rotación de mercadería, costo de existencias, precio de venta en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.
- j. Fidelización de clientes** - El Grupo otorga premios a clientes, consistentes en descuentos por la compra de productos, financiamientos en tiendas y comercios asociados, los que son medidos a su valor razonable. La obligación de proporcionar dichos premios es registrada como un ingreso diferido por la venta asociada a la entrega posterior por el programa de fidelización, ajustado por la tasa de canje que históricamente han realizado los clientes. Los ingresos diferidos se presentan en el rubro “otros pasivos no financieros corrientes” en el estado de situación financiera.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Moneda	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Efectivo:			
Efectivo en caja	(1) Pesos chilenos	17.240.923	19.087.906
Efectivo en caja	(1) Dólares estadounidenses	553.807	579.938
Efectivo en caja	(1) Nuevos soles peruanos	7.818.760	10.982.609
Saldos en bancos	(1) Pesos chilenos	42.192.206	64.429.152
Saldos en bancos	(1) Dólares estadounidenses	4.856.754	13.599.804
Saldos en bancos	(1) Euros	14.806	29.694
Saldos en bancos	(1) Nuevos soles peruanos	35.604.919	35.143.784
Saldos en bancos	(1) Libras esterlinas	11.527	18.753
Sub-total efectivo		108.293.702	143.871.640
Equivalentes al efectivo:			
Depósitos a plazo	(2) Pesos chilenos	333.223	318.506
Depósitos a plazo	(2) Dólares estadounidenses	3.058.534	-
Depósitos a plazo	(2) Nuevos soles peruanos	13.593.413	53.199.787
Fondos mutuos	(3) Pesos chilenos	323.503	10.723.663
Fondos interbancarios	(4) Nuevos soles peruanos	7.279.335	-
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	(4) Pesos chilenos	74.935.989	69.877.558
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	(5) Pesos chilenos	9.447.824	9.441.147
Sub-totales equivalentes al efectivo		108.971.821	143.560.661
Totales Efectivo y Equivalentes al Efectivo		217.265.523	287.432.301

- (1) El efectivo en caja y bancos no tiene restricciones de disponibilidad.
- (2) Los depósitos a plazo fijo vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones. No existen restricciones a la disposición del efectivo.
- (3) Los fondos mutuos corresponden a fondos invertidos en instrumentos de corto plazo y renta fija, los cuales se encuentran registrados al valor de la cuota respectiva a la fecha de cierre de los presentes estados financieros. No existen restricciones de disponibilidad.

- (4) Corresponde a instrumentos para negociación, fondos interbancarios e instrumentos de inversión disponibles para la venta, cuyos plazos de vencimientos no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (5) Corresponde a saldos de transacciones con tarjetas de débito Transbank cuyo cobro se efectúa entre 48 y 72 hrs. siguientes a la operación.

8. Otros activos financieros

El detalle que conforma este rubro es el siguiente:

	Moneda	Corrientes		No corrientes	
		30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
		M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de derivados financieros	Pesos chilenos	-	394.139	3.471.529	131.575
Contratos de derivados financieros	Unidad de fomento	1.496.993	4.232.530	441.217	2.722.980
Contratos de derivados financieros	Dólares estadounidenses	196.279	22.778	-	-
Instrumentos de coberturas (1)	Pesos chilenos	13.541.627	76.979	-	144.189
Instrumentos de coberturas (1)	Unidad de fomento	1.292.618	14.314.831	1.163.215	10.872.550
Instrumentos de coberturas (1)	Dólares estadounidenses	45.258	137.802	-	-
Depósitos a plazo (2)	Unidad de fomento	-	4.602.597	-	-
Depósitos a plazo (2)	Pesos chilenos	33.932.600	19.344.000	-	31.899.520
Depósitos en garantías a otros Bancos (6)	Dólares estadounidenses	3.266.900	2.534.687	-	-
Depósitos en garantías a otros Bancos (6)	Pesos chilenos	1.310.000	1.060.000	-	-
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta (5)	Nuevos soles peruanos	48.682.617	33.970.474	-	-
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta (5)	Unidad de fomento	-	-	-	25.466.326
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta (5)	Pesos chilenos	-	-	-	5.614.446
Otras inversiones (3)	Nuevos soles peruanos	24	22	16.544	17.538
Otras inversiones (3)	Pesos chilenos	-	-	14.037	14.037
Inversiones en bonos bancarios (4)	Pesos chilenos	-	-	107.869.140	35.815.458
Inversiones en bonos bancarios (4)	Unidad de fomento	-	-	51.015.841	45.850.412
Totales otros activos financieros		103.764.916	80.690.839	163.991.523	158.549.031

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

Contrato de derivados Financieros e instrumentos de cobertura:

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

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

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

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

a) Contratos de derivados financieros:

Activos	Deudor			Acreedor			Moneda de origen	Plazo de vencimiento	Transaccion Protegida	Valor del contrato	Corriente		No Corriente	
	Tipo de contrato	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País				30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	3er trimestre 2024	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	116.499	-	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	2do trimestre 2024	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	1.304	-	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	USD	2do trimestre 2024	Depositos a plazo	8.100.000	-	12.806	-	-
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	4er trimestre 2026	Depositos a plazo	200.000	-	-	76.445	828.916
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	CLP	2do trimestre 2024	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	32.758	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	CLP	1er trimestre 2029	Depositos a plazo	10.000.000.000	-	-	-	45.649
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	CLP	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	4.404	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	500.000	-	1.510.121	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	USD	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	1.500.000	38.756	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	2do trimestre 2025	Depositos a plazo	300.000	280.391	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	2do trimestre 2024	Depositos a plazo	1.000.000	-	2.717.015	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.011.003-3	Banco Internacional	Chile	UF	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	200.000	84.754	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	200.000	184.583	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	200.000	100.152	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	2do trimestre 2025	Depositos a plazo	300.000	422.035	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	USD	2do trimestre 2025	Depositos a plazo	300.000	157.523	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.011.003-3	Banco Internacional	Chile	UF	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	300.000	207.965	5.395	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.011.003-3	Banco Internacional	Chile	UF	2do trimestre 2025	Depositos a plazo	300.000	217.113	-	287.968	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.053.000-3	Banco Security	Chile	USD	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	1.500.000	-	9.971	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	3er trimestre 2024	Depositos a plazo	10.500.000.000	-	243.578	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	400.000	-	-	3.184.537	825.637
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	3er trimestre 2027	Depositos a plazo	6.600.000.000	-	-	124.883	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	4to trimestre 2028	Depositos a plazo	7.569.224.000	-	-	17.188	-
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	5.000.000.000	-	-	112.911	-
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	-	-	104.410	85.926
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	800.000	-	-	-	1.068.427
Total											1.693.272	4.649.447	3.912.746	2.854.555

Los efectos en resultados netos de los comprobantes de derivados financieros contratado por la subsidiaria bancaria se presentan en los ingresos de actividades ordinarias y comprenden intereses, reajustes y valor razonable de dichas partidas. El monto al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a una utilidad de M\$7.138.916 y M\$1.542.308 respectivamente.

b) Instrumentos de cobertura

Activos de cobertura		Deudor		Acreedor			Descripción de la partida				Corriente		No Corriente	
Tipo de contrato	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País	Plazo de vencimiento	Transacción protegida	Moneda de origen	Valor del contrato	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	3er trimestre 2025	Bonos en UF	UF	250.000	1.257.003	-	-	665.813
Cross Currency Swap	99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	2do trimestre 2025	Bonos en UF	UF	2.000.000	13.423.352	-	-	9.767.248
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	1er trimestre 2024	Bonos en UF	UF	1.500.000	-	2.947.737	-	-
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	1er trimestre 2026	Bonos en UF	UF	100.000	-	-	551.480	439.489
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	2do trimestre 2028	Bonos en UF	UF	460.000	-	-	611.735	-
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	3er trimestre 2024	Bonos en UF	UF	1.500.000	-	11.367.094	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	2.000.000	-	24.545	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.011.003-3	Banco Internacional	Chile	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	6.000.000	-	55.389	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banbif	Perú	3er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	86.000	2.368	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banbif	Perú	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	1.864.000	-	4.953	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Central de Perú	Perú	3er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	474.000	12.210	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Central de Perú	Perú	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	13.000	-	54	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Santander	Perú	3er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	71.000	6.971	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Santander	Perú	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	301.000	-	566	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	6.529.000	-	21.643	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	3er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	283.000	7.639	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	BBVA	Perú	3er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	420.000	3.286	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	BBVA	Perú	2do trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	2.857.000	-	7.701	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	3er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	111.000	12.175	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	4.787.000	-	22.951	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	BCI Perú S.A	Perú	3er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	USD	13.000	609	-	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	2do trimestre 2024	Bonos en CLP	CLP	4.000.000.000	-	52.197	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	4to trimestre 2024	Bonos en CLP	CLP	2.486.428.246	3.008	6.257	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	4to trimestre 2024	Bonos en CLP	CLP	5.000.000.000	10.476	18.525	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	1er trimestre 2025	Bonos en CLP	CLP	15.272.229.513	140.406	-	-	144.189
Total											14.879.503	14.529.612	1.163.215	11.016.739

9. Otros activos no financieros

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

Detalle	Moneda	Corriente		No corriente	
		30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
		M\$	M\$	M\$	M\$
Bonos anticipados al personal	Pesos chilenos	2.342.047	1.979.817	3.100.961	1.476.487
Garantías de arriendo	Pesos chilenos	-	-	820.193	709.995
Linealización de arriendo	Nuevos soles peruanos	4.586.145	4.479.530	9.388.098	9.169.852
Gastos diferidos por patentes comerciales	Pesos chilenos	562.108	-	-	-
Gastos diferidos por licencias	Nuevos soles peruanos	1.262.975	1.298.150	-	-
Gastos diferidos por licencias	Pesos chilenos	3.494.012	3.784.726	-	-
Publicidad por realizar	Nuevos soles peruanos	53.258	4.730	-	-
Royalty por usos de marcas	Pesos chilenos	154.512	198.446	-	-
Seguros pagados por adelantado	Pesos chilenos	83.779	2.561.278	-	-
Seguros pagados por adelantado	Nuevos soles peruanos	98.991	290.317	-	-
Seguros pagados por adelantado	Dólares estadounidenses	6.263	15.715	-	-
Gastos pagados por anticipado	Pesos chilenos	2.750.881	1.135.011	-	-
Gastos pagados por anticipado	Nuevos soles peruanos	1.516.504	935.338	222	6.230
Gastos pagados por anticipado	Dólares estadounidenses	106.730	-	-	-
Depósitos en garantía	Dólares estadounidenses	28.981	28.315	4.851	8.253
Uniformes temporada	Nuevos soles peruanos	138.678	70.402	-	-
Uniformes temporada	Pesos chilenos	281.240	446.198	-	-
Operaciones pendientes	Dólares estadounidenses	296.700	599.155	-	-
Operaciones pendientes	Nuevos soles peruanos	1.641	-	-	-
Otros	Pesos chilenos	895.779	458.716	-	-
Otros	Nuevos soles peruanos	103.401	-	-	-
Totales		18.764.625	18.285.844	13.314.325	11.370.817

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:

	Moneda	30.09.2024			31.12.2023		
		Cartera Total	Provisiones constituidas	Cartera neta	Cartera Total	Provisiones constituidas	Cartera neta
Corriente							
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Pesos chilenos	528.400.565	87.078.988	441.321.577	544.171.986	92.017.467	452.154.519
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Nuevos soles peruanos	227.282.001	42.551.044	184.730.957	270.611.798	66.292.222	204.319.576
Colocaciones de Consumo	Pesos chilenos	36.722.175	6.667.801	30.054.374	48.781.296	8.327.988	40.453.308
Colocaciones de Vivienda	Pesos chilenos	2.544.734	65.631	2.479.103	2.603.356	77.209	2.526.147
Colocaciones Comerciales	Pesos chilenos	36.500	4.130	32.370	65.038	16.438	48.600
Subtotales de Deudores por operaciones de crédito		794.985.975	136.367.594	658.618.381	866.233.474	166.731.324	699.502.150
Deudores varios	Pesos chilenos	28.903.084	139.466	28.763.618	28.355.004	104.886	28.250.118
Deudores varios	Pesos colombianos	-	-	-	20.305	-	20.305
Deudores varios	Dólares estadounidenses	53.248	-	53.248	42.584	-	42.584
Deudores varios	Nuevos soles peruanos	1.835.964	-	1.835.964	7.456.980	-	7.456.980
Subtotales de Deudores varios		30.792.296	139.466	30.652.830	35.874.873	104.886	35.769.987
Pagos anticipados	Pesos chilenos	2.331.603	-	2.331.603	2.165.433	-	2.165.433
Pagos anticipados	Dólares estadounidenses	12.559	-	12.559	-	-	-
Pagos anticipados	Nuevos soles peruanos	275.428	-	275.428	467.747	-	467.747
Cuentas por cobrar por impuesto al valor agregado	Pesos chilenos	6.840.460	-	6.840.460	3.958.790	-	3.958.790
Cuentas por cobrar por impuesto al valor agregado	Nuevos soles peruanos	944.488	-	944.488	1.563.792	-	1.563.792
Subtotales de Pagos Anticipados		10.404.538	-	10.404.538	8.155.762	-	8.155.762
Cuentas por cobrar corrientes por alquiler de propiedades	Nuevos soles peruanos	6.617.297	1.655.787	4.961.510	6.040.221	895.803	5.144.418
Cuentas por cobrar corrientes por alquiler de propiedades	Dólares estadounidenses	919.687	-	919.687	-	-	-
Subtotales de cuentas por cobrar corrientes por alquiler de propiedades		7.536.984	1.655.787	5.881.197	6.040.221	895.803	5.144.418
Otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	22.121.173	6.939.355	15.181.818	20.997.569	5.972.763	15.024.806
Otras cuentas por cobrar	Nuevos soles peruanos	12.535.289	4.061.157	8.474.132	10.369.316	3.614.490	6.754.826
Otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	660.116	1.132	658.984	1.752.058	6.035	1.746.023
Subtotales de Otras cuentas por cobrar		35.316.578	11.001.644	24.314.934	33.118.943	9.593.288	23.525.655
Totales corriente		879.036.371	149.164.491	729.871.880	949.423.273	177.325.301	772.097.972
No Corriente							
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Pesos chilenos	275.124.525	-	275.124.525	271.520.281	-	271.520.281
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Nuevos soles peruanos	88.412.432	-	88.412.432	119.976.138	-	119.976.138
Deudores por Colocaciones de Consumo	Pesos chilenos	29.347.918	-	29.347.918	24.297.881	-	24.297.881
Deudores por Colocaciones de Vivienda	Pesos chilenos	10.129.493	-	10.129.493	11.882.270	-	11.882.270
Deudores por Colocaciones Comerciales	Pesos chilenos	52.953	-	52.953	82.693	-	82.693
Subtotales de Deudores por operaciones de crédito		403.067.321	-	403.067.321	427.759.263	-	427.759.263
Deudores varios	Pesos chilenos	1.541.427	-	1.541.427	599.311	-	599.311
Deudores varios	Nuevos soles peruanos	-	-	-	2.109.082	-	2.109.082
Subtotales de Deudores varios		1.541.427	-	1.541.427	2.708.393	-	2.708.393
Otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	617.742	-	617.742	57.232	-	57.232
Otras cuentas por cobrar	Nuevos soles peruanos	57.127	-	57.127	86.069	-	86.069
Otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	1.245.959	-	1.245.959	1.175.341	-	1.175.341
Subtotales de otras cuentas por cobrar		1.920.828	-	1.920.828	1.318.642	-	1.318.642
Totales no corriente		406.529.576	-	406.529.576	431.786.298	-	431.786.298
Totales corriente y no corriente		1.285.565.947	149.164.491	1.136.401.456	1.381.209.571	177.325.301	1.203.884.270

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

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

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

30.09.2024	Deudores por operaciones de tarjeta crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Deudores varios	Alquiler de propiedades	Otras cuentas por cobrar	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	158.309.689	8.327.988	77.209	16.438	104.886	895.803	9.593.288	177.325.301
Diferencia de Conversión	964.362	-	-	-	-	(6.680)	-	957.682
Movimiento de la provisión:								
Provisiones constituidas	128.389.209	6.042.081	38.744	(7.822)	52.056	782.337	2.034.693	137.331.298
Provisiones reversadas	(552.612)	(856.199)	(21.602)	(4.486)	(17.476)	(15.673)	(579.528)	(2.047.576)
Castigos financieros brutos	(157.480.616)	(6.846.069)	(28.720)	-	-	-	-	(164.355.405)
Otros movimientos de provisión	-	-	-	-	-	-	(46.809)	(46.809)
Totales Provisiones Constituidas	129.630.032	6.667.801	65.631	4.130	139.466	1.655.787	11.001.644	149.164.491

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

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

desde el 01.01.2024 al 30.09.2024	Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Otras cuentas por cobrar	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total castigos del ejercicio	157.480.616	6.846.069	28.720	-	164.355.405
Total recuperó del ejercicio	(25.370.803)	(961.765)	(92.136)	-	(26.424.704)
Total castigos netos de recuperó	132.109.813	5.884.304	(63.416)	-	137.930.701

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

10.2. Calidad crediticia

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

		Ni en mora ni deteriorados (1)				
		30.09.2024				
Clasificación	Riesgo	Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Otros créditos y cuentas por cobrar
		M\$	M\$		M\$	M\$
Excelente	Muy Bajo	572.415.541	30.510.767	7.980.278	60.210	-
Bueno	Bajo	261.230.910	20.560.748	-	-	-
Normal	Normal	25.305.761	2.335.556	102.680	-	74.715.754
Totales		858.952.212	53.407.071	8.082.958	60.210	74.715.754

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

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

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

Clasificación	30.09.2024				31.12.2023			
	Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor Libro (neto)	114.695.620	3.111.818	-	-	112.138.451	4.000.660	-	-

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

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

Antigüedad-días	30.09.2024			
	Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones Comerciales
	M\$	M\$	M\$	M\$
1-30	48.463.976	411.267	21.056	-
31-60	19.543.484	225.949	26.880	538
61-90	13.168.332	180.095	17.439	-
Totales	81.175.792	817.311	65.375	538

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

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

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

Productos

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

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

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

CAR cuenta en la actualidad con dos modalidades.

- Refinanciamiento

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

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

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

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

- Revolving de cuota

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

iii. Avance

El producto Avance consiste en créditos de montos pequeños que el cliente podrá girar sin aumentar su cupo aprobado de línea de crédito. CAR selecciona a los clientes que pueden optar a realizar un avance de acuerdo con su perfil crediticio. Los clientes podrán girar avances sólo si se encuentran al día en sus pagos. Los cupos de avance se asignan según el score de comportamiento y antigüedad del cliente y se calculan sobre la línea de crédito de compras. El tope máximo de cupo de avance es de M\$2.000 y el giro promedio es de M\$400.

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\$2.600.

v. Repactaciones (herramienta de cobranza para clientes morosos)

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

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

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

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

vi. Modelo de provisiones

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

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

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

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

- Provisiones de las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

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

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

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

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

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

productos de cada banco. Actualmente los modelos internos deben cumplir una serie de requisitos, que van desde la etapa de obtención de data hasta las técnicas de muestreo, modelamiento y seguimiento, tanto para el parámetro de la probabilidad de default (PD) como de la pérdida dado el incumplimiento (LGD).

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

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

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 segmenta la cartera en diez grupos, constituyendo un modelo para cada uno de ellos:

- Segmento 1A: Contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras, son bancarizados y se encuentran al día.
- Segmento 1B: Contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras, que no son bancarizados o se encuentran con mora.
- Segmento 2A: Contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras, y que se encuentran al día en los últimos 3 meses en el sistema financiero.
- Segmento 2B: Contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras, y que no se encuentran al día en los últimos 3 meses en el sistema financiero.
- Segmento 3A: Contiene a los clientes con productos refinanciados con 1 a 30 días de mora.
- Segmento 3B: Contiene a los clientes con productos renegociados.
- Segmento 4A: Contiene a los clientes con productos de refinanciados sin morosidad.
- Segmento 4B: Contiene a los clientes con créditos en cuotas y saldos mayores a MM\$2.
- Segmento 4C: Contiene a los clientes con créditos en cuotas y saldos menores a MM\$2.
- Segmento 5: Este segmento contiene a los clientes que tienen solo línea contingente al momento de la observación.

Otra característica de los modelos es la incorporación del criterio de incumplimiento y periodo de cura del B-1 del CNC CMF.

Un cliente ingresa a la cartera de incumplimiento por tres causales, según lo indica la normativa:

Aquel cliente que presenta 90 o más días de mora en la cartera integrada, considerando todas sus operaciones.

Cliente que presente una renegociación en banco o una repactación cancelando una operación existente con más de 60 días de mora.

Cliente que se encuentra castigado, considerando todas sus operaciones.

vii. Política de castigos y recuperación de castigos

La actual Normativa CMF contempla que el deudor deberá mantenerse en la cartera de Incumplimiento hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, en un periodo de 4 meses de evaluación.

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

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

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

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

Un crédito renegociado constituye una herramienta de cobranza cuyo objetivo es mejorar la posibilidad de recuperación de un crédito, asociado a un cliente que actualmente presenta incumplimiento en su pago.

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	30.09.2024	31.12.2023
		Colocación Promedio (últimos 12 meses)	Colocación Promedio (últimos 12 meses)
	Meses	Meses	Meses
Avance	3-25	14	14
Super Avance	6-48	29	28
Compras	1-48	6	6
SPOS	1-48	6	6
Revolving	Hasta 48	19	20
Repactaciones	hasta 60 bajo excepción	29	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 50 UF, con 180 días de mora y se encuentra su saldo insoluto castigado. Por lo anterior, al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no presenta saldos de cartera vigente o vencida en cobranza judicial.

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la estratificación de la cartera bruta no repactada y repactada, número de clientes y montos de deuda según morosidad de CAR son los siguientes:

	30 de septiembre de 2024													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	M\$ Brutos Totales
Al Día	27.159	713.575	11.711.336	627.472.165	2.318	28.910	1.933.898	42.109.807	29.477	742.485	771.962	13.645.234	669.581.972	683.227.206
1-30	2.362	52.313	920.674	39.594.034	451	6.488	509.168	9.946.068	2.813	58.801	61.614	1.429.842	49.540.102	50.969.944
31-60	1.019	19.138	370.203	14.430.056	318	4.145	363.105	6.770.431	1.337	23.283	24.620	733.308	21.200.487	21.933.795
61-90	743	12.728	272.021	9.626.377	219	3.209	226.164	5.326.540	962	15.937	16.899	498.185	14.952.917	15.451.102
91-120	570	9.792	246.175	7.296.494	180	2.701	212.601	4.444.858	750	12.493	13.243	458.776	11.741.352	12.200.128
121-150	557	8.412	207.721	6.378.806	170	2.323	185.027	3.985.019	727	10.735	11.462	392.748	10.363.825	10.756.573
151-180	598	7.898	164.950	5.925.415	150	1.765	160.537	2.735.440	748	9.663	10.411	325.487	8.660.855	8.986.342
181 y más	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	33.008	823.856	13.893.080	710.723.347	3.806	49.541	3.590.500	75.318.163	36.814	873.397	910.211	17.483.580	786.041.510	803.525.090

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

(*) 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:

	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Total provisión cartera no repactada	65.430.848	67.462.859
Total provisión cartera repactada	21.648.140	24.554.608
Total provisiones de cartera	87.078.988	92.017.467

	Acumulado	
	01.01.2024	01.01.2023
	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Total castigos del ejercicio	89.932.994	134.067.443
Total recuperos ejercicio	(19.366.111)	(20.265.191)
Total castigos netos de recupero	70.566.883	113.802.252

	30.09.2024	31.12.2023
	Nº	Nº
Nº Total de tarjetas emitidas titulares (con lineas activas)	1.223.806	1.294.903
Nº Total de tarjetas con saldo	910.211	968.322
Nº Total de clientes repactados	53.347	55.325
Nº Promedio de repactaciones mensual	1.297	1.268

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los factores de provisión por tramo de mora para cartera no repactada y repactada son los siguientes:

	Tarjetas Abiertas 30.09.2024						Tarjetas Cerradas 30.09.2024					
	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión
Al Día	36.225.630	5,8%	7.471.891	17,7%	43.697.521	6,5%	597.673	5,1%	279.892	14,5%	877.565	6,4%
1-30	6.858.495	17,3%	2.737.461	27,5%	9.595.956	19,4%	139.118	15,1%	124.165	24,4%	263.283	18,4%
31-60	5.326.475	36,9%	2.444.789	36,1%	7.771.264	36,7%	114.191	30,8%	117.715	32,4%	231.906	31,6%
61-90	4.385.549	45,6%	2.277.615	42,8%	6.663.164	44,6%	112.287	41,3%	85.557	37,8%	197.844	39,7%
91-120	4.187.837	57,4%	2.348.596	52,8%	6.536.433	55,7%	139.701	56,7%	112.991	53,1%	252.692	55,1%
121-150	3.680.437	57,7%	2.081.144	52,2%	5.761.581	55,6%	117.838	56,7%	88.599	47,9%	206.437	52,6%
151-180	3.458.667	58,4%	1.407.816	51,5%	4.866.483	56,2%	86.950	52,7%	69.909	43,5%	156.859	48,2%
Totales	64.123.090	9,0%	20.769.312	27,6%	84.892.402	10,8%	1.307.758	9,4%	878.828	24,5%	2.186.586	12,5%

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

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

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

f) Índices de riesgo y castigo de tarjeta de crédito

Provisión sobre cartera

Cartera	30.09.2024	31.12.2023
	Indice %	Indice %
Repactada	27,4%	29,8%
No repactada	9,0%	9,2%
Totales	<u>10,8%</u>	<u>11,3%</u>

Indice de castigo neto

	Chile	
	30.09.2024	31.12.2023
	Indice %	Indice %
Castigo neto (*)	<u>12,52%</u>	<u>14,18%</u>

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

El porcentaje (%) de provisión sobre cartera presenta una disminución entre septiembre 2024 y diciembre 2023, debido a una caída en la morosidad de la cartera evidenciado en los últimos periodos.

La tasa de castigo neto presenta una leve disminución entre septiembre 2024 y diciembre 2023, debido a una caída en el flujo de clientes castigados evidenciado en los periodos evaluados.

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la estratificación de la cartera bruta no repactada y repactada, número de clientes y montos de deuda según morosidad de la subsidiaria indirecta Banco Ripley Perú S.A. son los siguientes:

	30 de septiembre de 2024													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	Nº Clientes Tarjeta cerrada	Nº Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	M\$ Brutos Tarjeta cerrada	M\$ Brutos Tarjeta abierta	M\$ Brutos Totales
Al Día	2	301.428	785	219.767.926	-	15.146	-	58.595.126	2	316.574	316.576	785	278.363.052	278.363.837
1-30	-	19.811	-	7.949.269	-	1.609	-	4.142.005	-	21.420	21.420	-	12.091.274	12.091.274
31-60	-	7.461	-	4.743.225	-	496	-	1.326.182	-	7.957	7.957	-	6.069.407	6.069.407
61-90	-	4.225	-	3.269.932	-	412	-	1.152.008	-	4.637	4.637	-	4.421.940	4.421.940
91-120	-	4.838	-	3.547.686	-	341	-	1.095.068	-	5.179	5.179	-	4.642.754	4.642.754
121-150	-	4.930	-	4.048.489	-	352	-	918.572	-	5.282	5.282	-	4.967.061	4.967.061
151-180	-	148	-	205.721	-	25	-	106.366	-	173	173	-	312.087	312.087
181 y más	-	1.653	-	3.366.081	-	194	-	1.459.992	-	1.847	1.847	-	4.826.073	4.826.073
Totales	2	344.494	785	246.898.329	-	18.575	-	68.795.319	2	363.069	363.071	785	315.693.648	315.694.433

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los factores de provisión por tramo de mora para cartera no repactada y repactada son los siguientes:

	Tarjetas Abiertas 30.09.2024						Tarjetas Cerradas 30.09.2024					
	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión	Provisión No Repactada M\$	No Repactada % Provisión	Provisión Repactada M\$	Repactada % Provisión	Total Provisión M\$	Total % Provisión
Al Día	16.466.141	7,5%	5.635.182	9,6%	22.101.323	7,9%	58	7,4%	-	0,0%	58	7,4%
1-30	3.257.706	41,0%	1.705.445	41,2%	4.963.151	41,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
31-60	1.931.163	40,7%	649.949	49,0%	2.581.112	42,5%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
61-90	1.388.350	42,5%	630.078	54,7%	2.018.428	45,6%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
91-120	2.645.895	74,6%	838.084	76,5%	3.483.979	75,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
121-150	3.009.408	74,3%	695.601	75,7%	3.705.009	74,6%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
151-180	151.614	73,7%	81.182	76,3%	232.796	74,6%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
181 y más	2.340.487	69,5%	1.124.701	77,0%	3.465.188	71,8%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Totales	31.190.764	12,6%	11.360.222	16,5%	42.550.986	13,5%	58	7,4%	-	0,0%	58	7,4%

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

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

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

Provisión sobre cartera

Cartera	30.09.2024	31.12.2023
	Índice %	Índice %
Repactada	16,5%	21,7%
No repactada	12,6%	15,9%
Totales	<u>13,5%</u>	<u>17,0%</u>

La disminución de la provision de riesgo corresponde principalmente a la disminución de la cartera repactada y no repactada propia de la coyuntura de recesión económica y aumento de la morosidad en el sistema financiero peruano.

Índice de castigo neto

	Perú	
	30.09.2024	31.12.2023
	Índice %	Índice %
Castigo neto (*)	<u>23,1%</u>	<u>16,9%</u>

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

La variación en el índice de castigo neto se debe a un mayor monto castigado entre septiembre 2024 comparado con el monto castigado entre septiembre 2023. Esto debido a la decantación progresiva de la cartera morosa propia de la coyuntura de recesión económica y aumento de la morosidad generalizado en el Sistema Financiero peruano durante el año 2024.

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	
					30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
87.163.400-9	Inversiones R Matriz Ltda.	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	49.615	49.615
	Otros Relacionados	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	40	40
Totales					49.655	49.655

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	Corriente		No corriente	
					30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
96.847.320-4	Mall del Centro de Concepción S.A. (1)	Chile	Unidad de Fomento	Asociada	379.830	357.567	9.418.517	9.417.843
96.847.320-4	Mall del Centro de Concepción S.A.	Chile	Pesos chilenos	Asociada	262	-	-	-
87.163.400-9	Inversiones R Matriz Ltda. (2)	Chile	Pesos Chilenos	Controlador	1.529.682	-	-	-
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A.	Chile	Pesos Chilenos	Asociada	1.666	7.162	-	-
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	Chile	Unidad de Fomento	Asociada	1.466.846	1.385.757	10.979.443	11.727.133
	Otros (2)	Chile	Pesos chilenos	Accionista	2.041.837	-	-	-
	Otros relacionados	Chile	Pesos Chilenos	Controlador Común	19.302	20.504	-	-
Totales					5.439.425	1.770.990	20.397.960	21.144.976

(1) Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

(2) Al 30 de septiembre de 2024 corresponde a provisión de dividendos mínimos a favor de los accionistas.

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

c) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

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

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Acumulado		Trimestre		Trimestre		Trimestre	
				01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023	01.07.2024	01.07.2023
				30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
				Monto	Efecto en	Monto	Efecto en	Monto	Efecto en	Monto	Efecto en
				M\$	resultado	M\$	resultado	M\$	resultado	M\$	resultado
					(cargo) / abono		(cargo) / abono		(cargo) / abono		(cargo) / abono
					M\$		M\$		M\$		M\$
6.693.578-7	Andrés Calderón Volochinsky	Directores de la Matriz	Remuneraciones pagadas	101.756	(101.756)	183.157	(183.157)	-	-	61.100	(61.100)
6.693.578-7	Andrés Calderón Volochinsky	Directores de la Matriz	Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	53.387	(53.387)	-	-	53.387	(53.387)	-	-
76.032.595-3	CL Group Financial Services Consulting Ltda	Relacionada por Director de Subsidiaria	Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	48.040	(48.040)	45.171	(45.171)	21.509	(21.508)	15.467	(15.467)
Varios	Grupo Imagina	Relacionada por Director	Venta tarjeta empresa	5.882	(5.882)	12.113	10.179	-	(10.825)	4.248	3.570
6.379.783-9	Hernán Uribe Gabler	Relacionada a Director	Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	204.920	(204.920)	195.591	(195.591)	69.018	(69.018)	66.646	(66.646)
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Vina Del Mar S.A.	Asociada	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	3.606.842	(3.030.960)	3.154.274	(2.650.650)	1.186.236	(996.837)	1.108.765	(931.734)
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Vina Del Mar S.A.	Asociada	Dividendos recibidos de asociadas	7.072.714	7.072.714	-	-	7.072.714	7.072.714	-	-
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Vina Del Mar S.A.	Asociada	Intereses devengados por derechos de uso	348.659	(348.659)	370.150	(370.150)	114.293	(114.293)	121.399	(121.399)
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Vina Del Mar S.A.	Asociada	Intereses devengados provisiones por desmantelamiento	25.796	(25.796)	24.645	(24.645)	8.697	(8.697)	8.309	(8.309)
76.911.470-K	Inversiones El Huiguanal Ltda.	Relacionada por Director de Subsidiaria	Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	17.850	(17.850)	17.533	(17.533)	5.950	(5.950)	5.950	(5.950)
8.170.562-3	Laurence Golborne Riveros	Relacionada por Director	Servicios Recibidos, Transacciones con Partes Relacionadas	50.576	(50.576)	59.685	(59.685)	17.042	(17.042)	16.484	(16.484)
96.847.320-4	Mall Del Centro de Concepción S.A.	Asociada	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	1.312.606	(1.103.030)	1.057.074	(888.297)	428.918	(360.435)	411.277	(345.611)
96.847.320-4	Mall Del Centro de Concepción S.A.	Asociada	Intereses devengados por derechos de uso	296.558	(296.558)	294.990	(294.990)	98.972	(98.972)	98.222	(98.222)
0-E	Mario Meirelles Gonzaga	Relacionada por Director	Servicios Recibidos, Transacciones con Partes Relacionadas	33.016	(33.016)	10.258	(10.258)	9.846	(9.846)	10.258	(10.258)
6.693.685-6	Michel Calderón Volochinsky	Directores de la Matriz	Remuneraciones pagadas	23.040	(23.040)	41.472	(41.472)	-	-	13.871	(13.871)
0-E	Miguel Angel Peña	Relacionada por Director	Servicios Recibidos, Transacciones con Partes Relacionadas	33.043	(33.043)	10.258	(10.258)	9.873	(9.873)	10.258	(10.258)
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Asociada	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	-	-	2.524.162	(2.121.144)	-	-	-	-
76.882.330-8	Nuevos Desarrollos S.A.	Asociada	Intereses devengados provisiones por desmantelamiento	-	-	19.279	(19.279)	-	-	-	-

d) Administración y alta dirección

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

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

e) Comité de directores

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

f) Remuneraciones a gerentes y ejecutivos principales del Grupo

Durante los períodos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las remuneraciones pagadas a la plana gerencial y ejecutiva son las siguientes:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	18.529.044	22.604.367	6.253.076	7.469.302
Aportaciones a la seguridad social	471.083	520.603	163.665	179.261
Gastos por beneficios de terminación	539.105	1.315.060	(469.848)	530.170
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	1.479.311	2.105.545	1.106.108	719.339
Otros gastos de personal	960.822	1.071.001	302.567	362.913
Totales pagos por remuneraciones	21.979.365	27.616.576	7.355.568	9.260.985

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

g) Remuneración del Directorio

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo acordado en la junta ordinaria de accionistas efectuada el 30 de abril de 2024, a los directores de Ripley Corp S.A. les corresponde una remuneración fija mensual equivalente a 100 unidades de fomento y al Presidente del directorio 150 unidades de fomento, sin perjuicio de las sumas que se pudieran pagar por ocupaciones remuneradas, servicios o asesorías específicas en materias propias de su especialidad, por la Sociedad o sus subsidiarias.

Respecto de los miembros del Comité de Directores, la junta ordinaria de accionistas de 30 abril de 2024, acordó una remuneración de 50 unidades de fomento mensuales y fijó un presupuesto de gastos de funcionamiento para el año 2024 equivalente a 1.800 unidades de fomento.

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

Nombre	Cargo	Sociedad	País	Acumulado		Trimestre	
				01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
				30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
				M\$	M\$	M\$	M\$
Michel Calderón Volochinsky	Vicepresidente del Directorio	Ripley Corp S.A.	Chile	33.504	32.157	11.288	10.827
Hernán Uribe Gabler	Presidente del Directorio	Ripley Corp S.A.	Chile	50.408	48.400	16.978	16.252
Isabel Bravo Collao	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	50.248	47.893	22.550	10.483
José Barriga Fehrman	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	-	24.489	-	-
Laurence Golborne Riveros	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	50.262	28.787	16.936	5.632
Mario Meirelles Gonzaga	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	33.521	14.434	11.293	14.434
Andrés Calderón Volochinsky	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	33.504	32.157	11.288	10.827
Miguel Angel Peña	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	33.571	14.434	11.293	14.434
Renato Ramírez Fernández	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	-	26.598	-	-
Sandra Porcile Rojas	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	33.490	32.150	11.285	7.218
Verónica Edwards Guzmán	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	44.598	32.086	16.889	10.818
Boris Buvinic Guerovich	Director	Banco Ripley	Chile	-	17.748	-	5.960
Oswaldo Barrientos Valenzuela	Director	Banco Ripley	Chile	67.254	17.767	22.658	5.958
Oswaldo Schaerer de la Vega	Director	Banco Ripley	Chile	18.422	17.736	6.225	5.951
Oscar Von Chrismar	Director	Banco Ripley	Chile	67.243	-	-	-
Patricio Rivas de Diego	Director y presidente com de auditoría	Banco Ripley	Chile	67.236	30.466	22.648	11.487
Boris Alfredo Buvinic	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	-	7.413	-	2.575
Guillermo Sáez Sáez	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	-	6.523	-	1.685
Hugo Galilea Aranda	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	-	7.387	-	1.686
Oswaldo Schaerer de la Vega	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	-	7.413	-	2.575
Jose Miguel Cruz	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	-	7.413	-	2.575
Sergio Barboza Beraún	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	9.198	8.058	3.054	2.799
Victor Eduardo Arend Perez	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	-	7.413	-	2.575
Totales				592.458	468.922	184.385	146.751

12. Inventarios

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

Detalle	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Mercadería (1)	319.669.828	282.219.711
Mercadería en tránsito	61.170.076	36.764.724
Provisión de valor neto de realización de inventarios (VNR) (2)	(8.396.490)	(8.436.457)
Totales	372.443.414	310.547.978

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

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

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

	Acumulado	
	01.01.2024	01.01.2023
	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo inicial	8.436.457	10.513.507
Diferencia de conversión	59.983	152.492
Movimientos cargo (abono) en resultados :		
Rebaja del valor del inventario	5.900.505	5.283.962
Reversión de la rebaja del inventario (1)	(6.000.455)	(7.513.504)
Total movimientos cargo (abono) en resultados durante el ejercicio	(99.950)	(2.229.542)
Saldo final (2)	8.396.490	8.436.457

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

(2) Al 30 de septiembre de 2024, el saldo de VNR disminuye en forma neta comparado con el saldo al 31 de diciembre de 2023, explicado por la disminución en la provisión de la mercadería dañada y obsolescencia de los productos afectos a los criterios a VNR.

Además, los cargos y/o abonos por concepto de valor neto de realización (VNR) reconocidos en los resultados de los períodos terminados el 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se presentan en el siguiente cuadro:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Rebaja del valor del inventario	5.900.505	3.852.641	2.523.817	775.546
Reversión de la rebaja del inventario	(6.000.455)	(5.608.645)	(3.159.168)	(1.737.419)
Total movimientos cargo (abono) en resultados durante el ejercicio	(99.950)	(1.756.004)	(635.351)	(961.873)

c) Los consumos de los costos reconocidos como costos de venta durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se presentan en el siguiente cuadro:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de inventarios reconocidos como costo durante el período	757.988.778	714.755.408	246.403.704	227.415.642
Costos por castigos de inventarios	6.446.397	11.378.213	2.886.888	1.520.719
Totales	764.435.175	726.133.621	249.290.592	228.936.361

d) Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no mantiene inventarios en garantía.

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

a) A continuación, se presenta el ingreso (gasto) registrado por impuestos en el estado de resultados consolidados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Ingreso (gastos) por impuesto a las ganancias	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	(2.183.356)	(1.740.998)	1.276.006	(918.839)
(Gasto) ingreso por impuestos corrientes de años anteriores	(483.807)	(13.368)	(500.137)	(2)
Beneficio tributario por pérdidas tributarias años anteriores	-	167.296	-	-
Otros ingresos (gasto) por impuesto corriente	(387.760)	(1.266.004)	(616.503)	(1.076.994)
Totales ingreso (gasto) por impuestos corrientes, neto	(3.054.923)	(2.853.074)	159.366	(1.995.835)
Ingreso diferido (gasto) por impuestos relativos a diferencias temporarias por impuesto corrientes:				
- Del año	4.915.153	35.447.910	1.436.891	6.461.718
- De años anteriores	(431.964)	(371.072)	(175.459)	(6.393)
Totales Ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto	4.483.189	35.076.838	1.261.432	6.455.325
Ingreso (gasto) neto por impuesto a la renta	1.428.266	32.223.764	1.420.798	4.459.490

b) Registros tributarios

El detalle del fondo de utilidades tributarias acumuladas al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Item	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo de utilidades tributarias acumuladas (STUT)	1.008.951.115	981.469.553
Crédito por impuesto de primera categoría	113.261.499	110.348.601
Saldo de utilidades no tributables acumuladas	252.994	246.104
RAI	713.081.483	693.613.782

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, existen utilidades tributarias acumuladas, generadas por las subsidiarias peruanas, las que tributaron con una tasa del 29,5% de impuesto a la renta, de acuerdo con la legislación vigente en el Perú.

	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Utilidades tributarias acumuladas subsidiarias indirectas peruanas	345.495.393	332.741.604

c) Pérdidas tributarias acumuladas

El detalle de las pérdidas tributarias acumuladas al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Pérdidas tributarias acumuladas subsidiarias indirectas peruanas	134.489.897	123.518.764
Pérdidas tributarias acumuladas subsidiarias indirectas chilenas	506.611.581	433.565.352

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

Activos por Impuestos Diferidos	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	4.059.702	5.749.693
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	38.507.183	43.807.498
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Propiedades, Planta y Equipo	67.812	75.767
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	7.428.230	7.884.601
Activos por Impuestos diferidos relativos a pasivos por arrendamientos	26.702.963	27.355.654
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	176.459.646	153.510.832
Activos por impuestos diferidos relativos a derivados de acuerdo a clasificación NIIF - valor actuarial	3.523.908	3.063.693
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	23.916.372	23.767.059
Totales activos por impuestos diferidos	280.665.816	265.214.797
Reclasificación posición neta de activos por impuestos diferidos	(41.698.177)	(36.623.762)
Total posición neta activos por impuestos diferidos	238.967.639	228.591.035

Pasivos por Impuestos Diferidos	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a valorización de propiedades de inversión	62.991.289	60.656.381
Pasivos por impuestos diferidos Relativos a depreciaciones	54.566.671	45.691.236
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	6.267.283	5.756.207
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revaluaciones de propiedades, planta y equipos	12.143.521	11.850.051
Pasivos por impuestos diferidos relativos a derivados de acuerdo a clasificación NIIF - valor actuarial	7.295	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	10.142.936	10.995.273
Pasivos por impuestos diferidos relativos a derivados de acuerdo a clasificación NIIF - cobertura efectiva	-	19.300
Totales pasivos por impuestos diferidos	146.118.995	134.968.448
Reclasificación posición neta de pasivos por impuestos diferidos	(41.698.177)	(36.623.762)
Totales posición neta pasivos por impuestos diferidos	104.420.818	98.344.686

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

Variación neta del impuesto diferido	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Efecto en resultado del ejercicio - ganancia (pérdida)	4.915.152	36.999.167
Efecto en resultado del ejercicio años anteriores- ganancia (pérdida)	(431.963)	(370.830)
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	460.218	615.965
Efecto en resultado integral del ejercicio- cobertura efectiva	(7.295)	(19.302)
Efecto en resultado por transferencia de PPUA	-	(7.831.946)
Efecto en resultado por transferencia de PPUA año anterior	-	(167.296)
Otros efectos diferencia de conversión	(635.640)	(1.331.748)
Totales variación de impuestos diferidos	4.300.472	27.894.010

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

Impuestos por recuperar	Activos por Impuestos	
	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Gasto por impuesto a la renta de primera categoría		
Del año	(1.812)	(285.609)
De años anteriores	(545.698)	(529.376)
Pagos provisionales mensuales	9.101.514	22.434.601
Pagos provisionales mensuales años anteriores	5.730.966	2.301.119
Impuesto por recuperar por absorción de pérdidas tributarias:		
Del año	-	7.831.946
De años anteriores	6.205.358	2.890.956
Créditos por donaciones y créditos Sence	1.765.685	2.255.458
Crédito por impuesto renta extranjero (Perú)	10.922.591	9.291.288
Otros créditos	-	46.455
Totales	<u>33.178.604</u>	<u>46.236.838</u>

Impuestos por pagar	Pasivos por Impuestos	
	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Gasto por impuesto a la renta de primera categoría		
- Del año	2.181.544	1.700.010
Pagos provisionales mensuales	<u>(1.076.054)</u>	<u>(1.331.533)</u>
Totales	<u>1.105.490</u>	<u>368.477</u>

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

Reconciliación de tasa efectiva	Acumulado						Trimestre					
	tasa	Base	Impuesto	tasa	Base	Impuesto	tasa	Base	Impuesto	tasa	Base	Impuesto
	%	M\$	01.01.2024 30.09.2024 M\$	%	M\$	01.01.2023 30.09.2023 M\$	%	M\$	01.07.2024 30.09.2024 M\$	%	M\$	01.07.2023 30.09.2023 M\$
Utilidad(Pérdida) antes de impuesto												
Utilidad(Pérdida) antes de impuesto (Chile)	27,0%	(21.124.805)	5.703.697	27,0%	(81.765.129)	22.076.585	27,0%	(16.735.351)	4.518.544	27,0%	(30.760.770)	8.305.408
Utilidad(Pérdida) antes de impuesto (Perú)	29,5%	34.593.784	(10.205.166)	29,5%	(13.577.847)	4.005.465	29,5%	21.566.915	(6.362.240)	29,5%	1.978.173	(583.561)
Utilidad(Pérdida) por impuestos utilizando la tasa legal de cada país		13.468.979	(4.501.469)		(95.342.976)	26.082.050		4.831.564	(1.843.696)		(28.782.597)	7.721.847
Ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal:												
Efecto fiscal de tasas impositivas soportadas en el extranjero	-0,32%		(43.498)	0,10%		(94.961)	0,75%		36.189	-0,12%		33.479
Otros efectos fiscales por conciliación entre la ganancia contable y gasto por impuestos (ingreso)	44,35%		5.973.233	-6,54%		6.236.675	66,82%		3.228.305	11,45%		(3.295.836)
Total ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal	44,03%		5.929.735	-6,44%		6.141.714	67,57%		3.264.494	11,33%		(3.262.357)
Totales ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	10,60%		1.428.266	-33,80%		32.223.764	29,41%		1.420.798	-15,49%		4.459.490

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.

	30.09.2024					Importe de ganancia (pérdida) M\$
	Activos Corrientes M\$	Activos No Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos No Corrientes M\$	Ingresos Ordinarios M\$	
Ripley Internacional S.A. y subsidiarias (1)	525.910.478	981.575.150	555.765.445	441.152.667	532.015.409	21.082.209
Ripley Chile S.A. y subsidiarias (2)	946.274.569	1.589.914.293	1.202.588.165	363.009.647	914.504.416	13.318.723

	31.12.2023					Importe de ganancia (pérdida) M\$
	Activos Corrientes M\$	Activos No Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos No Corrientes M\$	Ingresos Ordinarios M\$	
Ripley Internacional S.A. y subsidiarias (1)	504.069.213	1.021.980.032	524.946.074	523.446.412	652.431.508	7.286.326
Ripley Chile S.A. y subsidiarias (2)	997.062.058	1.547.626.560	1.236.045.697	350.843.929	1.278.733.798	(24.052.924)

- (1) Ripley Internacional S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 25 de mayo de 2004, otorgada por la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha. Su objeto social es desarrollar el giro de inversiones en bienes corporales o incorporeales, muebles o inmuebles, administrar tales inversiones y percibir sus frutos.

Las subsidiarias directas de Ripley Internacional S.A. son Inversiones Ripley Perú Limitada, Inversiones en Tiendas por Departamento Limitada y Ripley China Trading Co., Limited y sus principales subsidiarias indirectas son Tiendas por Departamento Ripley S.A. y Banco Ripley Perú S.A., sociedades dedicadas al negocio del retail y bancario en Perú, respectivamente y Mall Aventura S.A.

- (2) Ripley Chile S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 23 de junio de 2003, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport. Su objeto social es desarrollar el giro de inversiones en bienes corporales e incorporeales, muebles o inmuebles, administrar tales inversiones y percibir sus frutos.

Las principales subsidiarias indirectas son Banco Ripley, Corredora de Seguros Ripley Limitada, Comercial Eccsa S.A., CAR S.A. y otras sociedades inmobiliarias, comercializadoras y de crédito, dedicadas al negocio retail y bancario en Chile.

15. Inversiones en asociadas contabilizadas utilizando el método de la participación

a. Inversiones en asociadas contabilizadas utilizando el método de la participación

El cuadro de las inversiones en empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje participación 30.09.2024 %	Saldo al 01.01.2024 M\$	Dividendos adicionales M\$	Reconocimiento participación en los resultados M\$	Total 30.09.2024 M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	1.299	50,000000%	142.821.150	(7.072.715)	8.781.544	144.529.979
Totales			142.821.150	(7.072.715)	8.781.544	144.529.979

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje participación 31.12.2023 %	Saldo al 01.01.2023 M\$	Dividendos adicionales M\$	Reconocimiento participación en los resultados M\$	Total 31.12.2023 M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (2)	1.299	50,000000%	122.742.508	-	20.078.642	142.821.150
Totales			122.742.508	-	20.078.642	142.821.150

- (1) En Junta Extraordinaria de Accionistas de Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. de fecha 5 de septiembre de 2024, se acordó pagar un dividendo definitivo de M\$7.072.715, (correspondiente al 50% de participación), con cargo a las ganancias del ejercicio.
- (2) Los estados financieros de Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. al 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por KPMG.

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

A continuación, se incluye información de los estados financieros:

Sociedad	30.09.2024					
	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Ganancia
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	63.870.019	637.233.109	44.271.913	419.776.621	46.459.284	17.563.087
Totales	63.870.019	637.233.109	44.271.913	419.776.621	46.459.284	17.563.087

Sociedad	31.12.2023					
	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Ganancia
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	123.140.542	633.742.315	176.990.473	346.255.449	59.996.700	40.157.284
Totales	123.140.542	633.742.315	176.990.473	346.255.449	59.996.700	40.157.284

- (1) Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. en adelante “IMVSA” fue constituida por escritura pública de fecha 24 de abril de 1998, otorgada por el notario público de Santiago Sr. Raúl Undurraga Laso. Su objeto social es la adquisición y enajenación a cualquier título de bienes inmuebles, la administración y explotación de bienes inmuebles mediante su arrendamiento, subarrendamiento, leasing, usufructo, concesión o cualquier otra forma de cesión, uso y goce, en

todos los casos, con o sin muebles, con o sin instalaciones o maquinarias que permitan el ejercicio de una actividad comercial o industrial, la compra, venta, arrendamiento, comodato y administración de bienes muebles, la construcción en inmuebles propios o ajenos, servicios relacionados con la construcción incluyendo movimiento de tierra y transporte y la realización de todos los actos y contrato inherentes a las actividades antes indicadas.

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:

	30.09.2024			31.12.2023		
	Valores Brutos	Amortización acumulada	Valores netos	Valores Brutos	Amortización acumulada	Valores netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Marcas Comerciales	23.359.180	119.722	23.239.458	22.990.633	119.722	22.870.911
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	173.758	-	173.758	173.758	-	173.758
Programas de computador, generados internamente	23.888.124	15.481.133	8.406.991	21.614.814	10.938.339	10.676.475
Programas de computador, no generados internamente	180.447.520	138.147.893	42.299.627	162.741.584	125.694.486	37.047.098
Licencias y franquicias, no generadas internamente	26.612.419	25.594.279	1.018.140	25.857.244	24.570.963	1.286.281
Activos intangibles en desarrollo	28.012.629	-	28.012.629	28.182.369	-	28.182.369
Totales Activos intangibles distintos de la plusvalía	282.493.630	179.343.027	103.150.603	261.560.402	161.323.510	100.236.892

b. Vidas útiles asignadas

Intangible	Método de amortización	Vidas útiles años
Marcas Comerciales	-	Indefinida
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	-	Indefinida
Programas de computador, no generados internamente	Lineal	1 a 8 años
Programas de computador, generados internamente	Lineal	1 a 8 años
Licencias y franquicias, no generadas internamente	Lineal	1 a 8 años

c. Movimiento de los activos intangibles distintos de la plusvalía

Los movimientos de activos intangibles, distintos de la plusvalía al 30 de septiembre de 2024, son los siguientes:

	Marcas Comerciales	Activos Intangibles de Exploración y Evaluación no generados internamente	Programas de computador generados internamente	Programas de computador no generados internamente	Licencias y Franquicias no generadas internamente	Activos Intangibles en Desarrollo	Totales
VALORES BRUTOS	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2024	22.990.633	173.758	21.614.814	162.741.584	25.857.244	28.182.369	261.560.402
Diferencia de conversión	368.547	-	-	1.440.283	172.776	121.865	2.103.471
Adiciones	-	-	-	389.944	817.480	18.283.663	19.491.087
Reclasificaciones	-	-	2.273.310	15.875.709	180.670	(18.329.689)	-
Trasposos hacia propiedad planta y equipo	-	-	-	-	-	(91.715)	(91.715)
Retiros y bajas	-	-	-	-	(415.751)	(153.864)	(569.615)
Saldo final a 30.09.2024	23.359.180	173.758	23.888.124	180.447.520	26.612.419	28.012.629	282.493.630

	Marcas Comerciales	Activos Intangibles de Exploración y Evaluación no generados internamente	Programas de computador generados internamente	Programas de computador no generados internamente	Licencias y Franquicias no generadas internamente	Activos Intangibles en Desarrollo	Totales
AMORTIZACION ACUMULADA	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2024	119.722	-	10.938.339	125.694.486	24.570.963	-	161.323.510
Diferencia de conversión	-	-	-	434.460	1.015.789	-	1.450.249
Reclasificaciones	-	-	-	(133.748)	133.748	-	-
Retiros y bajas	-	-	-	-	(415.751)	-	(415.751)
Gasto por amortización	-	-	4.542.794	12.152.695	289.530	-	16.985.019
Saldo final a 30.09.2024	119.722	-	15.481.133	138.147.893	25.594.279	-	179.343.027
VALOR NETO 01.01.2024	22.870.911	173.758	10.676.475	37.047.098	1.286.281	28.182.369	100.236.892
VALOR NETO 30.09.2024	23.239.458	173.758	8.406.991	42.299.627	1.018.140	28.012.629	103.150.603

Los movimientos de activos intangibles, distintos de la plusvalía al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

	Marcas Comerciales	Activos Intangibles de Exploración y Evaluación no generados internamente	Programas de computador generados internamente	Programas de computador no generados internamente	Licencias y Franquicias no generadas internamente	Activos Intangibles en Desarrollo	Totales
VALORES BRUTOS	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2023	22.167.938	173.758	14.879.584	143.199.277	25.336.076	21.928.420	227.685.053
Diferencia de conversión	822.695	-	-	3.056.166	357.816	234.887	4.471.564
Adiciones	-	-	-	1.085.988	1.117.911	29.357.849	31.561.748
Reclasificaciones	-	-	6.735.230	15.400.153	(503.765)	(21.631.618)	-
Deterioro	-	-	-	-	-	(145.122)	(145.122)
Retiros y bajas	-	-	-	-	(450.794)	(1.562.047)	(2.012.841)
Saldo final a 31.12.2023	22.990.633	173.758	21.614.814	162.741.584	25.857.244	28.182.369	261.560.402

	Marcas Comerciales	Activos Intangibles de Exploración y Evaluación no generados internamente	Programas de computador generados internamente	Programas de computador no generados internamente	Licencias y Franquicias no generadas internamente	Activos Intangibles en Desarrollo	Totales
AMORTIZACION ACUMULADA	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2023	119.722	-	5.251.841	110.530.255	22.933.132	-	138.834.950
Diferencia de conversión	-	-	-	2.855.623	335.137	-	3.190.760
Reclasificaciones	-	-	-	(447.274)	447.274	-	-
Retiros y bajas	-	-	-	(143.479)	(440.452)	-	(583.931)
Gasto por amortización	-	-	5.686.498	12.899.361	1.295.872	-	19.881.731
Saldo final a 31.12.2023	119.722	-	10.938.339	125.694.486	24.570.963	-	161.323.510
VALOR NETO 01.01.2023	22.048.216	173.758	9.627.743	32.669.022	2.402.944	21.928.420	88.850.103
VALOR NETO 31.12.2023	22.870.911	173.758	10.676.475	37.047.098	1.286.281	28.182.369	100.236.892

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

Componentes	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Marcas Comerciales		
Marcas comerciales	23.239.458	22.870.911
Subtotal marcas comerciales	23.239.458	22.870.911
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente		
Derecho pertenencias mineras	154.044	154.044
Derechos de agua	19.714	19.714
Subtotal activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	173.758	173.758
Programas de computador, generados internamente:		
Ripley Marketplace E-Commerce	5.635.951	6.614.921
RPro	1.264.398	1.487.527
Capacitación digital corporativa	452.588	677.870
Asistencia Digital	357.641	497.587
Otros software desarrollados internamente	696.413	1.398.570
Subtotal Programas de computador, generados internamente	8.406.991	10.676.475
Programas de computador, no generados internamente:		
Canal digital y asistido	3.221.714	676.816
Core Bancario Y Homebaking	2.726.620	5.632.551
Fidens	927.541	-
Migración Cloud	426.327	741.598
Operaciones y procesos	1.191.020	1.608.950
Otros Software	31.015.232	26.874.575
Riesgo Credito y Fraude	2.336.909	676.169
Tienda virtual Ripley commerce on cloud	454.264	836.439
Subtotal Programas de computador, generados internamente	42.299.627	37.047.098
Licencias y franquicias, no generada internamente		
Licencias back office (distintos a los amortizados 100%)	570.456	861.863
Otras licencias	447.684	424.418
Subtotal Licencias y franquicias, no generada internamente	1.018.140	1.286.281
Activos intangibles en desarrollo		
Proyectos negocios bancarios	24.921.232	25.598.552
Otros proyectos	3.091.397	2.583.817
Subtotal activos intangibles en desarrollo	28.012.629	28.182.369
Totales activos intangibles distintos de la plusvalía	103.150.603	100.236.892

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 semestralmente, en forma individual o al nivel de unidad generadora de efectivo, cuando corresponda.

El cargo a resultado por amortización de intangibles distintos de la plusvalía presentado en el rubro gasto de administración es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Amortización intangibles	16.985.019	14.584.565	6.044.444	5.220.524

f. Compromiso de adquisición de intangibles

Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo tiene comprometido adquirir activos intangibles por un monto aproximado de M\$151.879, los cuales corresponden a órdenes de compra colocadas en el curso normal del negocio.

g. Descripción intangibles totalmente amortizados

Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo mantiene en uso los siguientes intangibles totalmente amortizados:

30.09.2024	31.12.2023
Componentes	Componentes
Licencias y franquicias, no generada internamente	Licencias y franquicias, no generada internamente
Licencias Back Office	Licencias Back Office
Proyecto Jda Sam	Proyecto Jda Sam
Licencias sw - Sistema de cajas	Licencias sw - Sistema de cajas

h. Activos intangibles distintos de la plusvalía significativos

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene los siguientes activos intangibles significativos:

	30.09.2024		31.12.2023	
	Vida Útil Promedio Restante	M\$	Vida Útil Promedio Restante	M\$
Programas de computador, generados internamente				
Ripley Marketplace e-Commerce	1,85	5.635.951	1,85	6.614.921
RPRO	4,25	1.264.398	5,00	1.487.527
Subtotal Programas de computador, generados internamente		6.900.349		8.102.448
Programas de computador, no generados internamente				
Canal digital y asistido	2,56	3.221.714	2,92	676.816
Core Bancario y Home Banking	0,52	2.726.620	1,34	5.632.551
Riesgo Credito y Fraude	2,71	2.336.909	2,75	676.169
Otros software	3,36	31.015.232	3,37	26.874.575
Subtotal Programas de computador, no generados internamente		39.300.475		33.860.111
Licencias y franquicias, no generadas internamente				
Licencias back office (distintos a los amortizados 100%)	1,76	570.456	4,34	861.863
Otras licencias	1,30	447.684	1,45	424.418
Subtotal licencias y franquicias, no generadas internamente		1.018.140		1.286.281
Activos intangibles en desarrollo				
Proyectos Bancarios		24.921.232		25.598.552
Otros proyectos		3.091.397		2.583.817
Subtotal activos intangibles significativos en desarrollo		28.012.629		28.182.369
Totales activos intangibles significativos distintos de la plusvalía		75.231.593		71.431.209

i. Activos intangibles distintos de la plusvalía en garantía

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad y sus subsidiarias no mantienen activos intangibles en garantía.

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen activos intangibles en uso no reconocidos contablemente.

k. Gastos de investigación y desarrollo

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene los siguientes activos intangibles distintos de la plusvalía con vida útil indefinida:

Componentes	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Marcas Comerciales		
Marcas Comerciales	23.239.458	22.870.911
Subtotal Marcas Comerciales	23.239.458	22.870.911
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente		
Derecho Pertenencias Mineras	154.044	154.044
Derechos de Agua	19.714	19.714
Subtotal Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	173.758	173.758
Totales activos intangibles con vida útil indefinida	23.413.216	23.044.669

17. Plusvalía

El detalle de la plusvalía al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

Detalle	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Mall Aventura S.A.	26.996.584	26.368.989

El movimiento de la plusvalía al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

Detalle	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo Inicial	26.368.989	24.968.029
Diferencia de conversion	627.595	1.400.960
Saldo final	26.996.584	26.368.989

La plusvalía reconocida se originó por la escisión de Aventura Plaza S.A (sociedad peruana), en virtud de la cual el Grupo recibió el 40% del patrimonio total en dicha compañía y éste fue aportado a una nueva sociedad “Mall Aventura S.A.” en la cual el Grupo participa en un 100%.

De acuerdo a lo establecido por la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, la Sociedad efectuó la valorización a valor justo de los activos y pasivos de Mall Aventura S.A.

El deterioro de la plusvalía es determinada en forma anual, para ello se evalúa el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) a la cual está relacionada la Plusvalía.

Cuando el monto recuperable de las unidades generadoras de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) no menor a los valores libro de las unidades generadoras de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) a las cuales se les ha asignado la plusvalía, se reconoce

una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con plusvalía no pueden ser reversadas en el futuro.

Los principales parámetros y supuestos utilizados en la evaluación de deterioro anual son:

- Tasa de crecimiento en ventas, márgenes operacionales y gastos de administración.
- Tasa de impuestos vigente.
- Capex en inversión en propiedades de inversión.
- Tasa de descuento.

18. Propiedades, planta y equipo

A continuación, se presentan los saldos del rubro:

a. Composición:

	30.09.2024			31.12.2023		
	Valores Brutos	Depreciación acumulada	Valores netos	Valores Brutos	Depreciación acumulada	Valores netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	39.680.461	-	39.680.461	39.339.440	-	39.339.440
Edificios	115.124.303	43.302.303	71.822.000	114.425.053	41.690.313	72.734.740
Maquinarias	33.452.522	22.978.831	10.473.691	33.022.206	22.230.554	10.791.652
Enseres y accesorios	26.821.790	26.000.011	821.779	26.666.516	25.798.354	868.162
Construcción en proceso	314.599	-	314.599	107.585	-	107.585
Vehículos	554.884	507.577	47.307	544.480	480.383	64.097
Equipos informáticos	73.384.246	68.185.872	5.198.374	73.773.646	68.084.670	5.688.976
Equipos de Redes y Comunicación	5.737.501	5.301.157	436.344	5.961.777	5.400.761	561.016
Mejoras de derechos de arrendamientos	138.704.250	102.698.172	36.006.078	142.260.843	101.928.412	40.332.431
Otras propiedades, planta y equipos	214.334.325	188.903.682	25.430.643	214.156.896	185.549.999	28.606.897
Totales Propiedades, planta y equipos, neto	648.108.881	457.877.605	190.231.276	650.258.442	451.163.446	199.094.996

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

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

- **Construcción en proceso**, compuesto por propiedades planta y equipo que se encuentran en proceso de construcción y/o habilitación, los cuales serán traspasados o capitalizados a los distintos rubros de propiedades planta y equipo cuando termine su construcción y estén en condiciones de ser usados.
- **Vehículos**, compuesto por todas las adquisiciones asociadas a vehículos tales como automóviles, camionetas, montacargas, entre otros, utilizados para el transporte y/o traslado de inventarios.
- **Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero**, corresponde a terrenos, edificios y equipos que utiliza la compañía en arrendamiento financiero.
- **Equipos Informáticos**, corresponde a las compras de equipos para procesamiento de información tales como: computadores, servidores, notebook, pantallas, gaveta porta dinero, terminal de caja registradora, impresora, scanner, entre otros.
- **Equipos de redes y comunicación**, corresponde a las compras de equipos de comunicación tales como: teléfonos, radiotransmisor, modem, central telefónica, radios, entre otros.
- **Mejoras de derechos de arrendamientos**, corresponde a edificios, terrenos, instalaciones y habilitaciones que tiene la compañía en arriendo operativo.
- **Otras propiedades, planta y equipo**, está compuesto por los siguientes ítems:
 - a. **Equipos de seguridad:** Corresponde a las compras de equipos de seguridad, tales como: extintores, cámaras de seguridad, sensores de alarma, sistema contra incendio, entre otros.
 - b. **Instalaciones:** Corresponde a los costos de instalaciones efectuadas en las tiendas y oficinas, se incluyen instalaciones de equipos de seguridad, climatización, sonorización, electricidad, sanitarias y habilitación.
 - c. **Muebles:** Corresponde a las compras y/o adquisiciones de muebles utilizados en tiendas y oficinas tales como muebles de exhibición, escritorios, sillas, entre otros.

b. Movimientos:

El movimiento contable en propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2024 es el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Contrucción en proceso	Vehículos	Equipos informaticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
VALORES BRUTOS	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2024	39.339.440	114.425.053	33.022.206	26.666.516	107.585	544.480	73.773.646	5.961.777	142.260.843	214.156.896	650.258.442
Diferencia de conversión	341.021	1.031.979	412.298	342.612	2.560	8.964	527.436	46.033	1.441.194	942.575	5.096.672
Adiciones	-	-	1.630.544	88.955	314.599	1.440	1.508.089	44.266	443.054	1.553.628	5.584.575
Reclasificaciones	-	-	-	6.418	(110.145)	-	-	-	110.145	(6.418)	-
Trasposos desde intangible	-	-	-	-	-	-	-	-	91.715	-	91.715
Retiros y bajas	-	(332.729)	(1.612.526)	(282.711)	-	-	(2.424.925)	(314.575)	(5.642.701)	(2.312.356)	(12.922.523)
Saldo final a 30.09.2024	39.680.461	115.124.303	33.452.522	26.821.790	314.599	554.884	73.384.246	5.737.501	138.704.250	214.334.325	648.108.881

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Contrucción en proceso	Vehículos	Equipos informaticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
DEPRECIACION ACUMULADA	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2024	-	41.690.313	22.230.554	25.798.354	-	480.383	68.084.670	5.400.761	101.928.412	185.549.999	451.163.446
Diferencia de conversión	-	459.238	250.068	261.140	-	7.468	459.248	49.901	788.483	531.393	2.806.939
Retiros y bajas	-	(291.134)	(1.185.906)	(281.272)	-	-	(2.397.717)	(303.165)	(4.670.022)	(2.137.261)	(11.266.477)
Gasto por depreciación (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.959	43.959
Gasto por depreciación	-	1.443.886	1.684.115	221.789	-	19.726	2.039.671	153.660	4.651.299	4.915.592	15.129.738
Saldo final a 30.09.2024	-	43.302.303	22.978.831	26.000.011	-	507.577	68.185.872	5.301.157	102.698.172	188.903.682	457.877.605

VALOR NETO 01.01.2024	39.339.440	72.734.740	10.791.652	868.162	107.585	64.097	5.688.976	561.016	40.332.431	28.606.897	199.094.996
VALOR NETO 30.09.2024	39.680.461	71.822.000	10.473.691	821.779	314.599	47.307	5.198.374	436.344	36.006.078	25.430.643	190.231.276

El movimiento contable en propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Contrucción en proceso	Vehículos	Equipos informaticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
VALORES BRUTOS	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2023	38.578.188	112.191.624	29.624.660	26.908.817	463.433	546.374	71.413.385	5.555.053	132.413.972	211.370.974	629.066.480
Diferencia de conversión	761.252	2.304.297	990.319	111.730	26.003	21.285	1.454.198	114.137	3.926.238	2.714.530	12.423.989
Adiciones	-	-	3.180.903	274.619	6.595.000	1.291	3.007.319	188.416	481.198	3.835.811	17.564.557
Reclasificaciones	-	(12.097)	23.459	-	(6.976.851)	1.015	5.977	16.733	5.673.198	1.268.566	-
Traspos desde derechos de uso	-	-	-	-	-	-	565.820	256.730	-	-	822.550
Traspaso a propiedad de inversion	-	(58.771)	-	-	-	-	-	-	-	-	(58.771)
Retiros y bajas	-	-	(797.135)	(628.650)	-	(25.485)	(2.673.053)	(169.292)	(233.763)	(5.032.985)	(9.560.363)
Saldo final a 31.12.2023	39.339.440	114.425.053	33.022.206	26.666.516	107.585	544.480	73.773.646	5.961.777	142.260.843	214.156.896	650.258.442

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Contrucción en proceso	Vehículos	Equipos informaticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
DEPRECIACION ACUMULADA	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2023	-	38.695.496	20.038.146	25.981.559	-	450.161	65.981.607	5.099.622	93.030.785	181.366.387	430.643.763
Diferencia de conversión	-	1.050.872	758.529	94.650	-	19.181	1.418.002	108.849	2.897.191	2.214.247	8.561.521
Traspos desde derechos de uso	-	(14.295)	-	-	-	-	544.004	138.395	-	14.295	682.399
Traspaso a propiedad de inversion	-	(10.140)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.140)
Retiros y bajas	-	-	(649.159)	(621.037)	-	(25.300)	(2.655.289)	(166.113)	(205.558)	(4.902.888)	(9.225.344)
Gasto por depreciación (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.855	30.855
Gasto por depreciación	-	1.968.380	2.083.038	343.182	-	36.341	2.796.346	220.008	6.205.994	6.827.103	20.480.392
Saldo final a 31.12.2023	-	41.690.313	22.230.554	25.798.354	-	480.383	68.084.670	5.400.761	101.928.412	185.549.999	451.163.446

VALOR NETO 01.01.2023	38.578.188	73.496.128	9.586.514	927.258	463.433	96.213	5.431.778	455.431	39.383.187	30.004.587	198.422.717
VALOR NETO 31.12.2023	39.339.440	72.734.740	10.791.652	868.162	107.585	64.097	5.688.976	561.016	40.332.431	28.606.897	199.094.996

c. Reclasificaciones y traspasos:

Corresponde a Propiedad planta y equipo que se encontraba en proceso de construcción y/o habilitación, que terminaron su construcción o habilitación durante el ejercicio y están disponibles para su utilización, los cuales fueron capitalizados a los distintos rubros e iniciando su depreciación.

- **Traspaso hacia propiedades de inversión**, corresponde a traspaso de una oficina ubicada en la calle Huérfanos 979 de la comuna de Santiago, la cual se encuentra en régimen de arrendamiento operativo y no es utilizada por el Grupo.
- **Gasto por Depreciación (*)**, corresponde al gasto por depreciación que se reclasifica al Costo Inmobiliario.

d. Información adicional de propiedades planta y equipo

i. Gasto por depreciación:

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil.

Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en la producción y cambios en la demanda del mercado, de los productos obtenidos en la operación con dichos activos.

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

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación	15.129.738	15.284.683	4.863.721	4.986.232

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

Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo tiene comprometido adquirir bienes por un monto de M\$1.759.033, los cuales corresponden a órdenes de compra colocadas en el curso normal del negocio.

A continuación, se describen los principales bienes comprometidos:

Descripción	M\$
Automatización CD	187.430
Otros	815.994
Remodelaciones	753.750
Nuevas tiendas	1.859
Total	<u>1.759.033</u>

iii. Seguros

El Grupo tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de propiedad, planta y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad. Dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están expuestos.

iv. Costos por intereses

Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo no ha generado capitalización de intereses.

v. Costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación

El Grupo al 30 de septiembre de 2024, el Grupo no tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento y rehabilitación por lo que no se han constituido provisiones por estos costos.

vi. Restricciones de Titularidad

Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipo.

vii. Bienes temporalmente fuera de servicio

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

viii. Bienes depreciados en uso

El Grupo al 30 de septiembre de 2024, no mantiene bienes de propiedades, planta y equipo significativos, totalmente depreciados, que se encuentren en uso.

19. Derechos de uso

A continuación, se presentan los saldos del rubro:

a. Composición:

	30.09.2024			31.12.2023		
	Valores Bruto	Amortización acumulada	Valores neto	Valores Bruto	Amortización acumulada	Valores neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	455.283.869	153.391.709	301.892.160	471.828.552	132.964.276	338.864.276
Arrendamiento no operativo	12.432.865	7.464.081	4.968.784	12.168.544	6.085.623	6.082.921
Totales derechos de uso, neto	467.716.734	160.855.790	306.860.944	483.997.096	139.049.899	344.947.197

Descripción de conceptos que componen los rubros de Activos por Derecho de Uso:

- **Contrato de arriendo de tienda, sucursales y otros**, corresponde a los activos por derecho de uso relacionados con los contratos de arriendo de tiendas, sucursales y otros, de acuerdo con la aplicación de NIIF 16.
- **Arrendamiento no operativo**, corresponde a terrenos, edificios y equipos que utiliza la compañía adquiridos a través de arrendamiento financiero, de acuerdo con NIC 17 que se mantienen a su mismo valor con la aplicación de NIIF 16.

b. Movimientos:

Al 30 de septiembre de 2024:

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
	M\$	M\$	M\$
SALDO BRUTO			
Saldo inicial a 01.01.2024	471.828.552	12.168.544	483.997.096
Diferencia de conversión	3.832.325	264.321	4.096.646
Reajuste NIIF 16	8.711.137	-	8.711.137
Adiciones	5.047.707	-	5.047.707
Modificaciones de contratos	(26.013.590)	-	(26.013.590)
Retiros y bajas	(8.122.262)	-	(8.122.262)
Saldo final a 30.09.2024	455.283.869	12.432.865	467.716.734
AMORTIZACIÓN			
Saldo inicial a 01.01.2024	132.964.276	6.085.623	139.049.899
Diferencia de conversión	512.974	94.665	607.639
Modificaciones contratos	(2.821.556)	-	(2.821.556)
Retiros y bajas	(2.805.457)	-	(2.805.457)
Gasto por amortización	25.541.472	1.283.793	26.825.265
Saldo final a 30.09.2024	153.391.709	7.464.081	160.855.790
VALOR NETO 01.01.2024	338.864.276	6.082.921	344.947.197
VALOR NETO 30.09.2024	301.892.160	4.968.784	306.860.944

Al 31 de diciembre de 2023:

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
SALDO BRUTO	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2023	414.632.394	12.357.356	426.989.750
Reajuste NIIF 16	17.355.317	-	17.355.317
Diferencia de conversión	7.067.712	633.738	7.701.450
Adiciones	30.604.075	-	30.604.075
Deterioro tiendas	4.687.000	-	4.687.000
Trasposos a propiedades, planta y equipo	-	(822.550)	(822.550)
Retiros y bajas	(2.517.946)	-	(2.517.946)
Saldo final a 31.12.2023	471.828.552	12.168.544	483.997.096

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
AMORTIZACIÓN	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2023	98.943.410	4.856.999	103.800.409
Diferencia de conversión	1.438.765	324.251	1.763.016
Deterioro tiendas	1.084.453	-	1.084.453
Trasposos a propiedades, planta y equipo	-	(682.399)	(682.399)
Retiros y bajas	(1.574.377)	-	(1.574.377)
Gasto por amortización	33.072.025	1.586.772	34.658.797
Saldo final a 31.12.2023	132.964.276	6.085.623	139.049.899

VALOR NETO 01.01.2023	315.688.984	7.500.357	323.189.341
VALOR NETO 31.12.2023	338.864.276	6.082.921	344.947.197

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 deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en la producción y cambios en la demanda del mercado, de los productos obtenidos en la operación con dichos activos.

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

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Amortización	26.825.265	25.641.566	8.857.246	8.759.827

ii. Activos en arrendamiento no operativo:

Los activos en arrendamiento no operativo son los siguientes:

Activos en arrendamiento financiero	Número de tiendas	30.09.2024			31.12.2023		
		Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto	Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios en arrendamiento financiero, neto	3	5.676.487	3.286.327	2.390.160	5.544.524	2.636.672	2.907.852
Planta y equipo bajo arrendamiento financiero, neto		6.756.378	4.177.754	2.578.624	6.624.020	3.448.951	3.175.069
Totales		12.432.865	7.464.081	4.968.784	12.168.544	6.085.623	6.082.921

El detalle de los edificios en arrendamiento financiero, son los siguientes:

Perú:

- Tienda Puruchuco, adquirida mediante contrato de Leasing con opción de compra con BCP, al 30 de septiembre de 2024 el valor neto asciende a M\$217.235, al 31 de diciembre de 2023 el valor neto asciende a M\$414.373. Este tiene vencimientos mensuales y finaliza en enero 2025.
- Tienda Comas, adquirida mediante contrato de Leasing con opción de compra con Banco Scotiabank, al 30 de septiembre de 2024 el valor neto asciende a M\$1.222.237, al 31 de diciembre de 2023 el valor neto asciende a M\$1.401.770. Este tiene vencimientos mensuales y finaliza en diciembre 2035.
- Tienda Chiclayo 2, adquirida mediante contrato de Leasing con opción de compra con Scotiabank, al 30 de septiembre de 2024 el valor neto asciende a M\$950.688, al 31 de diciembre de 2023 el valor neto asciende a M\$1.091.709. Este tiene vencimientos mensuales y finaliza en noviembre 2035.

El detalle de planta y equipo bajo arrendamiento financiero es el siguiente:

- Maquinarias y equipos para el centro de distribución que fueron adquiridos mediante un contrato leasing con opción de compra, al 30 de septiembre de 2024 el valor neto es de M\$297.341 y al 31 de diciembre de 2023 el valor neto asciende a M\$398.921.
- Maquinarias, equipos y mobiliarios para Tienda Puruchuco, IBM, Chiclayo 2 y Tiendas Comas adquiridos mediante contrato de Leasing con opción de compra con BCP y Banco Scotiabank para la tienda de Chiclayo 2 y de Comas, y al 30 de septiembre de 2024 el valor neto asciende a M\$2.281.283 y al 31 de diciembre de 2023 el valor neto asciende a M\$2.776.148. Este tiene vencimientos mensuales y finaliza en enero 2025, en noviembre 2035 y diciembre 2035.

iii. Pagos de arriendos y subarriendos reconocidos como gasto

Al 30 de septiembre de 2024, Ripley Corp y sus subsidiarias chilenas mantienen en arrendamiento operativo 32 tiendas. Por su parte, las subsidiarias peruanas mantienen en arrendamiento operativo 30 tiendas. El detalle de cuotas contingentes reconocidas como gasto se presenta a continuación:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuotas contingentes reconocidas como gasto, clasificadas como arrendamiento operativo	1.271.944	1.140.586	407.209	294.154
Pagos de arrendamientos operativos mínimos reconocidos como gasto	462.346	293.470	206.546	112.984
Pagos de arriendos contingentes y mínimos reconocidos como gasto	1.734.290	1.434.056	613.755	407.138

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

iv. Seguros

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

v. Costos por intereses

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento y rehabilitación por lo que se ha constituido provisiones por estos costos por un valor que asciende a M\$19.909.273 y M\$19.427.176 respectivamente (nota 24a).

vii. Bienes temporalmente fuera de servicio

El Grupo al 30 de septiembre de 2024, no mantiene bienes de propiedad, planta y equipo significativos que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

viii. Bienes depreciados en uso

El Grupo al 30 de septiembre de 2024, no mantiene bienes de propiedad, planta y equipo significativos depreciados que se encuentren en uso.

20. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden principalmente a terrenos, centros comerciales y construcciones, las que se mantienen para explotarlas en régimen de arriendo, como formato “Mall”.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 en las propiedades de inversión, dentro del ítem terrenos, se incluye la propiedad ubicada en la comuna de San Bernardo denominado Lote A, 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, Tienda Astor ubicados en Santiago, Contact Center en Valparaíso y una Bodega ubicada en la Serena.

a) La composición de las propiedades de inversión es la siguiente:

	30.09.2024	31.12.2023
	Valor neto	Valor neto
	M\$	M\$
Terrenos	8.782.617	8.534.523
Centros Comerciales	562.479.697	542.501.089
Inmuebles	26.939.955	26.131.685
Totales propiedades de inversión	598.202.269	577.167.297

b) Movimientos de propiedades de inversión

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los movimientos para las propiedades de inversión son los siguientes:

	30.09.2024			31.12.2023		
	Propiedades de inversión Completadas	Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	Total	Propiedades de inversión Completadas	Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	Total
BRUTO	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	575.036.222	2.131.075	577.167.297	414.131.044	54.541.384	468.672.428
Diferencia de conversión	13.267.321	70.512	13.337.833	21.376.965	3.541.181	24.918.146
Adiciones del período	2.902.194	1.200.035	4.102.229	36.281.171	10.244.243	46.525.414
Ganancia (pérdida) por ajustes del valor razonable (1)	4.107.706	-	4.107.706	32.461.463	-	32.461.463
Activación de costos financieros	-	-	-	4.541.271	-	4.541.271
Reclasificaciones	1.685.578	(1.685.578)	-	66.195.733	(66.195.733)	-
Traspaso desde propiedades, planta y equipo	-	-	-	48.631	-	48.631
Bajas del período	(392.198)	(120.598)	(512.796)	(56)	-	(56)
Saldo Final	596.606.823	1.595.446	598.202.269	575.036.222	2.131.075	577.167.297

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

c) Valor justo

(i) Mall Aventura Santa Anita, Arequipa, Chiclayo, Iquitos y San Juan de Lurigancho:

El valor razonable fue determinado sobre la base del método de flujos de caja descontados para las propiedades de inversión destinadas al alquiler de metros cuadrados para diferentes usos en los centros comerciales (locales, espacios, oficinas, etc.).

El valor razonable fue determinado de acuerdo valoración de los flujos descontados expuestos en la NIIF 13 de “Valor razonable” y teniendo en cuenta ciertas consideraciones del mercado en alguno de sus inputs.

De acuerdo con lo señalado con anterioridad, para estimar el “Valor razonable” de las propiedades de inversión denominadas "Mall Aventura Santa Anita, Mall Aventura Arequipa, Mall Aventura Chiclayo y Mall Aventura Iquitos" se utilizó información tanto de mercado, como de estimaciones internas de la gerencia, acompañadas de un adecuado juicio profesional, y no solo se basó en transacciones históricas comparables.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el monto de las propiedades de inversión mencionadas anteriormente producto del proceso de determinación del “Valor razonable” basado en los flujos futuros ascendió a S/2.511.929 y S/2.478.656, respectivamente.

A continuación, se presenta el detalle de los principales supuestos utilizados en la determinación del valor razonable:

	30.09.2024	31.12.2023
Crecimiento real ventas operadores largo plazo	2,0% - 3,0%	2,0% - 3,0%
Crecimiento real promedio de ingreso	0,5% - 1,5%	0,5% - 1,5%
Ratio de desocupación de la propiedad a largo plazo	0% -5,0%	0% -5,0%
Tasa de descuento nominal	9,96%	9,96%

d) Costos por intereses

Al 30 de septiembre de 2024 la subsidiaria Mall Aventura no ha generado costos por intereses, y al 31 de diciembre de 2023 generó una capitalización de intereses de M\$1.186.784 a una tasa de 8,55% y de M\$3.354.485 a una tasa del 7,80%, por el financiamiento de Mall Iquitos y Mall de San Juan de Lurigancho respectivamente.

e) Compromisos de adquisición de propiedades de inversión

Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo ha comprometido un presupuesto para la construcción del Mall Aventura S.A. por un monto aproximado de M\$725.061.

f) Restricciones de titularidad

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a las propiedades de inversión.

g) Ingresos y gastos operacionales derivados de propiedades de inversión

El resumen de ingresos y gastos operacionales provenientes de las propiedades de inversión es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos derivados de rentas provenientes de las propiedades de inversión	45.639.138	27.118.062	15.049.868	10.055.140
Costo de operación directos procedentes de propiedades de inversión generados de ingresos por arriendo	(4.119.142)	(3.324.236)	(1.293.541)	(1.299.822)
Gastos de operación directos procedentes de propiedades de inversión generadoras de ingresos por arrendamientos	(4.056.091)	(3.147.302)	(1.319.032)	(1.236.561)
Total neto	37.463.905	20.646.524	12.437.295	7.518.757

h) Cuotas contingentes reconocidas como ingreso:

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las cuotas contingentes reconocidas como ingresos, son las siguientes:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuotas contingentes reconocidas como ingreso, clasificadas como arrendamientos operativos	24.305.692	14.023.003	7.869.810	4.862.467

Los arrendamientos significativos clasificados por los arrendadores como arrendamiento operativo corresponden principalmente a tiendas comerciales.

i) Detalle de arrendamiento operativo por cobrar no cancelables:

El detalle es el siguiente:

Pagos mínimos de arrendamientos por cobrar bajo arrendamientos operativos no cancelables	Acumulado	
	01.01.2024	01.01.2023
	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$
Hasta un año	40.885.760	26.296.774
Entre uno y cinco años	94.346.489	57.719.329
Mas de cinco años	135.795.141	53.395.687
Totales	271.027.390	137.411.790

21. Otros pasivos financieros

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

	Moneda	Corriente		No Corriente	
		30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Préstamos de Entidades Financieras					
Préstamos de Entidades Financieras (1)	Pesos chilenos	61.880.262	75.325.517	-	-
Préstamos de Entidades Financieras (1)	Dólares estadounidenses	3.007.536	2.300.661	-	-
Préstamos de Entidades Financieras (1)	Nuevos soles peruanos	38.842.384	10.096.639	-	-
Subtotales Préstamos de Entidades Financieras		103.730.182	87.722.817	-	-
Obligaciones con el Público					
Obligaciones con el Público (1)	Pesos chilenos	-	-	14.312.077	-
Obligaciones con el Público (1)	Unidades de fomento	93.239.027	115.241.937	211.545.509	247.824.470
Subtotales Obligaciones con el Público		93.239.027	115.241.937	225.857.586	247.824.470
Pasivos de cobertura y derivados financieros:					
Contratos de derivados financieros (2)	Unidades de fomento	62.713	50.640	108.350	1.148.656
Contratos de derivados financieros (2)	Pesos chilenos	-	339.788	7.526.107	4.446.984
Contratos de derivados financieros (2)	Dólares estadounidenses	674.461	205.646	-	-
Pasivos de cobertura (2)	Dólares estadounidenses	2.283.119	1.328.043	-	-
Pasivos de cobertura (2)	Unidades de Fomento	10.279	27.974	90.141	-
Pasivos de cobertura (2)	Pesos chilenos	161.481	22.000	-	89.971
Sub-totales pasivos de cobertura y derivados financieros		3.192.053	1.974.091	7.724.598	5.685.611
Depósitos y otras obligaciones a vista y captaciones a plazo					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	Pesos chilenos	98.344.445	87.490.468	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	Nuevos soles peruanos	326.481	2.025.568	-	-
Sub-totales Pasivos Depósitos y otras obligaciones a vista		98.670.926	89.516.036	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	Pesos chilenos	643.645.440	597.733.890	23.996.044	50.092.690
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	Nuevos soles peruanos	144.080.588	240.485.159	8.366.788	12.707.917
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	Dólares estadounidenses	9.083.259	4.856.479	4.264	-
Subtotales Pasivos Depositos y otras captaciones a plazo		796.809.287	843.075.528	32.367.096	62.800.607
Instrumentos de deuda emitidos					
Intrumentos de deuda emitidos	Unidades de Fomento	2.456.312	2.784.947	8.553.390	10.237.138
Subtotal Instrumentos de deuda emitidos		2.456.312	2.784.947	8.553.390	10.237.138
Otras obligaciones financieras					
Otras obligaciones financieras (3)	Pesos chilenos	20.080.434	-	-	-
Otras obligaciones financieras	Dólares estadounidenses	306.418	226.818	928.901	1.129.722
Otras obligaciones financieras	Nuevos soles peruanos	136.683.012	85.359.148	37.815.550	36.679.363
Subtotal otras obligaciones financieras		157.069.864	85.585.966	38.744.451	37.809.085
Totales Otros pasivos financieros		1.255.167.651	1.225.901.322	313.247.121	364.356.911

- (1) Las obligaciones financieras se presentan a costo amortizado.
- (2) Se presentan a valor razonable.
- (3) Las otras obligaciones financieras, corresponden a operaciones de confirming pactadas con acuerdos que implican cambios a los pasivos originales acordados con el proveedor (ampliación del plazo de pago acordado en el documento original).



a. Préstamos de Entidades Financieras

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

i) Corriente

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación						Valor contable (2)				
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Fecha de vencimiento del crédito	Moneda	Pago de intereses	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Garantía	Valor Nominal al 30.09.2024 (1) M \$	De 1 a 3 meses M \$	De 3 a 12 meses M \$	Total al 30.09.2024 M \$	Total al 31.12.2023 M \$
Préstamos a corto plazo																
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.029.000-1	Banco Central	Chile	01-04-2024	Pesos chilenos	Semanal	0,50%	0,50%	Garantizada	-	-	-	-	25.101.046
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	30-11-2024	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	2,50%	2,50%	No Garantizada	3.007.535	3.007.535	-	3.007.535	2.300.661
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	10-10-2024	Pesos chilenos	Trimestral	8,04%	8,04%	No Garantizada	4.071.467	4.071.467	-	4.071.467	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	16-10-2024	Pesos chilenos	Trimestral	8,16%	8,16%	No Garantizada	7.000.000	7.000.000	-	7.000.000	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	18-10-2024	Pesos chilenos	Trimestral	8,16%	8,16%	No Garantizada	11.107	11.107	-	11.107	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	08-11-2024	Pesos chilenos	Semestral	4,00%	4,00%	No Garantizada	50.805.475	50.797.689	-	50.797.689	50.224.471
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banbif	Perú	17-12-2024	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	5,94%	5,94%	No Garantizada	6.337.693	6.337.693	-	6.337.693	-
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	26-02-2024	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	8,58%	8,58%	No Garantizada	-	-	-	-	4.804.511
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	12-04-2024	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	8,10%	8,10%	No Garantizada	-	-	-	-	5.292.128
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	19-12-2024	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	6,05%	6,05%	No Garantizada	18.317.742	18.317.742	-	18.317.742	-
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	12-12-2024	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	6,00%	6,00%	No Garantizada	4.391.079	4.391.079	-	4.391.079	-
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	20-12-2024	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	6,25%	6,25%	No Garantizada	8.575.014	8.575.014	-	8.575.014	-
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	21-10-2024	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	5,94%	6,10%	No Garantizada	1.220.856	1.220.856	-	1.220.856	-
Total												103.737.968	103.730.182	-	103.730.182	87.722.817

- (1) Valor nominal = capital + intereses devengados.
(2) Valor Contable: Capital + intereses devengados - costo amortizado

b. Obligaciones con el Público (Bonos)

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

i) Corriente

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación								Valor Contable (2)				
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago Intereses	Amortización	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Fecha próximo vencimiento	Garantía	Valor Nominal al 30.09.2024 (1) M\$	De 1 a 3 meses M\$	De 3 a 12 meses M\$	Total al 30.09.2024 M\$	Total al 31.12.2023 M\$
99.530.250-0	Ripley Chile S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	N.543 15/06/2009 (E)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	5,00%	5,52%	10-06-2025	Sin garantía	3.756.986	2.033.785	1.714.109	3.747.894	3.355.516
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	729 (F)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	2,80%	3,50%	14-10-2024	Sin garantía	965.735	965.735	-	965.735	424.520
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	871 (J)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,30%	3,30%	01-03-2025	Sin garantía	204.489	-	204.489	204.489	817.711
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	729 (K)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,30%	3,30%	15-06-2025	Sin garantía	76.542.243	721.403	76.029.401	76.750.804	99.605
97.947.000-3	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2020 (AA)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	1,50%	1,90%	15-09-2025	Sin garantía	10.054.209	5.818	11.564.287	11.570.105	-
97.947.000-3	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2020 (W)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	0,51%	0,51%	15-09-2024	Sin garantía	-	-	-	-	55.257.463
97.947.000-3	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2022 (X)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	0,50%	0,50%	15-02-2024	Sin garantía	-	-	-	-	55.287.122
Totales														91.523.662	3.726.741	89.512.286	93.239.027	115.241.937

ii) No Corriente

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación								Valor Contable (2)							
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago Intereses	Amortización	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Fecha de vencimiento del crédito	Garantía	Valor Nominal al 30.09.2024 (1) M\$	De 13 meses a 2 años M\$	De 2 años a 3 años M\$	De 3 años a 4 años M\$	De 4 años a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total al 30.09.2024 M\$	Total al 31.12.2023 M\$
99.579.730-5	Ripley Chile S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	N.543 15/06/2009 (E)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	5,00%	5,52%	15-06-2030	Sin garantía	17.232.009	3.403.109	3.420.917	3.434.824	3.426.354	3.431.649	17.116.853	18.280.514
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	729 (F)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	2,80%	2,80%	15-10-2037	Sin garantía	75.820.840	-	3.446.406	6.892.812	6.892.812	56.294.294	73.526.324	71.079.781
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	871 (J)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,30%	3,30%	01-09-2038	Sin garantía	75.820.840	-	-	6.892.812	6.892.812	62.373.419	76.159.043	73.943.009
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	729 (K)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,30%	3,30%	15-06-2025	Sin garantía	-	-	-	-	-	-	-	74.154.408
97.947.000-6	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2016 (AA)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	1,50%	1,91%	15-09-2025	Sin garantía	-	-	-	-	-	-	-	10.366.758
97.947.000-5	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2022 (AE)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,10%	3,10%	15-05-2026	Sin garantía	5.543.200	5.550.221	-	-	-	-	5.550.221	-
97.947.000-6	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2022 (AM)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	2,90%	2,90%	15-09-2028	Sin garantía	39.736.865	-	-	39.193.068	-	-	39.193.068	-
97.947.000-6	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.3 / 2022 (AN)	Pesos Chilenos	Semestral	Semestral	6,20%	6,20%	15-05-2028	Sin garantía	14.761.940	-	-	14.312.077	-	-	14.312.077	-
Totales														228.915.694	8.953.330	6.867.323	70.725.593	17.211.978	122.099.362	225.857.586	247.824.470

(1) Valor nominal: Capital + intereses devengados

(2) Valor contable: Capital + intereses devengados + costo amortizado

(1) Bonos Ripley Corp

a) Bono Serie F

Con fecha 12 de enero del 2017, Ripley Corp S.A. efectuó la colocación de bonos en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el registro como número 729, serie F, expresado en unidades de fomento.

La serie F, fue colocada por un monto de UF2.000.000, a una tasa de interés contractual de 2,8% anual, con un plazo de vencimiento de 21 años, pago de interés semestral y amortización semestral del capital a partir del 15 de abril de 2027.

b) Bono serie J:

Con fecha 30 de noviembre de 2017, la subsidiaria efectuó una colocación de bonos en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el registro número 871, serie J, expresado en unidades de fomento.

La serie J, fue colocada por un monto de UF2.000.000. Dicha colocación considera una tasa de interés contractual de 3,4%, pagos de interés semestral y amortización del capital semestral a partir del 01 de marzo de 2028.

c) Bono serie K:

Con fecha 8 de febrero de 2021, la subsidiaria efectuó una colocación de bonos en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el registro número 729, serie K, expresado en unidades de fomento.

La serie K, fue colocada por un monto de UF2.000.000. Dicha colocación considera una tasa de interés contractual de 3,3%, pagos semestrales iguales a 180 días. El plazo de vencimiento es el 15 de junio de 2025.

(2) Bonos de la subsidiaria directa Ripley Chile S.A.:

a) Bono serie E:

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

La serie E, fue colocada por un monto de UF1.000.000. Dicha colocación considera una tasa de interés contractual de un 5%, pagos semestrales de interés y amortización del capital a contar de diciembre de 2019. El plazo de vencimiento es de 21 años y 10 años de gracia para la amortización de capital.

(3) Bonos de la subsidiaria indirecta Banco Ripley:

a) Bonos Serie W:

Con fecha 3 de septiembre de 2020, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie W” por UF1.500.000, a una tasa de interés contractual del 0,5% anual, con un plazo de vencimiento de 4 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de septiembre de 2024.

b) Bonos Serie X:

Con fecha 30 de junio de 2022, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie X” por UF1.500.000, a una tasa de interés contractual del 0,5% anual, con un plazo de vencimiento de 4 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de febrero de 2024. Dicho bono fue pagado en su totalidad al vencimiento.

c) Bonos Serie AA:

Con fecha 17 de mayo y 3 de agosto de 2022, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AA” por UF305.000, con una tasa de interés contractual del 1,9% anual, con un plazo de vencimiento de 5 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de septiembre de 2025.

d) Bonos Serie AE:

Con fecha 28 de febrero de 2024 y el 20 de marzo 2024, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AE” por UF100.000 y 50.000, a una tasa de interés contractual del 4,56% y 4,63% anual, con un plazo de vencimiento de 3 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de mayo de 2026.

e) Bonos Serie AM:

Entre los meses de marzo y agosto de 2024, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AM” por un total de UF1.060.000, a una tasa de interés anual comprendida entre 4,47% y 3,80%, con un plazo de vencimiento de 5 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de septiembre de 2028.

f) Bonos Serie AN:

Entre el 27 de agosto y el 5 de septiembre de 2024, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AN” por un total de M\$14.500.000, a una tasa de interés contractual del 6,2%, con un plazo de vencimiento de 4 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de mayo de 2028.

c. Pasivos de Cobertura y Derivados Financieros

El detalle de los pasivos de cobertura es el siguiente:

Pasivos de Cobertura	Deudor						Moneda de origen	Valor del contrato en moneda de origen	Plazo de vencimiento	Transaccion Protegida	Valor de la partida protegida	Corriente		No Corriente	
	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País						30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
												M\$	M\$	M\$	M\$
Cobertura Flujo de caja - Efectivo:															
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Dólar estadounidenses	2.000.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	2.000.000	-	115.629	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Dólar estadounidenses	4.000.000	4to trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	4.000.000	107.179	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Dólar estadounidenses	6.000.000	1er trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	6.000.000	135.674	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.011.003-3	Banco Internacional	Chile	Dólar estadounidenses	6.000.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	6.000.000	-	259.514	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.011.003-3	Banco Internacional	Chile	Dólar estadounidenses	14.000.000	1er trimestre 2025	Cuentas por pagar en USD	14.000.000	316.865	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar estadounidenses	24.000.000	4to trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	24.000.000	915.556	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar estadounidenses	8.000.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	8.000.000	-	129.052	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	4.000.000	4to trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	4.000.000	162.636	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	2.000.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	2.000.000	-	57.519	-	-
Cobertura valor justo	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	1.060.000	1er trimestre 2024	Bonos en UF	1.060.000	-	19.785	-	-
Cobertura valor justo	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	2.950.000.000	2do trimestre 2024	Depositos a plazo	2.950.000.000	-	22.000	-	-
Cobertura valor justo	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	100.000	3er trimestre 2024	Depositos a plazo	100.000	-	8.189	-	-
Cobertura valor justo	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	400.000	3er trimestre 2024	Depositos a plazo	400.000	-	-	57.564	-
Cobertura valor justo	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	5.350.000	3er trimestre 2024	Depositos a plazo	5.350.000	-	544.956	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Unidades de fomento	250.000	3er trimestre 2025	Depositos a plazo	250.000	10.279	-	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	200.000	4to trimestre 2025	Depositos a plazo	200.000	-	-	32.577	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	15.000.000.000	3er trimestre 2025	Depositos a plazo	15.000.000.000	161.481	-	-	89.971
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Dólar estadounidenses	10.000.000	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	10.000.000	321.633	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banbif	Perú	Dólar estadounidenses	4.062.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	4.062.000	-	50.510	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banbif	Perú	Dólar estadounidenses	2.638.000	4to trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	2.638.000	31.591	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	BBVA	Perú	Dólar estadounidenses	3.155.000	4to trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	3.155.000	22.559	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	BBVA	Perú	Dólar estadounidenses	4.645.000	2do trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	4.645.000	-	52.895	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar estadounidenses	14.945.000	4to trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	14.945.000	105.707	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar estadounidenses	2.688.200	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	2.688.200	-	54.664	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	Dólar estadounidenses	3.356.000	4to trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	3.356.000	49.551	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	Dólar estadounidenses	1.044.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	1.044.000	-	17.512	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	BCI Perú S.A	Perú	Dólar estadounidenses	31.000	4to trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	31.000	608	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	Dólar estadounidenses	4.884.000	4to trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	4.884.000	55.104	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Santander	Perú	Dólar estadounidenses	5.609.700	4to trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	5.609.700	58.456	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Santander	Perú	Dólar estadounidenses	3.667.000	1er trimestre 2024	Cuentas por pagar en USD	3.667.000	-	45.792	-	-
Total												2.454.879	1.378.017	90.141	89.971

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

contrato de derivados	Deudor			Acreedor			Moneda de origen	Fecha de vencimiento	Transacción Protegida	Valor del contrato	Corriente		No Corriente	
	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País					30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Dólar estadounidenses	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	6.500.000	-	115.513	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	96.604.380-6	Security	Chile	Dólar estadounidenses	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	8.600.000	-	90.133	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	2.000.000.000	674.185	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	96.604.380-6	Security	Chile	Dólar estadounidenses	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	500.000	276	-	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	10.000.000.000	-	-	-	178.731
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	2do trimestre 2033	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	194.246	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2027	Depositos a plazo	4.500.000.000	-	-	1.012.965	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2033	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	770.769	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	3.000.000.000	-	27.919	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2030	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	107.472	31.688
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	2do trimestre 2028	Depositos a plazo	3.607.025.000	-	-	-	104.511
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2033	Depositos a plazo	7.305.966.000	-	-	-	221.336
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2023	Depositos a plazo	3.606.069.000	-	-	-	15.734
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2027	Depositos a plazo	4.500.000.000	-	-	-	953.475
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	-	-	58.894	-
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	-	-	177.374	95.336
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	25.000.000.000	-	-	-	223.747
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	20.000.000.000	-	139.533	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2024	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	6.034	-	-
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	-	-	154.471	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2024	Depositos a plazo	16.500.000.000	-	166.302	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2028	Depositos a plazo	29.500.000.000	-	-	1.234.558	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2030	Depositos a plazo	13.500.000.000	-	-	-	13.691
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	4.000.000.000	-	-	-	190.681
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	2do trimestre 2029	Depositos a plazo	7.213.810.000	-	-	-	204.827
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	10.000.000.000	-	-	-	152.119
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	-	-	1.697.023	1.012.888
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	100.000	-	-	145.742	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2028	Depositos a plazo	200.000	-	-	1.972.593	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	300.000	-	-	16.977	-
Forward	97.947.000-5	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	300.000	62.713	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	4to trimestre 2028	Depositos a plazo	250.000	-	-	290	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-5	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	800.000	-	-	-	1.125.040
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Unidades de fomento	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	200.000	-	30.890	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	500.000	-	-	91.083	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	2do trimestre 2024	Depositos a plazo	300.000	-	4.188	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	4to trimestre 2024	Depositos a plazo	200.000	-	15.562	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2025	Depositos a plazo	300.000	-	-	-	23.616
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	5.686.864.000	-	-	-	1.048.220
Total											737.174	596.074	7.634.457	5.595.640

Los efectos en resultados netos de los comprobantes de derivados financieros contratado por la subsidiaria bancaria se presentan en los ingresos de actividades ordinarias y comprenden intereses, reajustes y valor razonable de dichas partidas. El monto al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a una pérdida de M\$5.694.643 y una utilidad de M\$719.736 respectivamente.

d. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

El detalle es el siguiente:

Corrientes	Moneda	De 1 a 3 meses M\$	De 3 a 12 meses M\$	Total al 30.09.2024 M\$	Total al 31.12.2023 M\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista					
Cuentas corrientes	Pesos chilenos	40.399.842	-	40.399.842	23.767.203
Otros depósitos y cuentas a la vista	Pesos chilenos	55.648.853	-	55.648.853	61.719.383
Otras obligaciones a la vista	Pesos chilenos	2.295.750	-	2.295.750	2.003.882
Otras obligaciones a la vista	Nuevos soles peruanos	326.481	-	326.481	2.025.568
Subtotales		98.670.926	-	98.670.926	89.516.036
b) Depósitos y otras captaciones a plazo					
Depósitos a plazo (1)	Pesos chilenos	437.702.789	205.942.651	643.645.440	597.733.890
Depósitos a plazo	Nuevos soles peruanos	57.863.231	86.217.357	144.080.588	240.485.159
Depósitos a plazo	Dólares estadounidenses	191.083	8.892.176	9.083.259	4.856.479
Subtotales		495.757.103	301.052.184	796.809.287	843.075.528
Totales		594.428.029	301.052.184	895.480.213	932.591.564

No corrientes	Moneda	de 13 meses a 2 años M\$	De 2 años a 3 años M\$	De 3 años a 4 años M\$	de 4 años a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total al 30.09.2024 M\$	Total al 31.12.2023 M\$
b) Depósitos y otras captaciones a plazo								
Depósitos a plazo (1)	Pesos chilenos	23.996.044	-	-	-	-	23.996.044	50.092.690
Depósitos a plazo	Nuevos soles peruanos	6.219.981	2.132.262	14.545	-	-	8.366.788	12.707.917
Depósitos a plazo	Dólares estadounidenses	4.264	-	-	-	-	4.264	-
Totales		30.220.289	2.132.262	14.545	-	-	32.367.096	62.800.607

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

e. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras:

El detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras es el siguiente:

Corriente:

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación								Valor Contable (2)				
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago	Amortización	Fecha de vencimiento del crédito	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Valor Nominal al 30.09.2024 (1)	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Total al 30.09.2024	Total al 31.12.2023
														M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	varios	Tenedores de letras	Chile	Letras de crédito	Unidades de fomento	Trimestral	Trimestral	varios	6,90%	6,90%	Sin garantía	2.436.312	744.476	1.711.836	2.456.312	2.784.948
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	varios	BTG Pactual	Chile	Cuentas por pagar	Pesos chilenos	Al vencimiento	Al vencimiento	09-10-2024	7,95%	7,95%	Sin garantía	20.080.434	20.080.434	-	20.080.434	-
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Varios	Perú	Ahorros / CTS	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	Al vencimiento	varios	0,80%	0,80%	Sin garantía	306.418	3.999	302.419	306.418	226.818
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Varios	Perú	Ahorros / CTS	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	Al vencimiento	varios	6,51%	7,07%	Sin garantía	136.683.012	11.886.221	124.796.791	136.683.012	85.359.147
Totales														159.506.176	32.715.130	126.811.046	159.526.176	88.370.913

No corriente:

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación								Valor Contable (2)											
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago	Amortización	Fecha de vencimiento del crédito	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Valor Nominal al 30.09.2024 (1)	de 13 meses a 2 años	de 2 años a 3 años	de 3 años a 4 años	de 4 años a 5 años	5 años y más	Total al 30.09.2024	Total al 31.12.2023				
														M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
97-947.000-2 0-E	Banco Ripley	Chile	Varios	Tenedores de letras	Chile	Letras de crédito	Unidades de fomento	Trimestral	Trimestral	varios	6,90%	6,90%	Sin garantía	8.553.389	1.915.538	1.382.133	1.037.261	1.098.153	3.120.304	8.553.389	10.237.138				
	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Varios	Perú	Ahorros / CTS	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	0,80%	0,80%	Sin garantía	-	14.974	110.381	88.737	38.960	675.949	928.901	1.129.722				
	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Varios	Perú	Ahorros / CTS	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	6,51%	6,51%	Sin garantía	-	1.964.769	2.227.634	1.857.110	7.200.339	24.565.699	37.815.551	36.679.363				
Totales														8.553.389	3.895.281	3.720.148	2.983.108	8.337.352	28.361.952	47.297.841	48.046.223				

(1) Valor nominal: Capital + intereses devengados

(2) Valor contable: Capital + intereses devengados

22. Pasivos por arrendamientos

Corrientes	Moneda	Valor Nominal al 30.09.2024 (1) M\$	De 1 a 3 meses M\$	De 3 a 12 meses M\$	Total al 30.09.2024 M\$	Total al 31.12.2023 M\$
Pasivos por arrendamientos bancarios	Unidades de fomento	1.432.376	417.288	878.307	1.295.595	1.672.300
Pasivos por arrendamientos bancarios	Nuevos soles peruanos	-	-	-	-	4.647
Pasivos por arrendamientos bancarios	Dólar estadounidenses	451.413	125.447	331.361	456.808	483.617
Sub-totales Pasivos por arrendamientos bancarios		1.883.789	542.735	1.209.668	1.752.403	2.160.564
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Unidades de fomento	32.974.957	6.660.357	17.963.707	24.624.064	25.774.999
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Nuevos soles peruanos	47.163.564	5.916.737	28.698.459	34.615.196	18.461.182
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	9.108.736	1.156.866	5.339.931	6.496.797	7.080.824
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios		89.247.257	13.733.960	52.002.097	65.736.057	51.317.005
Totales		91.131.046	14.276.695	53.211.765	67.488.460	53.477.569

No corrientes	Moneda	Valor Nominal al 30.09.2024 (1) M\$	de 13 meses a 2 años M\$	De 2 años a 3 años M\$	De 3 años a 4 años M\$	de 4 años a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total al 30.09.2024 M\$	Total al 31.12.2023 M\$
Pasivos por arrendamientos bancarios	Unidades de fomento	728.718	661.945	270.897	-	-	-	932.842	1.768.873
Pasivos por arrendamientos bancarios	Dólar estadounidenses	28.376	29.835	-	-	-	-	29.835	308.018
Sub-totales Pasivos por arrendamientos bancarios		757.094	691.780	270.897	-	-	-	962.677	2.076.891
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Unidades de fomento	233.975.862	24.306.987	22.353.443	19.003.179	17.285.966	108.290.683	191.240.258	203.439.557
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Nuevos soles peruanos	191.482.996	13.806.818	28.747.107	10.840.542	49.992.144	35.917.595	139.304.206	155.187.955
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	221.086.668	5.643.860	5.489.297	5.561.034	5.555.134	59.952.331	82.201.656	112.579.402
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios		646.545.526	43.757.665	56.589.847	35.404.755	72.833.244	204.160.609	412.746.120	471.206.914
		647.302.620	44.449.445	56.860.744	35.404.755	72.833.244	204.160.609	413.708.797	473.283.805

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

- i. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se incluyen arrendamientos financieros registrados de acuerdo con la NIC 17.

	Sociedad	Nombre Acreedor	Moneda	Corriente		No Corriente	
				30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
				M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos por arrendamientos							
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Comercial Ecasa S.A.	Arrendamiento de maquinarias S.A.	Unidades de fomento	303.454	294.481	380.833	510.845
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Tiendas por Departamento Ripley S.A	Banco de Crédito del Perú	Nuevos soles peruanos	309.584	881.370	182.880	76.844
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Tiendas por Departamento Ripley S.A	IBM Capital Perú S.A.C.	Nuevos soles peruanos	-	-	220.848	701.127
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Tiendas por Departamento Ripley S.A	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Nuevos soles peruanos	708.768	665.975	-	846.587
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Tiendas por Departamento Ripley S.A	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Nuevos soles peruanos	855.793	804.161	-	-
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Mall Aventura S.A.	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Nuevos soles peruanos	19.396.701	4.323.569	-	17.742.273
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Mall Aventura S.A.	Banco de Crédito del Perú	Nuevos soles peruanos	4.023.210	3.723.397	23.060.354	25.449.711
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Mall Aventura S.A.	Interbank	Nuevos soles peruanos	3.438.386	3.433.170	33.715.602	34.583.107
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Mall Aventura S.A.	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Nuevos soles peruanos	3.589.053	2.750.737	34.878.634	34.390.663
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios				32.624.949	16.876.860	92.439.151	114.301.157
Totales				32.624.949	16.876.860	92.439.151	114.301.157

- ii. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los arriendos de NIIF 16 del negocio no bancario, excluyendo los arriendos financieros (NIC17) ascienden a M\$33.111.108 y M\$34.440.145 en el corriente y M\$320.306.969 y M\$356.905.757 en el no corriente, respectivamente.

23. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

a) El desglose de este rubro es el siguiente:

	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
		30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores					
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Pesos chilenos	184.565.264	197.256.931	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Dólares estadounidenses	80.214.208	49.566.167	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Euro	2.473.767	1.745.014	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Libras esterlinas	9.688	33.899	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1) (2)	Nuevos soles peruanos	78.699.830	90.951.162	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Pesos colombianos	1.678	2.373	-	-
Sub-totales cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores		345.964.435	339.555.546	-	-
Cuenta por pagar impuesto al valor agregado	Pesos chilenos	1.938.457	14.881.467	-	-
Cuenta por pagar impuesto al valor agregado	Nuevos soles peruanos	31.859	3.097.526	-	-
Otros Acreedores Comerciales (1)	Pesos chilenos	43.860.334	52.917.585	-	-
Otros Acreedores Comerciales (1)	Nuevos soles peruanos	6.704.279	10.444.274	233.332	164.203
Otros Acreedores Comerciales (1)	Dólares estadounidenses	17.889.309	20.485.592	-	-
Remuneraciones (1)	Pesos chilenos	5.770.111	2.009.397	-	-
Remuneraciones (1)	Nuevos soles peruanos	2.310.990	2.577.148	-	-
Retenciones por Pagar (1)	Pesos chilenos	5.991.894	7.869.816	-	-
Retenciones por Pagar (1)	Nuevos soles peruanos	717.006	960.374	-	-
Retenciones por Pagar (1)	Dólares estadounidenses	88.615	53.658	-	-
Sub-totales acumuladas o devengadas		85.302.854	115.296.837	233.332	164.203
Totales		431.267.289	454.852.383	233.332	164.203

Para los saldos de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar presentadas en el pasivo corriente, el período de pago a proveedores fluctúa entre 30 y 90 días y para acreedores comerciales es de 30 días, por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable.

(1) Se encuentra incluido en este rubro, operaciones de “Confirming” (factoring electrónico) efectuados por las subsidiarias indirectas Comercial Eccsa S.A. (Chile) y Tiendas por Departamento Ripley S.A. (Perú).

Las operaciones de confirming consisten en un servicio de pagos, efectuado a través de una institución bancaria, que permite que el proveedor de la Sociedad opte por recibir el pago de sus facturas emitidas a nombre de Ripley, en forma anticipada a la fecha de vencimiento, a cambio de un descuento efectuado por la institución bancaria en el pago final.

Para Ripley, esta operación no genera intereses de financiamiento ni aumenta el plazo de pago original de las facturas.

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existen saldos por pagar por operaciones de confirming de la subsidiaria chilena y de la subsidiaria peruana ascienden a M\$2.102.116 y M\$3.313.735, respectivamente y se encuentran en cuenta por pagar a proveedores.

Sin embargo, en el 2024, las operaciones de confirming alcanzaron un monto de M\$19.003.459 para las subsidiarias chilenas y M\$3.776.468 para las subsidiarias peruanas. Durante el año 2023 fue de M\$29.359.197 para las subsidiarias chilenas y M\$8.680.980 para las subsidiarias peruanas.

- b) A continuación, se detallan los principales proveedores ordenados por el nivel de compras de inventarios y grado de dependencia de estos para el período que comprende el 1 de enero y de 30 de septiembre de 2024:

Rut	Principales proveedores	País	Grado de dependencia (1) %
77.879.240-0	Samsung Electrónica Chile Ltda.	Chile	5,84%
76.203.916-8	Apple Chile Comercial Ltda.	Chile	3,51%
0-E	Samsung Electrónica Perú S.A.C	Perú	2,70%
0-E	LG Electrónica Perú S.A.	Perú	2,36%
96.705.940-4	Intcomex S.A.	Chile	2,07%
76.014.610-2	LG Electrónica Inc. Chile Ltda.	Chile	2,02%
76.163.495-K	Electrolux de Chile S.A.	Chile	1,37%
78.744.360-5	Adidas Chile Ltda.	Chile	1,28%
93.129.000-2	Colchones Rosen s.a.i.c.	Chile	1,20%
79.693.930-3	L'oreal Chile S.A.	Chile	1,15%

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

- c) A continuación, se detallan las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores, desagregando los saldos de proveedores con pagos al día y con plazos vencidos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente:

i) Al 30 de septiembre de 2024:

- Proveedores con pagos al día:

Tipo de proveedor- Pagos al día	30.09.2024							Plazo remanente promedio de pago (días)
	Montos según plazos de pago							
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y más	Totales	
Bienes / servicios / otros	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Bienes	105.095.824	63.862.916	97.817.168	25.717.165	1.445.482	-	293.938.555	54
Servicios	34.682.712	3.436.649	2.451.943	-	-	-	40.571.304	28
Otros	228.720	-	15.087	81	-	-	243.888	21
Sub Totales Proveedores con pagos al día	140.007.256	67.299.565	100.284.198	25.717.246	1.445.482	-	334.753.747	

- Proveedores con plazos vencidos: (1)

Tipo de proveedor - Plazos vencidos	30.09.2024						
	Montos según días vencidos						Totales
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y más	
Bienes / servicios / otros	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Bienes	1.256.398	211.995	77.665	157.501	379.962	1.658.271	3.741.792
Servicios	792.126	1.073.527	1.946.305	1.196.428	524.139	1.933.327	7.465.852
Otros	3.044	-	-	-	-	-	3.044
Sub Totales Proveedores con plazos vencidos	2.051.568	1.285.522	2.023.970	1.353.929	904.101	3.591.598	11.210.688
Total Proveedores con pagos al día y plazos vencidos							345.964.435

(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 2023:

- Proveedores con pagos al día:

Tipo de proveedor- Pagos al día	31.12.2023							Plazo remanente promedio de pago (días)
	Montos según plazos de pago							
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y más	Totales	
Bienes / servicios / otros	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Bienes	80.487.338	122.815.202	63.093.414	12.162.078	1.032.582	-	279.590.614	51
Servicios	41.737.448	9.420.776	29.935	-	4.422	-	51.192.581	31
Otros	299.528	25.605	75.776	-	-	-	400.909	20
Sub Totales Proveedores con pagos al día	122.524.314	132.261.583	63.199.125	12.162.078	1.037.004	-	331.184.104	

- Proveedores con plazos vencidos:

Tipo de proveedor - Plazos vencidos	31.12.2023						
	Montos según días vencidos						
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	365 y más	Totales
Bienes / servicios / otros	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Bienes	1.577.479	140.514	289.378	370.553	494.869	1.729.373	4.602.166
Servicios	877.911	399.902	339.309	322.419	339.434	1.484.017	3.762.992
Otros	2.866	2.616	257	323	222	-	6.284
Sub Totales Proveedores con plazos vencidos	2.458.256	543.032	628.944	693.295	834.525	3.213.390	8.371.442
Total Proveedores con pagos al día y plazos vencidos							339.555.546

24. Otras provisiones

a) El desglose de este rubro es el siguiente:

	Corriente		No corriente	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por procesos legales (i)	9.196.902	7.913.343	-	-
Provisiones por reestructuración (ii)	937.754	12.523.031	-	-
Provision de líneas de créditos contingentes (iii)	8.904.011	8.934.899	-	-
Provisión por desmantelamiento (iv)	-	-	19.909.273	19.427.176
Otras provisiones por contingencia (v)	3.297.000	3.297.000	-	-
Otras provisiones, corrientes (vi)	982.586	885.079	-	-
Totales	23.318.253	33.553.352	19.909.273	19.427.176

i) El Grupo registra una provisión correspondiente a juicios que se encuentran vigentes y por los cuales existe alguna probabilidad que el resultado sea desfavorable (ver nota 27 f).

- ii) Corresponde a la provisión de reestructuración administrativa con el objeto de optimizar la estructura actual desde un punto de vista de procesos y estructura organizacional. Esta provisión fue constituida de acuerdo con lo establecido en la NIC 37, en consideración a la existencia de una obligación implícita al cierre de los presentes estados financieros, estimaciones fiables de los costos de los planes y pagos probables que serán necesarios para la implementación de estos procesos. Estos pagos consideran los costos directos y necesarios para la ejecución de estos programas de reestructuración.
- iii) Corresponde a la provisión de líneas de créditos no utilizadas de las tarjetas de créditos de las subsidiarias bancarias, producto de la entrada en vigencia de la norma NIIF 9, a partir del 1 de enero de 2019.
- iv) Corresponde a provisión de costos de restauración y rehabilitación de bienes adquiridos o construidos, esta política de desmantelamiento es revisada anualmente para determinar la razonabilidad de los montos estimados.
- v) Corresponde a la provisión adicional registrada en Banco Ripley exigida por el regulador en Chile (CMF).
- vi) Corresponde a las provisiones por contingencias tributarias registradas en Banco Ripley Perú S.A.

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

	Corriente					No Corriente	
	Provisión por procesos Legales	Provisión de reestructuración	Provisión de líneas de créditos contingentes	Otras Provisiones por contingencia	Otras provisiones	Totales	Desmantelamiento
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	7.913.343	12.523.031	8.934.899	3.297.000	885.079	33.553.352	19.427.176
Diferencia por conversión	78.892	57.983	109.008	-	18.778	264.661	103.912
Movimientos en provisiones							
Incrementos en provisiones existentes	1.989.249	1.514.767	1.116.823	-	78.729	4.699.568	900.226
Provisión utilizada	(784.582)	(13.158.027)	(1.256.719)	-	-	(15.199.328)	(522.041)
Subtotal	1.283.559	(11.585.277)	(30.888)	-	97.507	(10.235.099)	482.097
Saldo final al 30.09.2024	9.196.902	937.754	8.904.011	3.297.000	982.586	23.318.253	19.909.273
Saldo inicial al 01.01.2023	8.843.328	3.073.900	13.932.661	3.297.000	1.150.002	30.296.891	17.611.658
Diferencia por conversión	(1.941.390)	-	-	-	70.809	(1.870.581)	217.859
Movimientos en provisiones							
Incrementos en provisiones existentes	2.425.229	15.089.258	1.306.549	-	91.762	18.912.798	1.662.481
Provisión utilizada	(1.413.824)	(5.640.127)	(6.304.311)	-	(427.494)	(13.785.756)	(64.822)
Subtotal	(929.985)	9.449.131	(4.997.762)	-	(264.923)	3.256.461	1.815.518
Saldo final al 31.12.2023	7.913.343	12.523.031	8.934.899	3.297.000	885.079	33.553.352	19.427.176

25. Otros pasivos no financieros

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

	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
		30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Ingresos diferidos (1)	Pesos chilenos	992.469	3.048.254	-	-
Ingresos diferidos (1)	Nuevos soles peruanos	390.951	433.156	-	-
Fidelización de clientes (Ripley puntos) (2)	Pesos chilenos	2.747.051	2.796.094	-	-
Fidelización de clientes (Ripley puntos) (2)	Nuevos soles peruanos	448.045	653.566	-	-
Otros ingresos diferidos (3)	Dolares estadounidenses	2.158	16.359	-	1.072.266
Otros ingresos diferidos (3)	Nuevos soles peruanos	366.061	265.652	1.403.547	433.869
Totales		4.946.735	7.213.081	1.403.547	1.506.135

- (1) Corresponde a la venta anticipada originada por despachos diferidos, tienda virtual, el uso de tarjeta de regalo empresa y Gift Card, proveniente de la subsidiaria indirecta Comercial Eccsa S.A. y Tienda por Departamento Ripley S.A. (Perú).
- (2) Corresponde a los ingresos diferidos por el programa de fidelización con los clientes, en el cual el Grupo otorga premios a clientes consistentes en descuentos por la compra de productos con cualquier medio de pago, los que son medidos a su valor razonable. La obligación de proporcionar dichos premios es registrada como un ingreso diferido por la venta asociada a la entrega posterior de productos por el programa de fidelización, ajustado por la tasa de canje que históricamente han realizado los clientes.
- (3) Corresponde principalmente a los anticipos de clientes relacionados a condiciones contractuales incluidos en contratos de arrendamiento y subarrendamiento en local comercial, proveniente de la subsidiaria indirecta Mall Aventura S.A.

26. Provisiones por beneficios a los empleados

El desglose de este rubro es el siguiente:

a) Corriente:

	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Provisión de vacaciones	16.619.368	17.373.211
Provisión de recursos humanos	2.485.501	2.366.016
Provisión de gratificaciones	2.105.657	-
Totales	21.210.526	19.739.227

El movimiento de este rubro es el siguiente:

	Provisión de Vacaciones M\$	Provisión Recursos Humanos M\$	Provisión de Gratificaciones M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	17.373.211	2.366.016	-	19.739.227
Diferencia por conversión	(5.184)	(45.589)	(192.553)	(243.326)
Movimientos en provisiones:				
Incrementos en provisiones existentes	9.212.598	3.420.020	6.407.817	19.040.435
Disminución/utilización en provisiones existentes	(9.961.257)	(3.254.946)	(4.109.607)	(17.325.810)
Subtotal	(748.659)	165.074	2.298.210	1.714.625
Saldo final al 30.09.2024	16.619.368	2.485.501	2.105.657	21.210.526
Saldo inicial al 01.01.2023	17.515.704	816.818	-	18.332.522
Diferencia por conversión	392.071	305.235	480.534	1.177.840
Movimientos en provisiones:				
Incrementos en provisiones existentes	12.420.736	6.020.054	8.206.057	26.646.847
Disminución/utilización en provisiones existentes	(12.955.300)	(4.776.091)	(8.686.591)	(26.417.982)
Subtotal	(534.564)	1.243.963	(480.534)	228.865
Saldo final al 31.12.2023	17.373.211	2.366.016	-	19.739.227

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	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Indemnización por años de servicio	8.930.415	9.146.234
Bono por antigüedad	755.870	794.453
	9.686.285	9.940.687

(*) Los efectos se encuentran registrados en patrimonio, en el rubro otras reservas, neto de sus impuestos diferidos (ver nota 28 d).

Detalle	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Valor presente obligaciones plan de beneficios definidos	9.940.687	10.179.246
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	488.683	618.418
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	399.204	538.788
Variación actuarial	1.679.119	2.281.352
Costo del Servicio periodos anteriores	260.892	-
Pagos de obligaciones por planes de beneficios definidos	(3.082.300)	(3.998.756)
Reclasificación de provisión indemnización años de servicios	-	321.639
Totales Provisión Indemnización por años de servicio	9.686.285	9.940.687

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

Bases actuariales utilizadas	30.09.2024 Promedio	31.12.2023 Promedio
Tasa de descuento	5,99%	5,39%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Indice de rotación	20,90%	19,10%
Indice de rotación - retiro por necesidades de la empresa	9,05%	8,78%
Indice de rotación premios por Antigüedad	23,51%	17,63%
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\$
4,99	10.050.986
5,99 (registrado)	9.686.285
6,99	9.349.437

27. Contingencias y restricciones

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 Tipo	Saldos pendiente de pago al		Año de Liberación de Garantías				
	Nombre	Relación			Tipo	Valor Contable	30.09.2024	31.12.2023	2023	2024	2025
							M\$	M\$			
Apple Chile Comercial Ltda.	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	10.000.000	10.000.000	8.000.000	-	-	X	
Apple Chile Comercial Ltda.	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	3.000.000	-	5.000.000	-	X	-	
Bestseller Wholesale Chile SPA	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	280.000	251.350	242.752	-	-	X	
Evergreen Shipping Agency (Chile) SPA	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	4.277	3.840	3.752	-	-	X	
Tesorería Municipal de San Bernardo	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	42.538	1.612.651	1.564.963	-	X	-	
Banco Itaú Chile	Comercial Eccsa S.A.	Subsidiaria Indirecta	Boleta de Garantía	Intangible	100	-	3.679	-	X	-	
				Total	11.867.841	14.815.146					

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	02-12-2024
Comercial Eccsa S.A.	Pepe Jeans S.L.	Banco de Chile	USD	265.000	02-05-2025
Comercial Eccsa S.A.	Tally Weijl Logistics Germany GMBH	Banco de Chile	EUR	75.000	01-04-2025
Tiendas por Departamento Ripley Perú Ltda.	Bestseller Latam Zf S.A.	Banco Scotiabank	USD	250.000	09-06-2025
Tiendas por Departamento Ripley Perú Ltda.	Pepe Jeans S.L.	Banco Scotiabank	USD	150.000	18-09-2025
Tiendas por Departamento Ripley Perú Ltda.	Tally Weijl Trading Ag.	Banco Scotiabank	EUR	100.000	05-02-2025
Tiendas por Departamento Ripley Perú Ltda.	Esprit Wholesale GMBH	Banco Scotiabank	EUR	193.000	10-06-2025

c. Cartas fianzas

Banco Ripley Perú S.A. ha suscrito cartas fianzas para garantizar obligaciones con las siguientes instituciones:

Institución	Banco	30.09.2024 M\$
Mastercard	Scotiabank	3.644.354
Ministerio del Interior	Interbank	2.615
Total		<u>3.646.969</u>

d. Garantías directas e indirectas

- i) La Sociedad es aval, fiadora y codeudora solidaria de la subsidiaria indirecta Comercial Eccsa S.A. respecto de ciertas obligaciones que se originan con motivo de los créditos otorgados Al 30 de septiembre de 2024, por los siguientes bancos:

Institución	Aval	M\$
Banco de Chile	Ripley Chile S. A.	3.007.536
Total		<u>3.007.536</u>

- 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) Con fecha 28 de septiembre de 2012, el directorio autorizó a Ripley Corp S.A. para que se constituyera en aval, fiador y/o codeudor solidario de las obligaciones de la subsidiaria peruana Tiendas por Departamento Ripley S.A. para con Banco de Chile, Banco Santander – Chile y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile, respecto de contratos de préstamos, a fin de garantizar las operaciones de Cartas de Crédito, por un monto de hasta USD60.000.000 en total, repartidos en montos iguales de USD20.000.000, respecto de cada uno de los bancos antes referidos.

- iv) En sesión extraordinaria de directorio de la subsidiaria Ripley Chile S.A., celebrada el 15 de diciembre de 2023, se acordó que Ripley Chile S.A. se constituya en aval, fiador y/o codeudor solidario de la subsidiaria indirecta Comercial Eccsa S.A. respecto de las obligaciones que se originen con motivo de los créditos y líneas de crédito que le otorguen a Comercial Eccsa S.A. los siguientes bancos: Banco de Chile, Banco de Crédito e Inversiones, Banco Santander Chile, Banco HSBC Bank Chile, Banco Itaú Chile, Banco BTG Pactual Chile, Banco Internacional, Banco del Estado de Chile, Banco BICE, Banco Security, Banco Scotiabank Chile, JP Morgan Chase Bank Agencia en Chile, Bank Of China Agencia en Chile y Banco Consorcio.
- v) Como parte del proyecto de integración y con motivo de la adquisición por parte del Banco Ripley de una participación mayoritaria en la propiedad de CAR y de Corredora de Seguros Ripley Limitada (ver nota 1), Ripley Corp S.A. se constituyó en garante de ambas sociedades a favor de la subsidiaria indirecta Banco Ripley, obligándose a indemnizarlo y mantenerlo indemne de todos los perjuicios que le pueda causar la existencia de pasivos o contingencias no reflejados en sus Estados Financieros, que tengan su origen en hechos o circunstancias anteriores a la fecha de integración.

e. Garantías recibidas

- i) Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo mantiene vigentes boletas de garantía recibidas, las que garantizan principalmente, el fiel cumplimiento de contratos con proveedores. El detalle es el siguiente:

Garantías recibidas	Moneda	M\$
Garantías recibidas	Pesos chilenos	790.317
Garantías recibidas	Unidad de fomento	84.427
Garantías recibidas	Nuevos soles peruanos	460.772
Garantías recibidas	Dólar estadounidense	79.192
Total Garantías recibidas		<u>1.414.708</u>

- ii) Para efectos de mitigar el riesgo de crédito de algunos productos ofrecidos por el Banco Ripley, la entidad mantiene garantías a su favor por un monto de M\$6.627.235. Las garantías más recurrentes son de carácter hipotecario, relacionadas a los créditos destinados a compra de vivienda.

f. Compromisos

- El Grupo mantiene compromisos de compras de mercaderías con proveedores extranjeros a través de órdenes de compra, por la suma de M\$49.566.383.

- Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Comisión para el Mercado Financiero, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La sociedad filial del banco contrató a contar del 15 de abril de 2023 se contrató con Consorcio Seguros Generales la póliza N° 10053345 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N° 10053366 por un valor asegurado de UF500, por garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2024 y el día 14 de abril de 2025.
- Las subsidiarias bancarias de Chile y Perú mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados por compromisos o por responsabilidades propias del giro:

	30.09.2024 M\$
Créditos Contingentes	
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.188.321.601
Totales	<u>2.188.321.601</u>

Las subsidiarias Banco Ripley (Chile) y Banco Ripley Perú S.A. gestionan compromisos contingentes asociados principalmente a la estructura de cupo disponible del producto Tarjeta de Crédito. Dado lo anterior, son consideradas en los modelos que miden la exposición al riesgo de crédito y por lo tanto determinan montos que constituyen provisión de cartera de créditos del Grupo.

g. Restricciones

I. Bonos Ripley Chile S.A.

De acuerdo con el contrato de emisión de bono de fecha 17 de junio de 2008 y sus modificaciones posteriores serie E, colocados en 25 de junio de 2009, suscrito entre Ripley Chile S.A. y el Banco de Chile, éste último en su calidad de representante de los tenedores de bonos, se impone obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de indicadores financieros.

Con fecha 25 de mayo de 2011, la subsidiaria Ripley Chile S.A. y el Banco de Chile suscribieron una modificación del contrato de emisión de líneas de bonos, para adaptar las obligaciones y limitaciones del cumplimiento de los indicadores financieros, a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Con fecha 19 de julio de 2013, la subsidiaria Ripley Chile S.A. y el Banco de Chile, en su calidad de representante de los tenedores, suscribieron una modificación del contrato de emisión de línea de bonos, para complementar la homologación de las cláusulas del referido contrato realizada el 25 de mayo de 2011 producto de la entrada en vigencia de las NIIF. De acuerdo con lo estipulado en el contrato original, las obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de los indicadores financieros son los siguientes:

- Mantener, durante toda la vigencia del contrato de emisión de bonos, a lo menos un 75% de los ingresos de actividades ordinarias consolidados del emisor, medidos trimestralmente sobre períodos retroactivos de doce meses, provenientes de las áreas de negocios de venta al detalle y/o administración de centros comerciales y/o evaluación, otorgamiento y administración de créditos. Al 30 de septiembre de 2024, los ingresos provenientes de dichas áreas del negocio son el 100% de los ingresos de actividades ordinarias consolidado.
- Mantener un nivel de endeudamiento a nivel consolidado, medido y calculado trimestralmente, no superior 1,55 veces. Se entenderá por “nivel de endeudamiento consolidado” la relación entre la suma de total Pasivos Corrientes, excluyendo de estos los pasivos por arrendamientos corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable, contenidos en los pasivos corrientes más total Pasivos No Corrientes, excluyendo de estos los Pasivos por Arrendamientos no corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable contenidos en los pasivos no corrientes, según las cuentas denominadas del mismo modo en los estados financieros del emisor, más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza, ajenos al emisor o sus subsidiarias que se encuentren caucionadas con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el emisor, o por cualquiera de sus subsidiarias, incluyendo, pero no limitado a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas. No obstante, lo anterior, no se considerará para los efectos de este último cálculo, de manera alguna, los montos de los pasivos del Banco Ripley, subsidiaria de Ripley Corp S.A., si con motivo de una reestructuración, reorganización o cambio en su actual control el Banco Ripley debiere consolidar sus estados financieros en Ripley Chile S.A., todo lo anterior dividido por el total patrimonio, según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor. Al 30 de septiembre de 2024, el nivel de endeudamiento es de 0,37 veces.

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

Nivel de Endeudamiento consolidado - Ripley Chile S.A.	30.09.2024				Consolidado Excluyendo pasivos de Banco Ripley
	Total Consolidado	Bancos	Efectos NIIF 16	Ajustes de consolidación	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Pasivos Corrientes	1.202.588.165	(904.071.359)	(26.406.104)	38.653.178	310.763.880
Total Pasivos No Corrientes	363.009.647	(103.722.484)	(211.299.146)	-	47.988.017
Subtotal de Pasivos	1.565.597.812	(1.007.793.843)	(237.705.250)	38.653.178	358.751.897
Total Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora					970.591.050
Ratio de endeudamiento					0,37

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\$24.559.428 y no corrientes por M\$190.901.186 con terceros y pasivos por arrendamiento con asociadas corrientes por M\$1.846.676 y no corrientes por M\$20.397.960 (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\$21.037.759, las provisiones de dividendos mínimos por pagar a los accionistas de los bancos por M\$7.503.419 y la provisión adicional registrada por M\$10.112.000, que se eliminan en el proceso de consolidación.

- Mantener al final de cada trimestre un patrimonio total igual o superior a M\$188.485.920. Al 30 de septiembre de 2024, el patrimonio es M\$970.591.050.
- Ripley Chile y/o sus subsidiarias importantes no podrán constituir garantías reales, esto es prendas e hipotecas, que garanticen nuevas emisiones de bonos o cualquier otra operación de crédito de dinero, o cualquier otro crédito, en la medida que el monto total acumulado de todas las obligaciones garantizadas por el Ripley Chile y/o sus subsidiarias importantes (que no estén consideradas dentro de las exclusiones detalladas en el respectivo contrato), exceda el 12,97% de los activos consolidados del Emisor. Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo no tiene obligaciones garantizadas importantes con garantías reales.

Al 30 de septiembre de 2024, Ripley Chile S.A. ha dado cumplimiento a todas las obligaciones y restricciones establecidas en los respectivos contratos de bonos.

II. Bonos Ripley Corp S.A.

1. De acuerdo con el contrato de emisión de bonos de fecha 25 de septiembre de 2012, colocados el 12 de enero de 2017 serie F, y el 8 de febrero de 2021 serie K, suscrito entre Ripley Corp S.A. y el Banco Santander, éste último en su calidad de representante de los tenedores de bonos, se impone a la subsidiaria obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de indicadores financieros.
- Durante toda la vigencia de la presente emisión de Bonos, a lo menos un 70% de los ingresos de actividades ordinarias del emisor procedentes del negocio no bancario según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor, medidos trimestralmente sobre períodos retroactivos de doce meses, deberán provenir de las áreas de negocios de venta al detalle y/o administración de centros comerciales y/o evaluación, otorgamiento y administración de créditos. Al 30 de septiembre de 2024, los ingresos provenientes de dichas áreas de negocio son el 100% de los ingresos totales.

- Mantener un Nivel de Endeudamiento Consolidado, medido y calculado trimestralmente, no superior a 1,6 veces. Se entenderá por “Nivel de Endeudamiento Consolidado” la relación entre la suma de total Pasivos Corrientes, excluyendo de estos los pasivos por arrendamientos corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable, contenidos en los pasivos corrientes más total Pasivos No Corrientes, excluyendo de estos los Pasivos por Arrendamientos no corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable contenidos en los pasivos no corrientes, todos ellos procedentes de negocios no bancarios según las cuentas denominadas del mismo modo en los Estados Financieros del Emisor, más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza, ajenos al Emisor o sus Subsidiarias que se encuentren caucionadas con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el Emisor, o por cualquiera de sus Subsidiarias, incluyendo, pero no limitando a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas; dividido por el Total Patrimonio, según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del Emisor. Al 30 de septiembre de 2024, el nivel de endeudamiento es de 1,03 vez.
 - Ripley Corp y/o sus subsidiarias importantes no podrán constituir garantías reales, esto es prendas e hipotecas, que garanticen nuevas emisiones de bonos o cualquier otra operación de crédito de dinero, o cualquier otro crédito, en la medida que el monto total acumulado de todas las obligaciones garantizadas por Ripley Chile y/o sus subsidiarias importantes (que no estén consideradas dentro de las exclusiones detalladas en el respectivo contrato), exceda el 11,21% de los activos consolidados del Emisor. Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo no tiene obligaciones garantizadas importantes con garantías reales.
2. De acuerdo con el contrato de emisión de bonos de fecha 05 de octubre de 2017, colocados el 30 de noviembre de 2017 y 22 de marzo de 2017 serie J, suscrito entre Ripley Corp S.A. y el Banco de Chile, éste último en su calidad de representante de los tenedores de bonos, se impone a la subsidiaria obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de indicadores financieros.
- Durante toda la vigencia de la presente emisión de Bonos, a lo menos un 70% de los ingresos de actividades ordinarias del emisor procedentes del negocio no bancario según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor, medidos trimestralmente sobre períodos retroactivos de doce meses, deberán provenir de las áreas de negocios de venta al detalle y/o administración de centros comerciales y/o evaluación, otorgamiento y administración de créditos. Al 30 de septiembre de 2024, los ingresos provenientes de dichas áreas de negocio son el 100% de los ingresos totales.

- Mantener un Nivel de Endeudamiento Consolidado, medido y calculado trimestralmente, no superior a 1,6 veces. Se entenderá por “Nivel de Endeudamiento Consolidado” la relación entre la suma de total Pasivos Corrientes, excluyendo de estos los pasivos por arrendamientos corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable, contenidos en los pasivos corrientes más total Pasivos No Corrientes, excluyendo de estos los Pasivos por Arrendamientos no corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable contenidos en los pasivos no corrientes, todos ellos procedentes de negocios no bancarios según las cuentas denominadas del mismo modo en los Estados Financieros del Emisor, más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza, ajenos al Emisor o sus Subsidiarias que se encuentren caucionadas con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el emisor, o por cualquiera de sus subsidiarias, incluyendo, pero no limitando a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas; dividido por el Total Patrimonio, según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor. Al 30 de septiembre de 2024, el nivel de endeudamiento es de 1,03 vez.
- Ripley Corp y/o sus subsidiarias importantes no podrán constituir garantías reales, esto es prendas e hipotecas, que garanticen nuevas emisiones de bonos o cualquier otra operación de crédito de dinero, o cualquier otro crédito, en la medida que el monto total acumulado de todas las obligaciones garantizadas por el Ripley Chile y/o sus Subsidiarias Importantes (que no estén consideradas dentro de las exclusiones detalladas en el respectivo contrato), exceda el 11,21% de los activos consolidados del Emisor. Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo no tiene obligaciones garantizadas importantes con garantías reales.

Al 30 de septiembre de 2024, los indicadores para bonos y préstamos de entidades financieras de Ripley Corp S.A. y subsidiarias son:

- Nivel de endeudamiento consolidado: (total pasivos corrientes negocios no bancarios más total pasivos no corrientes negocios no bancarios) dividido por el total patrimonio: no mayor a 1,6 veces.

Nivel de Endeudamiento consolidado	30.09.2024				
	Total Consolidado	Bancos	Efectos NIIF 16	Ajustes de consolidación	Negocios no bancarios
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Pasivos Corrientes	1.809.943.829	(1.202.339.548)	(35.066.982)	40.280.200	612.817.499
Total Pasivos No Corrientes	883.007.133	(150.837.988)	(340.704.929)	-	391.464.216
Subtotal de Pasivos	2.692.950.962	(1.353.177.536)	(375.771.911)	40.280.200	1.004.281.715
Total Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora					975.162.373
Ratio de endeudamiento					1,03

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\$33.220.306 y no corrientes por M\$320.306.969 con terceros (Ver nota 22 (ii)) y pasivos por arrendamiento con asociadas corrientes por M\$1.846.676 y no corrientes por M\$20.397.960 (Ver nota 11, letra (b) (1)).

Los ajustes de consolidación corresponden a las sumas de los saldos relacionados por cobrar y por pagar que mantiene el segmento banco con los segmentos no bancarios (retail, inmobiliario y oficinas

centrales) por M\$22.664.781, las provisiones de dividendos mínimos por pagar a los accionistas de los bancos por M\$7.503.419 y la provisión adicional registrada por M\$10.112.000, que se eliminan en el proceso de consolidación.

Al 30 de septiembre de 2024, Ripley Corp S.A. ha dado cumplimiento a todas las obligaciones y restricciones establecidas en los respectivos contratos de bonos.

III. Préstamos de entidades financieras a Ripley Corp S.A.

- Banco del Estado de Chile

De acuerdo con el convenio de préstamo suscrito con el Banco del Estado de Chile con fecha 8 de noviembre de 2019 y otorgado el 8 de noviembre de 2019, se impuso a Ripley Corp S.A. obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de los siguientes indicadores financieros:

- Mantener un nivel de endeudamiento a nivel consolidado, medido y calculado trimestralmente, en que la relación entre total pasivos corrientes negocios no bancarios más el total pasivos no corrientes negocios no bancarios, dividido por el patrimonio total no sea superior a 1,6 veces. Al 30 de septiembre de 2024, el nivel de endeudamiento es de 1,03 veces.

- Mantener en todo momento la propiedad en forma directa y/o indirecta sobre al menos: el 67% de las acciones de Ripley Corp S.A. tenga emitidas de tiempo en tiempo, el 67% de los derechos sociales en Ripley Financiero Limitada y el 67% de las acciones que Ripley Internacional S.A. tenga emitidas de tiempo en tiempo. Al 30 de septiembre de 2024, se cumple con este indicador.

- Mantener durante toda la vigencia, ingresos provenientes de las áreas de negocios de venta al detalle y/o administración de centros comerciales y/o evaluación, otorgamiento y administración del crédito, en un nivel equivalente, al menos, a un 70% de los ingresos totales consolidados, medidos trimestralmente sobre ejercicios retroactivos de doce meses. Al 30 de septiembre de 2024, los ingresos provenientes de dichas áreas del negocio son el 100% de los ingresos totales.

h. Juicios

Al 30 de septiembre de 2024, las sociedades consolidadas tienen juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, las que, en su mayoría, según los asesores legales de las sociedades, no presentan riesgos de pérdidas significativas. Aquellos juicios que, de acuerdo con los asesores legales pudieran tener un efecto de pérdida en los estados financieros, se encuentran provisionados en las respectivas subsidiarias directas e indirectas.

El detalle de las demandas al 30 de septiembre de 2024, se indica en el siguiente cuadro:

a) Juicios y procesos en Chile.

Jurisdicción	Materia	N° de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$.
Civil	Juicio Ejecutivo	2	65.927	18.096
	Ley de Protección al Consumidor	1	23.227	23.227
	Medida Prejudicial	110	4.107	-
	Indemnización de perjuicios	42	5.438.326	220.816
	Jactancia	12	1.191	-
	Cobro de pesos/facturas	3	80.440	7.988
	Prescripción extintiva	208	341.949	-
	Nulidad y Restitución	3	32.185	493
	Gestión preparatoria de notificación judicial facturas	3	396.258	9.128
Total Civil		384	6.383.610	279.748
Cobranza Laboral y previsional	Juicio Ejecutivo	18	108.345	55.256
	Cobranza	1	2.810	-
Total Cobranza Laboral y previsional		19	111.155	55.256
Juzgado de Policía Local	Ley de Protección al Consumidor	310	4.877.222	552.461
	Ley de Vigilantes Privados	70	1.183.377	502.208
	Indemnización de perjuicios	15	111.911	10.488
	Ley de Rentas Municipales	5	109.791	26.933
	Ley de Alcoholes	2	2.654	531
	Ley 20.422	1	6.636	1.327
	Ley de Urbanismo	1	3.318	664
Total Juzgado de Policía Local		404	6.294.909	1.094.612
Laboral	Juicio Ejecutivo	1	218	111
	Nulidad despido /Despido Injustificado /Cobro de prestaciones y/o Indemnizaciones	135	1.965.905	759.939
	Otras materias laborales	11	103.947	-
	Practica Antisindical	5	1.599.018	613.403
	Tutela Derechos Fundamentales / Despido Injustificado	16	624.970	294.788
	Cobro de prestaciones	5	102.981	46.256
	Desafuero	4	142.278	-
	Reclamación Judicial de Multa	36	376.519	239.853
	Cumplimiento de titulo ejecutivo laboral	1	24.831	-
	Despido Indirecto, nulidad del despido y cobro de prestaciones.	3	29.244	14.914
	Tutela Laboral	64	2.490.925	81.006
	Despido injustificado/Daño Moral	57	1.353.822	354.014
Total Laboral		338	8.814.658	2.404.284
Arbitral	Otros Responsabilidad Contractual	1	1.792.500	-
Total Arbitral		1	1.792.500	-
Total general		1.146	23.396.832	3.833.900

b) Juicios en subsidiarias extranjeras Ripley Perú.

Jurisdiccion	Materia	N° de casos	Cuantía M\$	Provisión M\$
Administrativa	Indemnización por daños y perjuicios	440	504.107	469.852
	Resolución de determinación y otros	2	4.284.208	-
	Demanda arbitral por resolución de contrato	1	1.351.581	1.351.581
Total Administrativa		443	6.139.896	1.821.433
Civil	Indemnización de Perjuicios	26	54.725	51.673
	Nulidad Resolución Administrativa	76	2.608.063	32.503
	Nulidad de acto jurídico	2	1.261.475	-
	Cumplimiento de contrato	1	1.497.486	-
Total Civil		105	5.421.749	84.176
Laboral	Indemnización por despido arbitrario	12	1.209.384	95.074
	Pago de AFP	68	659.191	27.596
	Pago de Beneficios Sociales	154	5.392.761	598.572
	Reintegro de beneficios sociales, vacaciones, horas extras y utilidades	2	10.831	-
	Nulidad de despido o Indemnización por despido arbitrario	163	2.508.226	341.132
	Procedimientos Laborales	148	1.606.045	579.360
Total Laboral		547	11.386.438	1.641.734
Tributario	Multas (1)	13	9.471.845	1.815.659
Total Tributario		13	9.471.845	1.815.659
Total general		1.108	32.419.928	5.363.002
Total Grupo		2.260	55.816.760	9.196.902

- (1) Al 30 de septiembre de 2024, las subsidiarias peruanas, mantiene varios juicios y/o demandas tributarias, productos de los procesos de fiscalización efectuados por la Sunat en los años 2004-2005, 2008-2009 y 2019 principalmente, por determinación de Impuesto renta y otras materias, estos juicios se encuentran en distintas etapas de reclamación o procesos administrativos.

En opinión de la Administración y de sus asesores legales encargados de la gestión de este expediente, los argumentos jurídicos y los elementos probatorios presentados en el reclamo y en la apelación ante el Tribunal Fiscal, hacen prever razonablemente que se obtendrá una resolución favorable o que de ser adversa las subsidiarias han constituido provisiones por eventuales pérdida.

28. Patrimonio neto

Movimiento Patrimonial:

a) Capital pagado

Al 30 de septiembre de 2024, el capital pagado asciende a M\$203.872.822 y se encuentra dividido 1.936.052.298 acciones nominativas de una misma serie y sin valor nominal.

El detalle del número de acciones al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Serie	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto
Única	1.936.052.298	1.936.052.298	1.936.052.298

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se han efectuado aumentos y/o modificaciones de capital.

b) Política de dividendos

Ripley Corp S.A. tiene establecida como política, “distribuir dividendos mínimos obligatorios establecidos por los estatutos y la ley u otros dividendos que los accionistas acuerden en cada junta, los que se pagaran en las fechas que se determine, destinando el resto a la constitución o incremento de reservas para futuros dividendos. Asimismo, y para el caso que exista disponibilidad de caja y la marcha de los negocios lo permitan, el directorio podrá acordar la distribución de dividendos provisorios con cargo a las utilidades del ejercicio a ser distribuidas durante el último trimestre del año”.

Con fecha 29 de diciembre de 2016, el directorio de la Compañía acordó que la política a utilizar para el cálculo de la utilidad líquida distribuable que será representada en los estados financieros anuales en la cuenta ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora, excluyen: (i) los

resultados generados por la valorizaciones a valor razonable de activos y pasivos que no han sido realizados monetizados, y que se originen producto de combinaciones de negocio, o reestructuraciones societarias (incluyendo subsidiarias y asociadas), los que serán reintegrados a la utilidad líquida distribuible al momento de su realización; (ii) los resultados generados por la valorización a valores razonables de las propiedades de inversión, los que serán reintegrados a la utilidad distribuible al momento de su realización o monetización; y (iii) los efectos de impuestos diferidos a los literales (i) y (ii).

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 28 de abril de 2023 acordó no distribuir dividendos. En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2023, se acordó distribuir un dividendo eventual de \$20 por acción con cargo a utilidades retenidas de la Sociedad.

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 30 de abril de 2024 acordó no distribuir dividendos.

Cálculo utilidad líquida distribuible	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	14.827.406	(50.774.383)
Pérdida (ganancia) por ajuste del valor razonable de propiedades de inversión	(4.107.706)	(32.461.463)
Ganancia por ajuste del valor razonable de asociadas	-	(9.616.966)
Ganancia por valor razonable realizada de activos disponible para la venta	-	54.712.080
Impuesto diferido	1.185.364	9.573.724
Utilidad líquida distribuible	11.905.064	(28.567.008)
Provisión de dividendos mínimos	3.571.519	-

c) Gestión del capital

La compañía gestiona su capital de manera de garantizar que tanto Ripley Corp S.A. como sus subsidiarias sean capaces de mantener el normal desarrollo y crecimiento de sus negocios, a través de la optimización de su estructura de deuda y capital.

El Directorio, en conjunto con la administración, toman las decisiones que son necesarias para mantener la solidez financiera de la compañía, evaluando, entre otros, la contratación de nuevas deudas, colocación de papeles u otros instrumentos financieros, la colocación de acciones, el aprobar, postergar o suprimir proyectos de expansión, de manera que los niveles de endeudamiento de la compañía no se eleven sustancialmente por encima de los niveles normales de la industria.

Cabe destacar que las subsidiarias bancarias Banco Ripley Chile y Banco Ripley Perú S.A. se encuentran sujetas a estrictas normas de endeudamiento que establecen los reguladores bancarios de los dos países, dándose fiel cumplimiento a cada una de las regulaciones pertinentes.

A su vez, la compañía monitorea en forma periódica diversos indicadores de endeudamiento corporativo (excluyendo las subsidiarias bancarias), estableciendo rangos de alerta y niveles razonables, donde el más relevante es:

Ratio de Endeudamiento.

Deuda Financiera Neta dividido por el Patrimonio, no mayor a 1,5

Ratio de Endeudamiento Consolidado	30.09.2024			31.12.2023		
	Total Consolidado	Bancos	Negocios no bancarios	Total Consolidado	Bancos	Negocios no bancarios
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda financiera (corriente y no corriente) (*)	2.049.612.029	(1.199.431.094)	850.180.935	2.117.019.607	(1.289.420.520)	827.599.087
Efectivo y equivalente al efectivo	217.265.523	(184.029.100)	33.236.423	287.432.301	(216.034.103)	71.398.198
Deuda Neta	1.832.346.506	(1.015.401.994)	816.944.512	1.829.587.306	(1.073.386.417)	756.200.889
Total Patrimonio			975.162.373			951.230.149
Ratio de Endeudamiento			0,84			0,79

(*) La deuda financiera incluye los otros pasivos financieros y pasivos por arrendamiento corriente y no corriente

Para el cálculo del ratio anteriormente indicado no se incluyen las subsidiarias bancarias del Grupo Banco Ripley y Banco Ripley Perú S.A. (Perú), debido a que éstas se encuentran sujetas a las normas establecidas por sus respectivos reguladores.

d) Otras reservas

El detalle de otras reservas es el siguiente:

	30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Reservas de coberturas	(796.759)	(3.044.506)
Reservas de conversión	88.483.907	76.935.254
Otras reservas (1)	4.799.464	4.799.464
Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la actual comisión para el mercado financiero (3)	2.609.750	2.609.750
Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos (2)	(9.451.078)	(8.232.177)
Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	34.596	5.597
Totales	85.679.880	73.073.382

- (1) De acuerdo con lo establecido en la circular N°456 del 20 de junio de 2008, emitida por la CMF, no se aplicará deflactación al capital pagado del año 2009, y deberá registrarse en otras reservas.
- (2) Ver nota 26 b.
- (3) Corresponde a los efectos de la aplicación del nuevo compendio de normas contables de la subsidiaria de banco Ripley en Chile.

e) Cambios en ganancias acumuladas

El movimiento de las ganancias acumuladas fue el siguiente:

	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo inicial	510.448.816	599.944.721
Resultado del ejercicio	14.827.406	(50.774.383)
Dividendo pagado	-	(38.721.522)
Provisión de dividendo mínimo	(3.571.519)	-
Totales	<u>521.704.703</u>	<u>510.448.816</u>

29. Participaciones no controladoras

El interés minoritario representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Grupo no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados y en el estado de cambios del patrimonio.

El detalle de las participaciones no controladoras es el siguiente:

SOCIEDAD	Porcentaje participaciones no controladoras		Patrimonio		Resultado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	30.09.2023
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones en Tiendas por Departamentos Ltda.	0,2500	0,2500	99.557	102.338	(2.781)	(5.299)
Inversiones Ripley Perú Ltda.	0,2500	0,2500	102.268	104.898	(2.630)	(4.958)
Ripley Internacional S.A.	0,0500	0,0500	93.316	93.078	238	431
Ripley Inversiones II S.A.	0,0120	0,0120	47.524	45.874	1.650	2.453
Comercial Eccsa Chile S.A.	50,0000	50,0000	1.058.599	985.237	73.362	892.506
Totales			<u>1.401.264</u>	<u>1.331.425</u>	<u>69.839</u>	<u>885.133</u>

30. Ganancia (pérdida) por acción

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

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora procedentes de operaciones continuadas	14.827.406	(64.004.345)	6.243.850	(25.013.161)
Promedio ponderado de acciones básicas en circulación durante ejercicio (*)	<u>1.936.052.298</u>	<u>1.936.052.298</u>	<u>1.936.052.298</u>	<u>1.936.052.298</u>
(Pérdidas) ganancia básicas por acción en operaciones continuadas (\$)	<u>7,6586</u>	<u>(33,0592)</u>	<u>3,2250</u>	<u>(12,9197)</u>
(Pérdidas) ganancia básicas por acción	<u>7,6586</u>	<u>(33,0592)</u>	<u>3,2250</u>	<u>(12,9197)</u>

(*) Para el cálculo promedio ponderado de acciones básicas en circulación, se consideró el número de acciones suscritas y pagadas que se mantuvieron durante el período.

31. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos retail:				
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes	1.035.561.629	952.647.898	334.022.073	300.333.108
Sub- total ingresos retail	1.035.561.629	952.647.898	334.022.073	300.333.108
Ingresos bancarios:				
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de intereses	258.016.276	265.353.146	83.243.642	89.893.879
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios bancarios	97.180.584	89.344.522	31.844.213	30.725.595
Otros ingresos de actividades ordinarias financieros	9.409.494	998.094	4.432.817	81.195
Sub- total ingresos bancarios	364.606.354	355.695.762	119.520.672	120.700.669
Ingresos inmobiliarios:				
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de arriendos	42.558.720	25.350.971	14.159.406	9.354.046
Sub- total ingresos mobiliarios	42.558.720	25.350.971	14.159.406	9.354.046
Totales de ingresos de actividades ordinarias	1.442.726.703	1.333.694.631	467.702.151	430.387.823

32. Gastos de administración

El detalle es el siguiente:

Concepto	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos del personal	216.482.801	222.762.271	74.935.536	75.326.886
Gastos servicios de terceros	87.452.964	85.813.535	29.247.321	27.494.130
Gastos por suministros	3.569.095	4.305.694	1.193.428	1.488.652
Gastos por comisiones	8.713.098	7.643.546	3.027.483	2.356.042
Gastos por depreciaciones	15.129.738	15.284.683	4.863.721	4.986.232
Gastos por amortización	43.810.284	40.226.131	14.901.690	13.980.351
Gastos de arriendos y bienes raices	32.764.421	31.956.565	11.012.905	10.127.759
Gastos varios	34.374.197	33.096.073	12.635.344	12.385.417
Totales gastos de administración	442.296.598	441.088.498	151.817.428	148.145.469

33. Gastos del personal

Los gastos relativos al personal (que se incluyen en gasto de administración ver nota 32), se presenta en el siguiente detalle:

Concepto	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	182.052.008	179.853.606	64.033.441	59.966.940
Beneficios a corto plazo empleados	10.794.279	10.200.463	3.339.316	3.211.992
Aportaciones a la seguridad social	7.386.267	7.408.984	2.521.192	2.535.889
Indemnizaciones al personal	1.698.323	8.443.567	639.121	3.811.322
Otros gastos del personal	14.551.924	16.855.651	4.402.466	5.800.743
Totales gastos del personal	216.482.801	222.762.271	74.935.536	75.326.886

34. Otras ganancias (pérdidas)

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras Ganancias				
Utilidad en venta de activo disponible para la venta (2)	-	2.061.792	-	(412.900)
Ingresos por cobros de sanciones y penalidades a terceros	473.178	-	-	-
Reverso deterioro Tienda Chile	-	3.602.547	-	-
Cierre Tiendas Perú	109.041	-	(429.026)	-
Ajuste partidas años anteriores	1.261.896	151.158	323.454	23.413
Ganancia (pérdida) por ajuste del valor razonable (1)	4.107.706	8.925.003	319.022	12.109.975
Otros ingresos derechos de uso	830.234	-	-	-
Efectos acuerdo Cencosud	-	2.451.830	-	2.451.830
Otras ganancias	712.277	1.291.959	(9.360)	542.452
Totales otras ganancias	7.494.332	18.484.289	204.090	14.714.770
Otras Pérdidas				
Castigos y bajas de activo fijo y propiedades de inversión	(510.416)	(861.765)	(242.736)	(715.428)
Efectos juicios El Trebol (3)	-	(1.203.456)	-	(1.203.456)
Sanciones, administrativas y laborales	(215.197)	-	(43.768)	-
Otras pérdidas	(1.057.453)	(1.372.232)	(491.693)	(353.872)
Totales otras pérdidas	(1.783.066)	(3.437.453)	(778.197)	(2.272.756)
Totales otras ganancias (pérdidas)	5.711.266	15.046.836	(574.107)	12.442.014

(1) Ver nota 20.

(2) Corresponde a la utilidad en la venta del 100% de las acciones en Nuevos Desarrollos S.A. efectuada el 31 de marzo de 2023.

35. Ingresos y costos financieros

El detalle es el siguiente:

Conceptos	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos financieros:				
Otros ingresos pronto pago	142.370	14.743	30.234	(348)
Intereses sobre depósitos	3.652.817	4.621.991	1.026.326	1.611.528
Otros ingresos financieros	116.038	275.039	37.293	72.984
Totales ingresos financieros	3.911.225	4.911.773	1.093.853	1.684.164
Costos financieros:				
Intereses y gastos de obligaciones financieras	4.731.984	4.026.119	2.273.899	1.113.187
Intereses y gastos de obligaciones con el público	6.038.219	5.922.854	2.015.657	1.952.400
Intereses de obligaciones por leasing	8.083.922	6.201.835	2.624.882	2.426.656
Intereses devengados por swap	1.717.653	1.780.775	562.237	591.761
Intereses de obligaciones por derechos de uso	15.641.873	15.596.666	5.048.817	5.605.762
Gasto financiero provision desmantelamiento	746.371	208.428	252.532	(253.683)
Gastos financieros comercio exterior	55.163	83.474	24.080	16.584
Impuesto a las transacciones financieras	372.531	251.858	117.488	116.973
Gastos y comisiones bancarias	178.238	250.557	(493.145)	69.621
Costos financieros activados en propiedades de inversión	-	(3.744.374)	-	(1.454.694)
Otros gastos financieros	433.316	287.516	53.540	90.532
Totales gastos financieros	37.999.270	30.865.708	12.479.987	10.275.099

Adicionalmente en los costos de ventas en el estado de resultados, se incluyen los gastos financieros y reajustes de las subsidiarias bancarias. Los montos incluidos son los siguientes:

Conceptos	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de ventas	60.661.258	79.131.460	18.017.458	25.556.386

36. Diferencias de cambio

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

Concepto	Moneda	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
		M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	355.479	(508.340)	28.223	268.638
Cuentas por cobrar	USD	(41.801)	344.060	(104.992)	380.702
Otros activos no financieros	USD	(10.171)	(9.489)	(11.746)	(8.280)
Instrumentos derivados (Forwards y Swaps)	USD	(51.030)	559.023	(2.913.636)	4.503.911
Instrumentos derivados (Forwards y Swaps)	PEN	1.931.600	-	-	-
Otros pasivos financieros	USD	19.376	(843.843)	223.702	(978.788)
Acreedores comerciales	USD	(1.090.049)	(255.131)	2.555.206	(5.398.510)
Obligaciones derechos de uso	USD	(219.457)	234.498	3.364.156	(4.861.856)
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	PEN	1.044.361	(1.447.919)	(894.533)	946.311
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	USD	1.593.651	132.566	1.014.965	446.021
Totales		3.531.959	(1.794.575)	3.261.345	(4.701.851)

37. Resultados por unidades de reajuste

El detalle de los rubros activos y pasivos que dan origen a resultados por unidades de reajustes neto son los siguientes:

Conceptos	Indice de Reajustabilidad	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar por impuestos	IPC-UTM	527.625	959.800	231.181	80.969
Activos de cobertura - Swap	UF	2.242.120	2.173.100	677.120	216.100
Provisión desmantelamiento	UF	(419.889)	(419.460)	(139.926)	(42.858)
Préstamos que devengan intereses	UF	(32.572)	(34.538)	(10.233)	(3.637)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	UF	(11.158)	(13.083)	(4.554)	(2.718)
Obligaciones con el público	UF	(7.370.008)	(7.254.235)	(2.216.029)	(717.060)
Totales		(5.063.882)	(4.588.416)	(1.462.441)	(469.204)

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

38. Detalle de activos y pasivos en moneda extranjera

Los saldos de activos y pasivos, sus plazos y montos originados en moneda distinta a la moneda funcional del Grupo, se presenta a continuación:

ACTIVOS	Moneda extranjera	Moneda funcional	30.09.2024						31.12.2023					
			Activos corrientes			Activos no corrientes			Activos corrientes			Activos no corrientes		
			de 1 a 3 meses	de 3 a 12 meses	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años		de 1 a 3 meses	de 3 a 12 meses	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	2.505.178	-	-	-	-		6.482.305	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	Pesos chilenos	2.003	-	-	-	-		18.587	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	Libra esterlina	Pesos chilenos	2.856	-	-	-	-		15.500	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	5.963.917	-	-	-	-		7.697.437	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	Nuevos soles peruanos	12.803	-	-	-	-		11.107	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	Libra esterlina	Nuevos soles peruanos	8.671	-	-	-	-		3.253	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	3.463.179	-	-	-	-		2.557.465	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	45.258	-	-	-	-		137.802	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	-	438.674	4.851	-	-		-	643.185	8.253	-	-	-
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	-	712.232	-	-	-		-	1.788.607	-	-	-	-
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	-	-	1.245.959	-	-		-	-	86.069	-	-	-
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	Pesos Colombianos	Pesos chilenos	-	-	-	-	-		-	20.305	-	-	-	-
Totales Activos			12.003.865	1.150.906	1.250.810	-	-		16.923.456	2.452.097	94.322	-	-	-

PASIVOS	Moneda extranjera	Moneda funcional	30.09.2024						31.12.2023					
			Pasivos corrientes			Pasivos no corrientes			Pasivos corrientes			Pasivos no corrientes		
			de 1 a 3 meses	de 3 a 12 meses	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años		de 1 a 3 meses	de 3 a 12 meses	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Otros pasivos financieros	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	3.007.537	11.437.435	-	-	-		3.068.021	5.018.634	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	586.245	323.576	933.165	-	-		346.928	414.893	192.724	170.505	766.493	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	59.923.350	-	-	-	-		-	44.655.996	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	38.268.782	-	-	-	-		-	25.449.421	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Euro	Pesos chilenos	2.473.767	-	-	-	-		-	1.745.014	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Libras Esterlinas	Pesos chilenos	9.688	-	-	-	-		-	33.899	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos Colombianos	Pesos chilenos	1.678	-	-	-	-		-	2.373	-	-	-	-
Pasivos por Arrendamientos	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	1.137.658	5.229.517	11.091.394	11.116.169	59.952.335		1.146.998	5.722.916	13.871.504	13.630.187	84.803.777	-
Pasivos por Arrendamientos	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	144.657	441.770	71.596	-	-		177.511	517.015	581.950	-	-	-
Otros pasivos no financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	2.158	-	-	-	-		16.359	-	-	-	-	-
Totales Pasivos			105.555.520	17.432.298	12.096.155	11.116.169	59.952.335		4.755.817	83.560.161	14.646.178	13.800.692	85.570.270	-

39. Segmentos de operación

El Grupo revela información por segmento de acuerdo con lo indicado en NIIF 8, “Segmentos operativos” que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos, servicios y áreas geográficas.

El Grupo opera en distintos mercados, con entornos económicos, comerciales y legales diversos, que los someten a riesgos y rendimientos de naturaleza diferente en cada una de esas áreas. La similitud de las condiciones comerciales, económicas y políticas, así como la proximidad de las operaciones determinan la identificación de segmentos geográficos para las actividades del Grupo: Chile y Perú.

Para cada uno de estos segmentos existe información financiera que es regularmente utilizada por la administración (superior) para la toma de decisiones, la asignación de recursos y la evaluación del desempeño. Los segmentos que utiliza el Grupo para gestionar sus operaciones son los siguientes:

Segmento Primario

- Chile
- Perú

Segmento Secundario

- Negocio Retail (1)
- Negocio Banco (2)
- Negocio Inmobiliario (3)
- Oficinas centrales y ajustes de consolidación (4)

Los segmentos están conformados respectivamente por:

- (1) Los activos, pasivos y resultados del negocio retail
- (2) Los activos, pasivos y resultados del negocio bancario (tarjeta y Banco Ripley, actualmente consolidados en Banco Ripley Chile y Banco Ripley Perú S.A.)
- (3) Los activos, pasivos y resultados del negocio inmobiliario (Malls, o centros comerciales y propiedades en arriendo a terceros)
- (4) Los activos, pasivos y resultados de las oficinas centrales y los ajustes de consolidación por saldos entre los segmentos.

Dado que la organización societaria a través de la cual el Grupo estructura sus operaciones es regional, la información por segmentos que se presenta a continuación está basada en los estados financieros de las sociedades subsidiarias que desarrollan su negocio en Chile y Perú.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las políticas contables del Grupo que se describen en nota criterios contables. Las eliminaciones intersegmentos son reveladas a nivel total, por lo tanto, las transacciones y resultados intersegmentos se encuentran revelados al valor de la transacción original en cada segmento.

La información general sobre activos y pasivos acumulados por segmentos al 30 de septiembre de 2024 es la siguiente:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Ripley Corp
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes y otros activos financieros	16.477.199	138.170.265	3	571.966	155.219.433	12.525.484	102.222.517	5.424.847	(1.206.338)	118.966.510	46.844.496	321.030.439
Otros activos no financieros	4.741.428	5.589.507	-	180.767	10.511.702	984.288	2.309.294	4.906.685	-	8.200.267	52.656	18.764.625
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto (*)	20.135.456	506.278.455	-	590.845	527.004.756	2.674.402	204.714.894	10.508.457	(15.030.922)	202.866.831	293	729.871.880
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.654	191.525	-	1.731.438	1.972.617	40.500.148	723.259	9.941	3.494.967	44.728.315	(46.651.277)	49.655
Inventarios	231.130.148	-	-	-	231.130.148	141.313.266	-	-	-	141.313.266	-	372.443.414
Activos por impuestos	11.085.909	8.268.363	-	1.081.641	20.435.913	4.388.301	2.631.290	-	389.525	7.409.116	5.333.575	33.178.604
Totales activos, corrientes	283.619.794	658.498.115	3	4.156.657	946.274.569	202.385.889	312.601.254	20.849.930	(12.352.768)	523.484.305	5.579.743	1.475.338.617
Otros activos financieros	-	163.974.979	-	92.592.109	256.567.088	-	16.544	-	-	16.544	(92.592.109)	163.991.523
Otros activos no financieros	2.860.248	995.775	-	65.131	3.921.154	-	222	9.392.949	-	9.393.171	-	13.314.325
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (*)	2.712.865	315.278.142	-	25.941	318.016.948	-	88.412.432	100.196	-	88.512.628	-	406.529.576
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	292.143.938	292.143.938	-	-	-	-	-	(292.143.938)	-
Inversiones en asociada	-	-	144.529.979	-	144.529.979	-	-	-	-	-	-	144.529.979
Activos intangibles distintos de la plusvalía	19.843.390	53.014.825	-	-	72.858.215	3.957.007	12.691.573	541.547	13.102.261	30.292.388	-	103.150.603
Plusvalía, propiedades, planta y equipo y de inversión	93.123.213	3.842.872	35.722.572	11.395.072	144.083.729	79.767.098	1.573.612	590.005.690	-	671.346.400	-	815.430.129
Derechos de uso	190.412.751	2.485.564	-	622	192.898.937	83.343.260	-	47.001.430	(16.382.683)	113.962.007	-	306.860.944
Activos por impuestos diferidos	120.875.673	36.701.720	374.803	6.942.109	164.894.305	33.663.555	20.371.562	196.453	1.742.470	55.974.040	18.099.294	238.967.639
Totales activos, no corrientes	429.828.140	576.293.877	180.627.354	403.164.922	1.589.914.293	200.730.920	123.065.945	647.238.265	(1.537.952)	969.497.178	(366.636.753)	2.192.774.718
TOTALES ACTIVOS	713.447.934	1.234.791.992	180.627.357	407.321.579	2.536.188.862	403.116.809	435.667.199	668.088.195	(13.890.720)	1.492.981.483	(361.057.010)	3.668.113.335
Otros pasivos financieros	24.725.879	766.070.353	-	3.727.842	794.524.074	37.945.103	284.309.955	1.220.856	(2.051.363)	321.424.551	139.219.026	1.255.167.651
Pasivos por arrendamientos	24.062.880	1.643.206	-	-	26.506.086	7.349.201	-	33.523.973	109.199	40.982.373	1	67.408.460
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	222.767.183	79.783.852	69	547.980	303.099.084	112.669.131	7.913.522	6.113.928	36.163	126.732.744	1.435.461	431.267.289
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.849.502	28.349.653	189	17.646.930	47.846.274	2.117.506	903.763	61.414.470	(17.204.842)	47.230.897	(89.637.746)	5.439.425
Otras provisiones	3.013.285	19.859.253	-	(9.984.257)	12.888.281	4.633.246	1.772.975	-	4.012.287	10.418.508	11.464	23.318.253
Pasivos por Impuestos	-	1.105.490	-	-	1.105.490	-	-	-	-	-	-	1.105.490
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	10.194.839	7.259.552	-	(835.515)	16.618.876	5.386.575	3.367.974	882.544	(442.907)	9.194.186	344.199	26.157.261
Totales pasivos, corrientes	287.413.568	904.071.359	258	11.102.980	1.202.588.165	170.100.762	298.268.189	103.155.771	(15.541.463)	555.983.259	51.372.405	1.809.943.829
Otros pasivos financieros	-	99.329.397	-	17.116.853	116.446.250	-	47.115.504	-	-	47.115.504	149.685.367	313.247.121
Pasivos por arrendamientos	191.282.016	962.679	-	1	192.244.696	82.054.405	-	139.409.696	-	221.464.101	-	413.708.797
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	233.332	-	233.332	-	233.332
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	20.397.960	-	-	7.221.583	27.619.543	18.238.693	-	9.995.675	(18.238.693)	9.995.675	(17.217.258)	20.397.960
Otras provisiones	15.762.201	166.038	-	(34.865)	15.893.374	3.949.280	-	-	66.620	4.015.900	(1)	19.909.273
Pasivo por impuestos diferidos	-	1.119.499	-	-	1.119.499	-	-	111.265.311	(7.963.992)	103.301.319	-	104.420.818
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	7.439.156	2.144.871	-	102.258	9.686.285	406	-	1.403.140	-	1.403.546	1	11.089.832
Totales pasivos, no corrientes	234.881.333	103.722.484	-	24.405.830	363.009.647	104.242.784	47.115.504	262.307.154	(26.136.065)	387.529.377	132.468.109	883.007.133
Total pasivos corriente y no corriente	522.294.901	1.007.793.843	258	35.508.810	1.565.597.812	274.343.546	345.383.693	365.462.925	(41.677.528)	943.512.636	183.840.514	2.692.950.962
Patrimonio	191.153.033	226.998.149	180.627.099	371.812.769	970.591.050	128.773.263	90.283.506	302.625.270	27.786.808	549.468.847	(544.897.524)	975.162.373
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	713.447.934	1.234.791.992	180.627.357	407.321.579	2.536.188.862	403.116.809	435.667.199	668.088.195	(13.890.720)	1.492.981.483	(361.057.010)	3.668.113.335

(*) Ver detalle en cuentas por cobrar segmento bancario en letra i). Activos y Pasivos acumulados por segmentos al 30 de septiembre de 2024.

Activos y Pasivos acumulados por segmentos al 31 de diciembre de 2023:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail	Banco (*)	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Ripley Corp
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes y otros activos financieros	28.701.507	178.688.833	69	290.867	207.681.276	35.838.409	98.554.283	5.897.680	767.942	141.058.314	19.383.550	368.123.140
Otros activos no financieros	7.679.399	2.846.152	-	38.641	10.564.192	666.052	2.293.888	4.761.712	-	7.721.652	-	18.285.844
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto (*)	16.794.893	527.562.058	-	245.085	544.602.036	8.875.156	235.166.260	10.423.814	(26.969.285)	227.495.945	(9)	772.097.972
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.654	5.604.352	-	2.601.531	8.255.537	2.615.964	2.311.815	215.764	(5.143.543)	-	(8.205.882)	49.655
Inventarios	194.309.219	-	-	-	194.309.219	116.238.759	-	-	-	116.238.759	-	310.547.978
Activos por impuestos	9.785.410	14.869.686	-	6.994.702	31.649.798	5.048.872	3.624.269	-	441.652	9.114.793	5.472.247	46.236.838
Totales activos, corrientes	257.320.082	729.571.081	69	10.170.826	997.062.058	169.283.212	341.950.515	21.298.970	(30.903.234)	501.629.463	16.649.906	1.515.341.427
Otros activos financieros	-	116.864.725	-	92.592.109	209.456.834	-	17.538	-	-	17.538	(50.925.341)	158.549.031
Otros activos no financieros	1.263.581	922.901	-	-	2.186.482	6.230	-	9.178.104	-	9.184.334	1	11.370.817
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (*)	1.760.255	307.854.753	-	1	309.615.009	2.109.082	119.976.138	86.069	-	122.171.289	-	431.786.298
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	301.021.184	301.021.184	-	-	-	-	-	(301.021.184)	-
Inversiones en asociada	-	-	142.821.150	-	142.821.150	-	-	-	-	-	-	142.821.150
Activos intangibles distintos de la plusvalía	22.055.581	49.125.699	-	-	71.181.280	4.293.789	11.572.054	392.099	12.797.671	29.055.613	(1)	100.236.892
Plusvalía, propiedades, planta y equipo y de inversión	97.069.517	4.413.658	34.666.209	11.606.435	147.755.819	83.633.756	1.824.117	569.417.590	-	654.875.463	-	802.631.282
Derechos de uso	203.563.073	4.189.914	-	(40.353)	207.712.634	108.835.018	-	45.044.390	(16.644.845)	137.234.563	-	344.947.197
Activos por impuestos diferidos	106.001.351	44.495.001	281.290	5.098.526	155.876.168	33.272.075	18.855.707	271.920	5.717.384	58.117.086	14.597.781	228.591.035
Totales activos, no corrientes	431.713.358	527.866.651	177.768.649	410.277.902	1.547.626.560	232.149.950	152.245.554	624.390.172	1.870.210	1.010.655.886	(337.348.744)	2.220.933.702
TOTALES ACTIVOS	689.033.440	1.257.437.732	177.768.718	420.448.728	2.544.688.618	401.433.162	494.196.069	645.689.142	(29.033.024)	1.512.285.349	(320.698.838)	3.736.275.129
Otros pasivos financieros	2.862.375	829.457.960	-	3.286.347	835.606.682	10.318.011	329.046.419	-	(636.097)	338.728.333	51.566.307	1.225.901.322
Pasivos por arrendamientos	26.136.055	2.005.770	-	-	28.141.825	8.050.335	-	17.130.618	154.791	25.335.744	-	53.477.569
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	235.161.788	85.017.768	69	950.252	321.129.877	111.061.165	12.129.980	10.249.517	39.244	133.479.906	242.600	454.852.383
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.751.406	14.265.059	183	(6.111.416)	9.905.232	4.679.336	3.899.063	58.209.187	(16.140.102)	50.647.484	(58.781.726)	1.770.990
Otras provisiones	7.287.396	24.761.032	-	(10.637.045)	21.411.383	3.723.662	3.826.751	-	4.580.091	12.130.504	11.465	33.553.352
Pasivos por Impuestos	240.631	127.846	-	-	368.477	-	-	-	-	-	-	368.477
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	12.610.875	8.101.817	-	(1.230.471)	19.482.221	4.249.598	3.010.893	679.132	(875.466)	7.064.157	405.930	26.952.308
Totales pasivos, corrientes	286.050.526	963.737.252	252	(13.742.333)	1.236.045.697	142.082.107	351.913.106	86.268.454	(12.877.539)	567.386.128	(6.555.424)	1.796.876.401
Otros pasivos financieros	-	76.382.196	-	18.280.514	94.662.710	-	50.517.002	-	-	50.517.002	219.177.199	364.356.911
Pasivos por arrendamientos	203.779.208	2.011.173	-	(1)	205.790.380	109.101.153	-	158.326.552	65.720	267.493.425	-	473.283.805
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	164.203	-	164.203	-	164.203
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	21.144.976	-	-	-	21.144.976	18.417.695	-	16.603.613	(23.157.095)	11.864.213	(11.864.213)	21.144.976
Otras provisiones	14.871.476	224.604	-	(34.864)	15.061.216	4.289.084	-	-	76.876	4.365.960	-	19.427.176
Pasivo por impuestos diferidos	-	4.243.960	-	-	4.243.960	-	-	101.879.578	(7.778.852)	94.100.726	-	98.344.686
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	7.253.446	2.571.943	-	115.298	9.940.687	44.456	-	1.461.679	-	1.506.135	-	11.446.822
Totales pasivos, no corrientes	247.049.106	85.433.876	-	18.360.947	350.843.929	131.852.388	50.517.002	278.435.625	(30.793.351)	430.011.664	207.312.986	988.168.579
Total pasivos corriente y no corriente	533.099.632	1.049.171.128	252	4.618.614	1.586.889.626	273.934.495	402.430.108	364.704.079	(43.670.890)	997.397.792	200.757.562	2.785.044.980
Patrimonio	155.933.808	208.266.604	177.768.466	415.830.114	957.798.992	127.498.667	91.765.961	280.985.063	14.637.866	514.887.557	(521.456.400)	951.230.149
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	689.033.440	1.257.437.732	177.768.718	420.448.728	2.544.688.618	401.433.162	494.196.069	645.689.142	(29.033.024)	1.512.285.349	(320.698.838)	3.736.275.129

(*) Ver detalle en cuentas por cobrar segmento bancario en letra i). Activos y Pasivos acumulados por segmentos al 31 de diciembre de 2023.

La información general sobre activos y pasivos por segmentos bancario y no bancario al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

SEGMENTO	Segmento Bancario		Segmento No Bancario		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	184.029.100	216.034.103	33.236.423	71.398.198	217.265.523	287.432.301
Inventarios	-	-	372.443.414	310.547.978	372.443.414	310.547.978
Derechos por cobrar	1.114.683.923	1.190.559.209	21.717.533	13.325.061	1.136.401.456	1.203.884.270
Propiedades, planta y equipo, neto	5.416.484	6.237.775	184.814.792	192.857.221	190.231.276	199.094.996
Propiedades de inversion	-	-	598.202.269	577.167.297	598.202.269	577.167.297
Derechos de uso	2.485.564	4.189.914	304.375.380	340.757.283	306.860.944	344.947.197
Otros Activos	363.844.120	334.612.800	482.864.333	478.588.290	846.708.453	813.201.090
Total Activos	1.670.459.191	1.751.633.801	1.997.654.144	1.984.641.328	3.668.113.335	3.736.275.129
Otros Pasivos Financieros	1.196.825.209	1.285.403.578	371.589.563	304.854.655	1.568.414.772	1.590.258.233
Pasivos en Arrendamiento	2.605.885	4.016.943	478.591.372	522.744.431	481.197.257	526.761.374
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	87.697.374	97.147.748	343.803.247	357.868.838	431.500.621	455.016.586
Otros Pasivos	66.049.068	65.032.967	145.789.244	147.975.820	211.838.312	213.008.787
Total Pasivos	1.353.177.536	1.451.601.236	1.339.773.426	1.333.443.744	2.692.950.962	2.785.044.980
 Total Patrimonio	 317.281.655	 300.032.565	 657.880.718	 651.197.584	 975.162.373	 951.230.149
Total Pasivos y Patrimonio	1.670.459.191	1.751.633.801	1.997.654.144	1.984.641.328	3.668.113.335	3.736.275.129

A continuación, se presentan los resultados por segmento:

a) Al 30 de septiembre de 2024:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Ripley Corp
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos retail	659.338.644	-	-	10.400	659.349.044	380.005.707	-	-	-	380.005.707	(3.793.122)	1.035.561.629
Ingresos banco	-	260.047.585	-	(4.998.221)	255.049.364	-	111.729.595	-	(2.172.605)	109.556.990	-	364.606.354
Ingresos inmobiliarios	-	-	106.008	-	106.008	-	-	45.533.130	(3.080.418)	42.452.712	-	42.558.720
Total ingresos de actividades ordinarias	659.338.644	260.047.585	106.008	(4.987.821)	914.504.416	380.005.707	111.729.595	45.533.130	(5.253.023)	532.015.409	(3.793.122)	1.442.726.703
Costo de ventas retail	(474.334.574)	-	-	(7.247.135)	(481.581.709)	(288.166.783)	-	-	1.528.434	(286.638.349)	3.784.883	(764.435.175)
Costo de ventas banco	-	(135.455.235)	-	1.236.040	(134.219.195)	-	(71.738.114)	-	14.399.581	(57.338.533)	-	(191.557.728)
Gastos por intereses y reajustes	-	(42.694.491)	-	376	(42.694.115)	-	(17.967.143)	-	-	(17.967.143)	-	(60.661.258)
Costo de Riesgo Neto	-	(69.304.007)	-	(1.000.000)	(70.304.007)	-	(51.236.972)	-	14.399.581	(36.837.391)	-	(107.141.398)
Otros	-	(23.456.737)	-	2.235.664	(21.221.073)	-	(2.533.999)	-	-	(2.533.999)	-	(23.755.072)
Costos inmobiliarios	-	-	-	-	-	-	-	(4.119.142)	(733.786)	(4.852.928)	-	(4.852.928)
Total costo de ventas	(474.334.574)	(135.455.235)	-	(6.011.095)	(615.800.904)	(288.166.783)	(71.738.114)	(4.119.142)	15.194.229	(348.829.810)	3.784.883	(960.845.831)
Margen bruto retail	185.004.070	-	-	(7.236.735)	177.767.335	91.838.924	-	-	1.528.434	93.367.358	(8.239)	271.126.454
Margen bruto banco	-	124.592.350	-	(3.762.181)	120.830.169	-	39.991.481	-	12.226.976	52.218.457	-	173.048.626
Margen bruto inmobiliario	-	-	106.008	-	106.008	-	-	41.413.988	(3.814.204)	37.599.784	-	37.705.792
Total margen bruto	185.004.070	124.592.350	106.008	(10.998.916)	298.703.512	91.838.924	39.991.481	41.413.988	9.941.206	183.185.599	(8.239)	481.880.872
Gasto de administración y otros	(213.388.857)	(91.100.763)	(1.940)	(5.159.994)	(309.651.554)	(86.987.166)	(44.676.622)	(4.054.151)	2.247.639	(133.470.300)	(4.162.881)	(447.284.735)
Resultado operacional	(28.384.787)	33.491.587	104.068	(16.158.910)	(10.948.042)	4.851.758	(4.685.141)	37.359.837	12.188.845	49.715.299	(4.171.120)	34.596.137
Otras ganancias (pérdidas)	1.028.264	(545.035)	1.056.363	3.447	1.543.039	664.698	(193.643)	3.722.837	772	4.194.664	(26.437)	5.711.266
Ingresos financieros	513.669	-	-	14.250.940	14.764.609	2.410.449	-	135.730	65.945	2.612.124	(13.465.508)	3.911.225
Costos financieros	(9.800.876)	-	-	(2.988.869)	(12.789.745)	(8.836.111)	-	(14.887.588)	2.085.846	(21.637.853)	(3.571.672)	(37.999.270)
Participación en asociadas	-	-	8.781.544	-	8.781.544	-	-	-	-	-	-	8.781.544
Diferencias de cambio	1.914.370	-	-	1.537.306	3.451.676	(315.473)	-	35.025	(10.002)	(290.450)	370.733	3.531.959
Resultado por unidades de reajuste	(253.584)	-	-	(467.285)	(720.869)	-	-	-	-	-	(4.343.013)	(5.063.882)
Total resultado no operacional	(6.598.157)	(545.035)	9.837.907	12.335.539	15.030.254	(6.076.437)	(193.643)	(10.993.996)	2.142.561	(15.121.515)	(21.035.897)	(21.127.158)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(34.982.944)	32.946.552	9.941.975	(3.823.371)	4.082.212	(1.224.679)	(4.878.784)	26.365.841	14.331.406	34.593.784	(25.207.017)	13.468.979
Impuestos a las ganancias	11.563.549	(7.227.024)	(423.609)	5.323.595	9.236.511	(737.914)	1.056.612	(7.933.257)	(4.226.489)	(11.841.048)	4.032.803	1.428.266
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(23.419.395)	25.719.528	9.518.366	1.500.224	13.318.723	(1.962.593)	(3.822.172)	18.432.584	10.104.917	22.752.736	(21.174.214)	14.897.245
Ganancia (pérdida)	(23.419.395)	25.719.528	9.518.366	1.500.224	13.318.723	(1.962.593)	(3.822.172)	18.432.584	10.104.917	22.752.736	(21.174.214)	14.897.245
Depreciación y amortización	31.296.261	10.784.523	-	690.040	42.770.824	13.485.017	3.628.552	126.662	(1.071.033)	16.169.198	-	58.940.022
EBITDA: Resultado operacional más depreciación y amortización	2.911.474	44.276.110	104.068	(15.468.870)	31.822.782	18.336.775	(1.056.589)	37.486.499	11.117.812	65.884.497	(4.171.120)	93.536.159

b) Al 30 de septiembre de 2023

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado		
	Retail	Banco (*)	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Ripley Corp	
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Ingresos retail	637.432.154	-	-	(150.821)	637.281.333	318.586.955	-	-	(29.271)	318.557.684	(3.191.119)	952.647.898	
Ingresos banco	-	250.065.635	-	(2.414.401)	247.651.234	-	108.177.677	-	(133.149)	108.044.528	-	355.695.762	
Ingresos inmobiliarios	-	-	111.856	-	111.856	-	-	27.006.206	(1.767.091)	25.239.115	-	25.350.971	
Total ingresos de actividades ordinarias	637.432.154	250.065.635	111.856	(2.565.222)	885.044.233	318.586.955	108.177.677	27.006.206	(1.929.511)	451.841.327	(3.191.119)	1.333.694.631	
Costo de ventas retail	(479.226.290)	-	-	(2.138.782)	(481.365.072)	(248.798.406)	-	-	863.384	(247.935.022)	3.166.473	(726.133.621)	
Costo de ventas banco	-	(168.608.961)	-	338.420	(168.270.541)	-	(75.095.659)	-	(1.713.438)	(76.809.097)	-	(245.079.638)	
Gastos por intereses y reajustes	-	(58.425.483)	-	1.077	(58.424.406)	-	(20.707.054)	-	-	(20.707.054)	-	(79.131.460)	
Costo de Riesgo Neto	-	(86.280.101)	-	(2.000.000)	(88.280.101)	-	(52.280.426)	-	(1.713.438)	(53.993.864)	-	(142.273.965)	
Otros	-	(23.903.377)	-	2.337.343	(21.566.034)	-	(2.108.179)	-	-	(2.108.179)	-	(23.674.213)	
Costos inmobiliarios	-	-	-	-	-	-	-	(3.324.236)	-	(3.324.236)	-	(3.324.236)	
Total costo de ventas	(479.226.290)	(168.608.961)	-	(1.800.362)	(649.635.613)	(248.798.406)	(75.095.659)	-	(850.054)	(328.068.355)	3.166.473	(974.537.495)	
Margen bruto retail	158.205.864	-	-	(2.289.603)	155.916.261	69.788.549	-	-	834.113	70.622.662	(24.646)	226.514.277	
Margen bruto banco	-	81.456.674	-	(2.075.981)	79.380.693	-	33.082.018	-	(1.846.587)	31.235.431	-	110.616.124	
Margen bruto inmobiliario	-	-	111.856	-	111.856	-	-	23.681.970	(1.767.091)	21.914.879	-	22.026.735	
Total margen bruto	158.205.864	81.456.674	111.856	(4.365.584)	235.408.810	69.788.549	33.082.018	23.681.970	(2.779.565)	123.772.972	(24.646)	359.157.136	
Gasto de administración y otros	(214.576.857)	(82.479.811)	(1.373)	(13.419.157)	(310.477.198)	(84.361.169)	(46.699.899)	(3.145.929)	1.441.092	(132.765.905)	(3.440.063)	(446.683.166)	
Resultado operacional	(56.370.993)	(1.023.137)	110.483	(17.784.741)	(75.068.388)	(14.572.620)	(13.617.881)	20.536.041	(1.338.473)	(8.992.933)	(3.464.709)	(87.526.830)	
Otras ganancias (pérdidas)	4.947.670	(479.349)	3.081.463	6.964	7.556.748	(491.752)	(182.702)	16.433.966	(8.285.049)	7.474.463	15.625	15.046.836	
Ingresos financieros	1.011.873	-	-	21.331.362	22.343.235	2.658.440	-	102.989	24.112	2.785.541	(20.217.003)	4.911.773	
Costos financieros	(8.878.361)	-	-	(4.008.660)	(12.887.021)	(7.506.858)	-	(8.087.710)	1.176.971	(14.417.597)	(3.561.090)	(30.865.708)	
Participación en asociadas	-	-	9.473.144	-	9.473.144	-	-	-	-	-	-	9.473.144	
Diferencias de cambio	(1.943.348)	-	-	(1.405.397)	(3.348.745)	(317.834)	-	18.756	(128.243)	(427.321)	1.981.491	(1.794.575)	
Resultado por unidades de reajuste	(260.589)	-	(15.437)	(499.084)	(775.110)	-	-	-	-	-	(3.813.306)	(4.588.416)	
Total resultado no operacional	(5.122.755)	(479.349)	12.539.170	15.425.185	22.362.251	(5.658.004)	(182.702)	8.468.001	(7.212.209)	(4.584.914)	(25.594.283)	(7.816.946)	
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(61.493.748)	(1.502.486)	12.649.653	(2.359.556)	(52.706.137)	(20.230.624)	(13.800.583)	29.004.042	(8.550.682)	(13.577.847)	(29.058.992)	(95.342.976)	
impuestos a las ganancias	17.129.563	2.747.001	(966.945)	4.914.451	23.824.070	6.009.081	3.419.883	(8.653.839)	2.514.604	3.289.729	5.109.965	32.223.764	
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(44.364.185)	1.244.515	11.682.708	2.554.895	(28.882.067)	(14.221.543)	(10.380.700)	20.350.203	(6.036.078)	(10.288.118)	(23.949.027)	(63.119.212)	
Ganancia (pérdida)	(44.364.185)	1.244.515	11.682.708	2.554.895	(28.882.067)	(14.221.543)	(10.380.700)	20.350.203	(6.036.078)	(10.288.118)	(23.949.027)	(63.119.212)	
Depreciación y amortización	30.600.726	8.037.751	-	732.064	39.370.541	11.878.819	5.011.711	85.583	(835.840)	16.140.273	-	55.510.814	
EBITDA: Resultado operacional más depreciación y amortización	(25.770.267)	7.014.614	110.483	(17.052.677)	(35.697.847)	(2.693.801)	(8.606.170)	20.621.624	(2.174.313)	7.147.340	(3.464.709)	(32.015.216)	

A continuación, se presentan los resultados por segmento bancario y no bancario al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

SEGMENTO	Segmento Bancario		Segmento No Bancario		Total Consolidado	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total ingresos de actividades ordinarias	371.777.180	358.243.312	1.070.949.523	975.451.319	1.442.726.703	1.333.694.631
Total costo de ventas	(207.193.349)	(243.704.620)	(753.652.482)	(730.832.875)	(960.845.831)	(974.537.495)
Total margen bruto	164.583.831	114.538.692	317.297.041	244.618.444	481.880.872	359.157.136
Gasto de administración y otros	(135.777.385)	(129.179.710)	(311.507.350)	(317.503.456)	(447.284.735)	(446.683.166)
Resultado operacional	28.806.446	(14.641.018)	5.789.691	(72.885.012)	34.596.137	(87.526.030)
Costos financieros netos	-	-	(34.088.045)	(25.953.935)	(34.088.045)	(25.953.935)
Otros No Operacional	(738.678)	(662.051)	13.699.565	18.799.040	12.960.887	18.136.989
Resultado No Operacional	(738.678)	(662.051)	(20.388.480)	(7.154.895)	(21.127.158)	(7.816.946)
Ganancia (pérdida)	21.897.356	(9.136.185)	(7.000.111)	(53.983.027)	14.897.245	(63.119.212)
Depreciación y amortización	14.413.075	13.049.462	44.526.947	42.461.352	58.940.022	55.510.814
EBITDA	43.219.521	(1.591.556)	50.316.638	(30.423.660)	93.536.159	(32.015.216)

i) A continuación, se presentan los activos relacionados con el rubro cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, aperturado por tipo de colocaciones y otras cuentas por cobrar, del segmento banco:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	30.09.2024			31.12.2023		
	Chile	Peru	Segmento Banco	Chile	Peru	Segmento Banco
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	441.321.577	193.745.940	635.067.517	452.154.519	231.290.487	683.445.006
Deudores por colocaciones de consumo	30.054.374	-	30.054.374	40.453.308	-	40.453.308
Deudores por colocaciones comerciales	32.370	-	32.370	48.600	-	48.600
Deudores por colocaciones de vivienda	2.479.103	-	2.479.103	2.526.147	-	2.526.147
Otras cuentas por cobrar	32.391.031	10.968.954	43.359.985	32.379.484	3.875.773	36.255.257
Total cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corriente	506.278.455	204.714.894	710.993.349	527.562.058	235.166.260	762.728.318
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	275.124.525	88.412.432	363.536.957	271.520.281	119.976.138	391.496.419
Deudores por colocaciones de consumo	29.347.918	-	29.347.918	24.297.881	-	24.297.881
Deudores por colocaciones comerciales	52.953	-	52.953	82.693	-	82.693
Deudores por colocaciones de vivienda	10.129.493	-	10.129.493	11.882.270	-	11.882.270
Otras cuentas por cobrar	623.253	-	623.253	71.628	-	71.628
Total cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corriente	315.278.142	88.412.432	403.690.574	307.854.753	119.976.138	427.830.891
Totales cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	821.556.597	293.127.326	1.114.683.923	835.416.811	355.142.398	1.190.559.209

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

SEGMENTO	30.09.2024			30.09.2023		
	Chile	Peru	Segmento Banco	Chile	Peru	Segmento Banco
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes :						
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	157.489.521	84.007.550	241.497.071	157.854.479	85.408.347	243.262.826
Deudores por colocaciones comerciales	11.183	-	11.183	7.746	-	7.746
Deudores por colocaciones de vivienda	1.013.044	-	1.013.044	1.321.517	-	1.321.517
Deudores por colocaciones de consumo	11.659.644	-	11.659.644	11.915.059	-	11.915.059
Otros ingresos por intereses financieros	6.074.808	-	6.074.808	11.035.398	-	11.035.398
Totales ingresos por intereses y reajustes	176.248.200	84.007.550	260.255.750	182.134.199	85.408.347	267.542.546
Ingresos por comisiones:						
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	47.269.224	-	47.269.224	43.509.353	-	43.509.353
Otras comisiones ganadas	28.137.375	24.532.732	52.670.107	23.423.989	22.636.180	46.060.169
Totales ingresos por comisiones	75.406.599	24.532.732	99.939.331	66.933.342	22.636.180	89.569.522
Totales ingresos por intereses, reajustes y comisiones	251.654.799	108.540.282	360.195.081	249.067.541	108.044.527	357.112.068
Gastos por intereses y reajustes:						
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos y otros gastos por intereses	(42.694.491)	(17.967.143)	(60.661.634)	(58.425.483)	(20.707.054)	(79.132.537)
Totales gastos por intereses y reajustes	(42.694.491)	(17.967.143)	(60.661.634)	(58.425.483)	(20.707.054)	(79.132.537)
Gastos por comisiones :						
Deudores por operaciones de tarjetas créditos y otras comisiones pagadas	(16.915.475)	-	(16.915.475)	(17.344.331)	-	(17.344.331)
Otras comisiones pagadas	(3.521.528)	(2.013.523)	(5.535.051)	(3.605.000)	(1.666.105)	(5.271.105)
Totales Gastos por comisiones	(20.437.003)	(2.013.523)	(22.450.526)	(20.949.331)	(1.666.105)	(22.615.436)
Subtotal gastos por intereses y reajustes	(63.131.494)	(19.980.666)	(83.112.160)	(79.374.814)	(22.373.159)	(101.747.973)
Ingresos neto por gastos financieros	188.523.305	88.559.616	277.082.921	169.692.727	85.671.368	255.364.095

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

Al 30 de septiembre de 2024:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Ripley Corp
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Total activos de los segmentos	713.447.934	1.234.791.992	180.627.357	407.321.579	2.536.188.862	403.116.809	435.667.199	668.088.195	(13.890.720)	1.492.981.483	(361.057.010)	3.668.113.335
b) Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas según el bajo el método de participación	-	-	144.529.979	-	144.529.979	-	-	-	-	-	-	144.529.979
c) Desembolso de los activos no monetarios	7.201.660	13.194.876	-	-	20.396.536	1.388.963	4.055.954	4.719.457	-	10.164.374	-	30.560.910
d) Total pasivos de los segmentos	522.294.901	1.007.793.843	258	35.508.810	1.565.597.812	274.343.546	345.383.693	365.462.925	(41.677.528)	943.512.636	183.840.514	2.692.950.962

Al 31 de diciembre de 2023:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Ripley Corp
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Total activos de los segmentos	689.033.440	1.257.437.732	177.768.718	420.448.728	2.544.688.618	401.433.162	494.196.069	645.689.142	(29.033.024)	1.512.285.349	(320.698.838)	3.736.275.129
b) Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas según el bajo el método de participación	-	-	142.821.150	-	142.821.150	-	-	-	-	-	-	142.821.150
c) Desembolso de los activos no monetarios	9.919.545	22.099.100	-	-	32.018.645	12.196.814	5.479.931	8.103.103	-	25.779.848	-	57.798.493
d) Total pasivos de los segmentos	533.099.632	1.049.171.128	252	4.618.614	1.586.889.626	273.934.495	402.430.108	364.704.079	(43.670.890)	997.397.792	200.757.562	2.785.044.980

A continuación, se presenta información relacionada con los estados de flujos de efectivo consolidados intermedios por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

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

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$
30.09.2024												
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(29.339.510)	(6.708.780)	-	(3.599.365)	(39.647.655)	5.078.436	(8.525.084)	31.357.096	1.610.224	29.520.672	(197.034)	(10.324.017)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(4.021.746)	(12.458.563)	7.072.714	-	(9.407.595)	(39.609.063)	(4.055.954)	(4.586.865)	(4.691.233)	(52.943.115)	61.034.318	(1.316.392)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	21.328.604	(1.767.706)	(7.072.711)	3.554.207	16.042.394	10.348.309	-	(27.393.284)	1.099.430	(15.945.545)	(61.394.257)	(61.297.408)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(12.032.652)	(20.935.049)	3	(45.158)	(33.012.856)	(24.182.318)	(12.581.038)	(623.053)	(1.981.579)	(39.367.988)	(556.973)	(72.937.817)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(42.621)	(26.043)	-	257.087	188.423	882.000	1.537.127	150.219	7.298	2.576.644	5.972	2.771.039
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(12.075.273)	(20.961.092)	3	211.929	(32.824.433)	(23.300.318)	(11.043.911)	(472.834)	(1.974.281)	(36.791.344)	(551.001)	(70.166.778)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	28.552.472	151.450.292	-	360.037	180.362.801	35.780.540	64.583.811	5.897.656	767.943	107.029.950	39.550	287.432.301
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (1)	16.477.199	130.489.200	3	571.966	147.538.368	12.480.222	53.539.900	5.424.822	(1.206.338)	70.238.606	(511.451)	217.265.523
30.09.2023												
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(70.897.880)	69.698.278	-	2.388.371	1.188.769	(6.278.659)	(38.183.212)	20.455.985	6.299.978	(17.705.908)	(7.290.730)	(23.807.869)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(6.562.479)	(15.425.130)	-	(2.364.203)	(24.351.812)	(49.125.091)	(3.032.002)	(4.907.720)	26.173	(57.038.640)	163.135.313	81.744.861
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	24.347.832	(1.810.449)	69	(871.147)	21.666.305	18.254.832	14.152.800	(18.512.334)	(3.801)	13.891.497	(155.952.015)	(120.394.213)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(53.112.527)	52.462.699	69	(846.979)	(1.496.738)	(37.148.918)	(27.062.414)	(2.964.069)	6.322.350	(60.853.051)	(107.432)	(62.457.221)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(267.627)	155.084	-	5	(112.538)	1.978.160	4.372.005	313.681	(101.749)	6.562.097	(11.225)	6.438.334
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(53.380.154)	52.617.783	69	(846.974)	(1.609.276)	(35.170.758)	(22.690.409)	(2.650.388)	6.220.601	(54.290.954)	(118.657)	(56.018.887)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	66.009.921	132.001.796	-	824.221	198.835.938	39.779.609	85.303.476	6.088.585	(6.054.703)	125.116.967	184.882	324.137.787
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (1)	12.629.767	184.619.579	69	(22.753)	197.226.662	4.608.851	62.613.067	3.438.197	165.898	70.826.013	66.225	268.118.900

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

A continuación, se presentan flujo por segmento bancario y no bancario al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

SEGMENTO	Segmento Bancario M\$	Segmento no Bancario M\$	Total M\$
30.09.2024			
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(15.233.864)	4.909.847	(10.324.017)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(16.514.517)	15.198.125	(1.316.392)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(1.767.706)	(59.529.702)	(61.297.408)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(33.516.087)	(39.421.730)	(72.937.817)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	1.511.084	1.259.955	2.771.039
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(32.005.003)	(38.161.775)	(70.166.778)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	216.034.103	71.398.198	287.432.301
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	184.029.100	33.236.423	217.265.523
SEGMENTO			
30.09.2023			
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	31.515.066	(55.322.935)	(23.807.869)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(18.457.132)	100.201.993	81.744.861
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	12.342.351	(132.736.564)	(120.394.213)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	25.400.285	(87.857.506)	(62.457.221)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	4.527.089	1.911.245	6.438.334
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	29.927.374	(85.946.261)	(56.018.887)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	217.305.272	106.832.515	324.137.787
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	247.232.646	20.886.254	268.118.900

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

Al 30 de septiembre de 2024:

30.09.2024	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$
a) Ingresos de las actividades ordinarias												
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	659.338.644	260.047.585	106.008	(4.987.821)	914.504.416	380.005.707	111.729.595	45.533.130	(5.253.023)	532.015.409	(3.793.122)	1.442.726.703
Total ingresos de las actividades ordinarias	659.338.644	260.047.585	106.008	(4.987.821)	914.504.416	380.005.707	111.729.595	45.533.130	(5.253.023)	532.015.409	(3.793.122)	1.442.726.703
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos												
	3.782.722	4.998.221	-	(4.987.821)	3.793.122	-	-	-	-	-	(3.793.122)	-
d) Gastos por intereses												
	(9.800.876)	-	-	(2.988.869)	(12.789.745)	(8.836.111)	-	(14.887.588)	2.085.846	(21.637.853)	(3.571.672)	(37.999.270)
e) Depreciación y amortización												
	(31.296.261)	(10.784.523)	-	(690.040)	(42.770.824)	(13.485.017)	(3.628.552)	(126.662)	1.071.033	(16.169.198)	-	(58.940.022)
f) Partidas significativas de otros ingresos y gastos												
	1.028.264	(545.035)	1.056.363	3.447	1.543.039	664.698	(193.643)	3.722.837	772	4.194.664	(26.437)	5.711.266
g) Participación en asociadas												
	-	-	8.781.544	-	8.781.544	-	-	-	-	-	-	8.781.544
h) Ingreso (Gasto) sobre impuesto a la Ganancias												
	11.563.549	(7.227.024)	(423.609)	5.323.595	9.236.511	(737.914)	1.056.612	(7.933.257)	(4.226.489)	(11.841.048)	4.032.803	1.428.266
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de depreciación y amortización												
Provision de riesgo neta	-	(69.304.007)	-	(1.000.000)	(70.304.007)	-	(51.236.972)	-	14.399.581	(36.837.391)	-	(107.141.398)
Recovery	-	20.420.012	-	-	20.420.012	-	6.004.692	-	-	6.004.692	-	26.424.704
Provisión de riesgo bruta (a)	-	(89.724.019)	-	(1.000.000)	(90.724.019)	-	(57.241.664)	-	14.399.581	(42.842.083)	-	(133.566.102)
Valor neto de realización de existencias (b)	(1.131.605)	-	-	-	(1.131.605)	1.231.556	-	-	-	1.231.556	(1)	99.950
Otras provisiones deudores varios y otras cuentas por cobrar (c)	(1.001.172)	-	-	-	(1.001.172)	(82.798)	(405.775)	(766.664)	-	(1.255.237)	-	(2.256.409)
Total otras partidas significativas no monetarias (a+b+c)	(2.132.777)	(89.724.019)	-	(1.000.000)	(92.856.796)	1.148.758	(57.647.439)	(766.664)	14.399.581	(42.865.764)	(1)	(135.722.561)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto												
	(34.982.944)	32.946.552	9.941.975	(3.823.371)	4.082.212	(1.224.679)	(4.878.784)	26.365.841	14.331.406	34.593.784	(25.207.017)	13.468.979
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(23.419.395)	25.719.528	9.518.366	1.500.224	13.318.723	(1.962.593)	(3.822.172)	18.432.584	10.104.917	22.752.736	(21.174.214)	14.897.245
Ganancia neta	(23.419.395)	25.719.528	9.518.366	1.500.224	13.318.723	(1.962.593)	(3.822.172)	18.432.584	10.104.917	22.752.736	(21.174.214)	14.897.245

Al 30 de septiembre de 2023:

30.09.2023	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Retail M\$	Banco M\$	Inmobiliario M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$	Oficinas centrales y ajustes de consolidación M\$	Totales M\$
a) Ingresos de las actividades ordinarias												
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	637.432.154	250.065.635	111.856	(2.565.222)	885.044.423	318.586.955	108.177.677	27.006.206	(1.929.511)	451.841.327	(3.191.119)	1.333.694.631
Total ingresos de las actividades ordinarias	637.432.154	250.065.635	111.856	(2.565.222)	885.044.423	318.586.955	108.177.677	27.006.206	(1.929.511)	451.841.327	(3.191.119)	1.333.694.631
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	3.341.940	2.414.401	-	(2.565.222)	3.191.119	-	-	-	-	-	(3.191.119)	-
d) Gastos por intereses	(8.878.361)	-	-	(4.008.660)	(12.887.021)	(7.506.858)	-	(8.087.710)	1.176.971	(14.417.597)	(3.561.090)	(30.865.708)
e) Depreciación y amortización	(30.600.726)	(8.037.751)	-	(732.064)	(39.370.541)	(11.878.819)	(5.011.711)	(85.583)	835.840	(16.140.273)	-	(55.510.814)
f) Partidas significativas de otros ingresos y gastos	4.947.670	(479.349)	3.081.463	6.964	7.556.748	(491.752)	(182.702)	16.433.965	(8.285.049)	7.474.462	15.626	15.046.836
g) Participación en asociadas	-	-	9.473.144	-	9.473.144	-	-	-	-	-	-	9.473.144
h) Ingreso (Gasto) sobre Impuesto a la Ganancias	17.129.563	2.747.001	(966.945)	4.914.451	23.824.070	6.009.081	3.419.883	(8.653.839)	2.514.604	3.289.729	5.109.965	32.223.764
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de depreciación y amortización					-							
Provision de riesgo neta	-	(86.280.101)	-	(2.000.000)	(88.280.101)	-	(52.280.426)	-	(1.713.438)	(53.993.864)	-	(142.273.965)
Recovery	-	15.967.771	-	-	15.967.771	-	3.017.019	-	-	3.017.019	-	18.984.790
Provisión de riesgo bruta (a)	-	(102.247.872)	-	(2.000.000)	(104.247.872)	-	(55.297.445)	-	(1.713.438)	(57.010.883)	-	(161.258.755)
Valor neto de realización de existencias (b)	843.943	-	-	-	843.943	912.061	-	-	-	912.061	-	1.756.004
Otras provisiones deudores varios y otras cuentas por cobrar (c)	14.662	-	-	-	14.662	(28.819)	(442.074)	24.862	-	(446.031)	-	(431.369)
Total otras partidas significativas no monetarias (a+b+c)	858.605	(102.247.872)	-	(2.000.000)	(103.389.267)	883.242	(55.739.519)	24.862	(1.713.438)	(56.544.853)	-	(159.934.120)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	(61.493.748)	(1.502.486)	12.649.653	(2.359.556)	(52.706.137)	(20.230.624)	(13.800.583)	29.004.042	(8.550.682)	(13.577.847)	(29.058.992)	(95.342.976)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(44.364.185)	1.244.515	11.682.708	2.554.895	(28.882.067)	(14.221.543)	(10.380.700)	20.350.203	(6.036.078)	(10.288.118)	(23.949.027)	(63.119.212)
Ganancia neta	(44.364.185)	1.244.515	11.682.708	2.554.895	(28.882.067)	(14.221.543)	(10.380.700)	20.350.203	(6.036.078)	(10.288.118)	(23.949.027)	(63.119.212)

40. Medio ambiente

Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias han 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 Corp S.A. y sus subsidiarias en sus distintos grupos de interés, Compromiso-R se hace cargo de iniciativas concretas que impactan a las personas y su entorno, así como una proyección estratégica de las operaciones a largo plazo.

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2024, 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 al 30.09.2024	Importe al 31.12.2023	El proyecto está en proceso o terminado	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados
					M\$	M\$		
Comercial Eccsa S.A.	Energías Renovables	Contrato de energía renovable	Gasto de suministro energético negociado directamente con el distribuidor	Gasto	7.720.042	10.429.382	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	Servicio de monitoreos pago único / intervención de los tableros.	Instalación de tableros para medición y control de energía para uso eficiente de este recurso.	Gasto	-	352.820	Terminado	-
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	Operación y mantenimiento SGE (Sistema Gestión Energética).	Asesoría y acompañamiento para cumplimiento del sistema de gestión.	Gasto	15.710	18.281	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	UBM (Servicio the Utility Bill Management).	Sistema de control y monitoreo de facturas eléctricas.	Gasto	11.221	15.760	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	Certificación sistema de gestión de energía (Aenor Chile) ISO 50001.	Auditoría ISO 50001 de sistema de gestión energética.	Gasto	-	10.196	En proceso	Anual
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	Cambios de tecnología en TCL (Tableros de control de luces).	Cambio tecnología para mejora control y eficiencia en las instalaciones de retail.	Gasto	-	48.183	Terminado	-
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	Renovacion tecnología Haluro a Led.	Renovacion de luminarias obsoletas del centro de distribucion por unas de mayor eficiencia y menor consumo.	Gasto	30.697	13.210	Terminado	-
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	Arriendo gruas electricas GVO.	Uso de equipos eléctricos en toda la operacion del centro de distribución.	Gasto	139.313	181.885	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	Arriendo gruas electricas Redex.	Uso de equipos eléctricos en toda la operacion del centro de distribución.	Gasto	413.206	539.474	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Gestión de residuos	Retiro de contenedores de basura centro distribución.	Retiro de desechos por parte de empresas recicladoras.	Gasto	12.984	-	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Gestión de residuos	Mantenimiento Planta RILES.	Mantenimiento de la planta de tratamiento de residuos del centro de distribución.	Gasto	32.360	47.072	Terminado	-
Comercial Eccsa S.A.	Gestión de residuos	Pago de Ecotasas a Sistema de Gestión Envases y embalajes.	Pago de ecotasas por cumplimiento normativo Ley REP.	Gasto	51.515	61.677	Terminado	-

Razón Social	Concepto del Desembolso	Nombre del proyecto	Descripción del Activo o Ítem de Gasto	Activo o Gasto	Importe al	Importe al	El proyecto está en proceso o terminado	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados
					30.09.2024 M\$	31.12.2023 M\$		
Comercial Eccsa S.A.	Gestión de residuos	Proyecto TRAE Residuos electrónicos.	Participación en Comité TRAE para avanzar en sistema de gestión colectivo para residuos eléctricos y electrónicos.	Gasto	-	12.000	Terminado	-
Comercial Eccsa S.A.	Gestión de residuos	Consultoría Levantamiento de Ley REP.	Apoyo consultoría para implementación de Ley REP.	Gasto	35.280	63.884	Terminado	-
Comercial Eccsa S.A.	Gestión de residuos	Retiro de contenedores de basura y cartón tiendas.	Continuidad operacional y cumplimiento normativas de salud y medio ambientales.	Gasto	191.142	390.362	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Gestión de residuos	Masso consultor ambiental.	Declaración de los residuos de tienda a SINADER.	Gasto	22.692	30.256	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Gestión de residuos	Greendot (colgadores, polietileno, film tienda).	Continuidad operacional y cumplimiento normativas de salud y medio ambientales.	Gasto	24.495	35.160	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Circularidad	Ecocitex.	Entrega de xx ton de uniformes corporativos en desuso que fueron transformados en productos como gorros para su venta en tienda y .com mediante upcycling.	Gasto	-	37.761	Terminado	-
Comercial Eccsa 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	43.250	63.700	En proceso	Mensual
Banco Ripley	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	16.750	40.000	En proceso	Mensual
CAR 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	6.300	32.700	En proceso	Mensual
Mall Aventura S.A.	Eficiencia Energética (Cambio de Luminarias)	Cambio luminaria Mall Arequipa	Cambio luminaria por una de mayor eficiencia de 96 Luminarias LED	Gasto	20.090	-	Terminado	-
Mall Aventura S.A.	Eficiencia Energética (Cambio de Luminarias)	Cambio luminaria Mall Arequipa	Cambio luminaria por una de mayor eficiencia de 76 Luminarias LED	Gasto	17.650	-	Terminado	-

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

Entre el 01 de octubre de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos relevantes que pudieran afectar significativamente la situación financiera y/o interpretación de los resultados consolidados de la Sociedad y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2024.

* * * * *