

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS



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

Estados de situación financiera consolidados intermedios

Estados de situación financiera consolidados intermedios – Activos	4
Estados de situación financiera consolidados intermedios – Pasivos y Patrimonio	5
Estados de resultados consolidados intermedios	6
Estados de resultados integrales consolidados intermedios	7
Estados de cambios en el patrimonio consolidados intermedios	8
Estados de flujos de efectivo 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	16
4. Principales criterios contables aplicados	22
5. Gestión de riesgos e instrumentos financieros	58
6. Revelaciones de los juicios que la gerencia ha realizado al aplicar las políticas contables de la entidad	82
7. Efectivo y equivalentes al efectivo	84
8. Otros activos financieros	85
9. Otros activos no financieros	89
10. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	90
11. Saldos y transacciones con partes relacionadas	106
12. Inventarios	109
13. Activos (pasivos) por impuestos e impuestos a las ganancias	111
14. Inversiones en subsidiarias	115
15. Inversiones en asociadas contabilizadas utilizando el método de la participación	116
16. Activos intangibles distintos de la plusvalía	117
17. Plusvalía	124
18. Propiedades, planta y equipo	125
19. Derechos de uso	130
20. Propiedades de inversión	135
21. Otros pasivos financieros	138
22. Pasivos por arrendamientos	148
23. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	149
24. Otras provisiones	151
25. Otros pasivos no financieros	152
26. Provisiones por beneficios a los empleados	153
27. Contingencias y restricciones	155
28. Patrimonio neto	165
29. Participaciones no controladoras	168

30. Ganancia (pérdida) por acción	169
31. Ingresos de actividades ordinarias	169
32. Gastos de administración	170
33. Gastos del personal	170
34. Otras ganancias (pérdidas)	171
35. Ingresos y costos financieros	172
36. Diferencias de cambio	173
37. Resultados por unidades de reajuste	173
38. Detalle de activos y pasivos en moneda extranjera	174
39. Segmentos de operación	175
40. Medio ambiente	189
41. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	192

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de situación financiera consolidados intermedios al 31 de marzo de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025

(En miles de pesos chilenos - M\$)

ACTIVOS	Nota N°	31.03.2026	31.12.2025
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	362.455.868	237.138.856
Otros activos financieros	8	53.908.517	70.146.384
Otros activos no financieros	9	25.921.295	27.268.148
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	849.985.447	848.954.648
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	49.656	49.653
Inventarios	12	367.035.775	349.414.738
Activos por impuestos	13	45.570.892	41.130.878
Total activos corrientes		1.704.927.450	1.574.103.305
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros	8	108.986.479	199.182.001
Otros activos no financieros	9	14.534.870	14.755.547
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	644.934.404	622.586.967
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	15	176.002.931	171.902.620
Activos intangibles distintos de la plusvalía	16	102.493.518	101.457.449
Plusvalía	17	29.679.440	30.034.409
Propiedades, planta y equipo	18	191.976.460	192.600.423
Derechos de uso	19	288.319.242	299.335.169
Propiedades de inversión	20	679.476.363	686.779.518
Activos por impuestos diferidos	13	237.687.829	233.021.596
Total activos no corrientes		2.474.091.536	2.551.655.699
TOTAL ACTIVOS		4.179.018.986	4.125.759.004

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

(En miles de pesos chilenos - M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota Nº	31.03.2026	31.12.2025
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros	21	1.295.947.993	1.202.014.222
Pasivos por arrendamientos	22	40.650.257	98.989.213
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	424.319.008	506.513.139
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	30.444.430	27.495.293
Otras provisiones	24	20.186.673	20.151.797
Pasivos por Impuestos	13	12.789.064	8.128.403
Provisiones por beneficios a los empleados	26	21.159.173	19.877.826
Otros pasivos no financieros	25	11.207.275	7.368.550
Total pasivos corrientes		1.856.703.873	1.890.538.443
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	21	641.505.524	549.454.371
Pasivos por arrendamientos	22	331.192.731	338.815.821
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	268.902	305.066
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	18.388.816	18.854.625
Otras provisiones	24	21.142.993	20.892.046
Pasivo por impuestos diferidos	13	134.729.674	133.607.740
Provisiones por beneficios a los empleados	26	13.778.937	13.615.005
Otros pasivos no financieros	25	2.642.796	1.562.160
Total pasivos no corrientes		1.163.650.373	1.077.106.834
Total pasivos		3.020.354.246	2.967.645.277
Patrimonio			
Capital emitido	28	203.872.822	203.872.822
Ganancia acumulada	28	652.962.125	646.084.026
Primas de emisión		162.503.704	162.503.704
Otras reservas	28	137.920.432	144.275.162
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1.157.259.083	1.156.735.714
Participaciones no controladoras	29	1.405.657	1.378.013
Total Patrimonio		1.158.664.740	1.158.113.727
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		4.179.018.986	4.125.759.004

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

(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota Nº	Acumulado	
		01.01.2026	01.01.2025
		31.03.2026	31.03.2025
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	31	506.745.648	495.206.071
Costo de ventas		(313.545.465)	(314.506.775)
Ganancia Bruta		193.200.183	180.699.296
Costos de distribución		(1.597.025)	(1.585.110)
Gasto de administración	32	(168.021.802)	(156.056.688)
Otras ganancias (pérdidas)	34	(397.924)	(79.268)
Ingresos financieros	35	724.296	1.832.261
Costos financieros	35	(11.179.863)	(13.489.452)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	15	4.100.311	3.066.949
Diferencias de cambio	36	(2.846.142)	2.219.238
Resultado por unidades de reajuste	37	(871.135)	(2.154.115)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		13.110.899	14.453.111
Ganancia (pérdida) por impuestos a las ganancias	13	(3.289.926)	923.255
Ganancia (pérdida)		9.820.973	15.376.366
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		9.793.329	15.365.764
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	29	27.644	10.602
Ganancia (pérdida)		9.820.973	15.376.366
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	30	5,0584	7,9366
Ganancia (pérdida) por acción básica		5,0584	7,9366

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

	Nota N°	Acumulado	
		01.01.2026	01.01.2025
		31.03.2026	31.03.2025
		M\$	M\$
Estado del resultado integral:			
Ganancia (pérdida)		9.820.973	15.376.366
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		49.108	(254.548)
Totales otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		49.108	(254.548)
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		(7.682.894)	(11.155.779)
Totales otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		(7.682.894)	(11.155.779)
Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		1.349.477	211.315
Totales otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		1.349.477	211.315
Coberturas del flujo de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		420.821	7.721
Totales otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		420.821	7.721
Totales de otros componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos		(5.863.488)	(11.191.291)
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		(13.261)	68.729
Totales otro impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		(13.261)	68.729
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		(364.359)	(57.055)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		(113.622)	(2.085)
Totales de impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio		(477.981)	(59.140)
Totales de impuestos de otros componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo		(491.242)	9.589
Otro resultado integral		(6.354.730)	(11.181.702)
Total resultado integral		3.466.243	4.194.664
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		3.438.599	4.184.062
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		27.644	10.602
Total resultado integral		3.466.243	4.194.664

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

	Nota Nº	Capital emitido	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 01.01.2026	28	203.872.822	162.503.704	150.415.751	(366.448)	(1.325.155)	(11.858.200)	7.409.214	144.275.162	646.084.026	1.156.735.714	1.378.013	1.158.113.727
Resultado integral:													
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	9.793.329	9.793.329	27.644	9.820.973
Otro resultado integral		-	-	(7.682.894)	985.118	307.199	35.847	-	(6.354.730)	-	(6.354.730)	-	(6.354.730)
Total resultado integral		-	-	(7.682.894)	985.118	307.199	35.847	-	(6.354.730)	9.793.329	3.438.599	27.644	3.466.243
Dividendos	28	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.915.230)	(2.915.230)	-	(2.915.230)
Total cambios en patrimonio		-	-	(7.682.894)	985.118	307.199	35.847	-	(6.354.730)	6.878.099	523.369	27.644	551.013
Saldo final al 31.03.2026	28	203.872.822	162.503.704	142.732.857	618.670	(1.017.956)	(11.822.353)	7.409.214	137.920.432	652.962.125	1.157.259.083	1.405.657	1.158.664.740
Saldo inicial al 01.01.2025	28	203.872.822	162.503.704	138.058.717	(461.456)	(592.246)	(9.667.021)	7.409.214	134.747.208	552.330.718	1.053.454.452	1.407.336	1.054.861.788
Resultado integral:													
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	-	-	-	15.365.764	15.365.764	10.602	15.376.366
Otro resultado integral		-	-	(11.155.779)	154.260	5.636	(185.819)	-	(11.181.702)	-	(11.181.702)	-	(11.181.702)
Total resultado integral		-	-	(11.155.779)	154.260	5.636	(185.819)	-	(11.181.702)	15.365.764	4.184.062	10.602	4.194.664
Dividendos	28	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.513.685)	(4.513.685)	-	(4.513.685)
Total cambios en patrimonio		-	-	(11.155.779)	154.260	5.636	(185.819)	-	(11.181.702)	10.852.079	(329.623)	10.602	(319.021)
Saldo final al 31.03.2025	28	203.872.822	162.503.704	126.902.938	(307.196)	(586.610)	(9.852.840)	7.409.214	123.565.506	563.182.797	1.053.124.829	1.417.938	1.054.542.767

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

RIPLEY CORP S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de flujos de efectivo consolidados por los períodos acumulados de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditados)

(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	31.03.2026 M\$	31.03.2025 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		615.196.673	622.361.100
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(453.736.010)	(602.695.347)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(74.369.109)	(73.298.796)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(7.607.174)	(857.040)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación		<u>79.484.380</u>	<u>(54.490.083)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		6.087	12.251
Compras de propiedades, planta y equipo		(1.721.523)	(2.092.962)
Compras de activos intangibles		(6.865.009)	(4.838.736)
Compras de otros activos a largo plazo		(243.852)	(173.211)
Intereses recibidos		801.638	1.836.616
Otras entradas (salidas) de efectivo		8.477	34.641.220
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) de actividades de inversión		<u>(8.014.182)</u>	<u>29.385.178</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		61.546.269	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		84.466.439	19.578.408
Total importes procedentes de préstamos		<u>146.012.708</u>	<u>19.578.408</u>
Pago de préstamos		(3.856.517)	(8.112.309)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(76.600.413)	(19.259.079)
Intereses pagados		(9.735.107)	(11.437.228)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de financiación		<u>55.820.671</u>	<u>(19.230.208)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>127.290.869</u>	<u>(44.335.113)</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		(1.973.857)	(2.299.118)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>125.317.012</u>	<u>(46.634.231)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>237.138.856</u>	<u>271.998.384</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	7	<u>362.455.868</u>	<u>225.364.153</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 TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2026 (NO AUDITADO) Y AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025. (En miles de pesos chilenos – M\$)

1. Información general

Ripley 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, 3° 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 incorporales, 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 de la Sociedad son los hermanos Andrés, Lázaro y Michel Calderón Volochinsky, directa o indirectamente a través de Inversiones R Matriz Limitada. Los señores Andrés, Lázaro y Michel Calderón Volochinsky tienen un pacto de actuación conjunta que consta en los estatutos de Inversiones R Matriz Limitada.

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

País	31.03.2026			
	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Totales Dotación
Chile	262	2.592	9.183	12.037
Perú	189	1.559	4.306	6.054
China	8	34	5	47
Totales	459	4.185	13.494	18.138

País	31.12.2025			
	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Totales Dotación
Chile	261	2.645	9.406	12.312
Perú	194	1.574	4.204	5.972
China	8	35	5	48
Totales	463	4.254	13.615	18.332

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

Durante los últimos años, el negocio de las tiendas por departamentos de Ripley ha tenido un crecimiento gracias a 41 tiendas, 13 en la Región Metropolitana y 28 en las demás regiones del país y al fuerte crecimiento de los canales digitales.

En el primer trimestre de 2026, se cerró la tienda Los Domínicos en Santiago.

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

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

NEGOCIO BANCARIO

a) Banco Ripley:

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

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

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

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

b) CAR:

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

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

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

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

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

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

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

c) Corredora de Seguros Ripley Limitada

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

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

Con fechas 23 y 27 de diciembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, autorizó la integración de Corredora de Seguros Ripley Limitada como sociedad

subsidiaria de Banco Ripley. Dicha integración se materializó legalmente con fecha 27 de diciembre de 2013, mediante la fusión de la Sociedad con Banripley Corredora de Seguros Ripley Limitada.

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

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

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

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

NEGOCIO INMOBILIARIO

El Grupo posee el 50% de la propiedad en la sociedad Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A., la cual es dueña de los centros comerciales Mall Marina Arauco, Mall Curicó, Mall Marina Oriente, Mall Boulevard y Mall del Centro de Concepción. Cabe señalar que Ripley Corp no administra dicha sociedad, por lo que no consolida sus estados financieros. En consecuencia, los resultados provenientes de esta inversión se reconocen bajo el resultado no operacional.

2.2. ACTIVIDADES EN PERÚ

NEGOCIO RETAIL

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2026, 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.

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

3. Base de presentación de los estados financieros consolidados intermedios

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

Los presentes estados financieros consolidados intermedios de Ripley Corp S.A. y subsidiarias comprenden los estados de situación financiera consolidados intermedios al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados consolidados intermedios, los estados de resultados integrales consolidados intermedios, los estados de cambio en el patrimonio consolidados intermedios y los estados de flujo de efectivo consolidados intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025 y sus correspondientes notas.

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

Banco Ripley Chile y 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 2026 y 2025, el Grupo en sus segmentos bancarios, mantiene el registro de las provisiones de riesgo de crédito de acuerdo con las normativas de su regulador CMF y realiza ajustes por el reverso de cargos o abonos de provisiones adicionales tomadas por el banco en el segmento oficinas centrales. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el reverso de provisiones adicionales asciende a M\$8.612.000 para cada año respectivamente.

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

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

Provisión de deterioro de cuentas comerciales y créditos contingentes

- Al 31 de marzo de 2026

Provisión de deterioro de cuentas por cobrar

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

Provisión de créditos contingentes

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

- Al 31 de diciembre de 2025

Provisión de deterioro de cuentas por cobrar

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

Provisión de créditos contingentes

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

Banco Ripley (Chile)

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ripley Perú S.A.

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

Finalmente, en los estados financieros de Banco Ripley Perú S.A., emitidos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, se incluyó una provisión genérica voluntaria por un monto de MS/17.913 y MS/15.876, respectivamente, reversando en el proceso de consolidación de Ripley Corp S.A., ya que este tipo de provisiones no son consideradas bajo NIIF.

Banco Ripley Perú S.A.	Al 31 de marzo de 2026		
	Modelo SBS	Ajuste a NIIF 9	Modelo NIIF 9
	MS	MS	MS
Provisión de deterioro	22.437.114	26.182.716	48.619.830
Provisión de créditos contingentes	-	4.361.572	4.361.572
Totales	22.437.114	30.544.288	52.981.402

Banco Ripley Perú S.A.	Al 31 de diciembre de 2025		
	Modelo SBS	Ajuste a NIIF 9	Modelo NIIF 9
	MS	MS	MS
Provisión de deterioro	19.308.843	31.909.922	51.218.765
Provisión de créditos contingentes	-	4.721.920	4.721.920
Totales	19.308.843	36.631.842	55.940.685

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 18 de mayo de 2026.

3.2. Estimaciones realizadas

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- a. **Deterioro de activos:** El Grupo revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que el valor libro pudiese no ser recuperable de acuerdo con lo indicado en 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 de Ripley Corp S.A. y subsidiarias comprenden los estados de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados consolidados, los estados de resultados integrales consolidados, los estados de cambios en el patrimonio consolidados y los estados de flujo de efectivo consolidados al 31 de marzo de 2026 y 2025 y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con (NIIF), considerando requerimientos de información adicionales de la CMF.

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

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

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2026 son consistentes con las normas NIIF aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados del Grupo para el año terminado el 31 de diciembre de 2025.

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

b. Presentación de estados financieros

Estados de situación financiera consolidados

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

Estados de resultados integrales consolidados

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

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

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

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

Subsidiarias

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

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

(c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

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

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

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

La ganancia o pérdida de cada componente de otros resultados integrales es atribuida a los propietarios de la sociedad y a la participación no controladora, según corresponda. El total de resultados integrales es atribuido a los propietarios de la sociedad y a las participaciones no controladoras aun cuando el resultado de la participación no controladora tenga un déficit de saldo.

Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las entidades del Grupo, son eliminados en la consolidación.

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

RUT	Nombre Sociedad	País	Moneda Funcional	Porcentaje de participación %			
				31.03.2026		31.12.2025	
				Directo	Indirecto	Total	Total
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	Peso Chileno	0,0000	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. (3)	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	Chile	Peso Chileno	0,0000	99,7500	99,7500	99,7500
78.895.760-2	Inversiones Ripley Perú Limitada	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 (4)	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. (2)	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
77.604.813-5	Ripley Marina S.A.	Chile	Peso Chileno	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.360.390-1	Sociedad de Cobranzas Payback S.A. (1)	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.	Perú	Nuevo Sol Peruano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
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.	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.C.	Perú	Nuevo Sol Peruano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

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

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

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

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

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

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

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

d. Moneda funcional

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

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

e.b. Unidades de reajuste

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

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

- (1) La variación de su valor es registrada en el estado de resultados integral 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 ejercicio.

h. Depreciación

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

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

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

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

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 período 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 período 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 solo 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 presentes los cambios en el valor razonable de la inversión directamente en patrimonio. Esta elección se realizará de manera individual para cada inversión en instrumentos de patrimonio.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

t. Derivados y operaciones de cobertura

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas, tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Otros activos financieros” y “Otros pasivos financieros” según corresponda.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

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

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

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

Cobertura de flujos futuros: Los cambios en el valor razonable de estos derivados se registran en una reserva del patrimonio denominado “reserva de cobertura”. La pérdida o ganancia acumulada se traspaasa 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, deber ser reconocida inmediatamente en patrimonio, en el rubro “Diferencias de conversión”, al igual que el cambio en el valor razonable de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, neteando los efectos en el mismo rubro del Patrimonio.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo ha estimado que no existen derivados implícitos en sus contratos.

u. Pasivos financieros

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

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de una obligación financiera y de la asignación de los gastos por intereses, durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada de la obligación financiera. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de Ripley 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 con valorizaciones realizadas mediante un cálculo actuarial, desarrollado por un actuario independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, el cual se actualiza en forma periódica. La obligación reconocida en el balance general representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados en otros resultados integrales.

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

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos, son establecidos en conjunto con un actuario externo a la Sociedad. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento de 5,83% anual en 2026 y 5,72% en 2025, 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 períodos que se reportan.

w. Fidelización de clientes

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

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

x. Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

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

y. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

Las subsidiarias peruanas están sujetas a una tasa de impuesto a la renta al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 de un 29,5%.

Las subsidiarias Ripley Hong Kong Limited y Ripley China Trading Co Limited mantienen una tasa de impuesto a la renta al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 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 con 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 2026 y 2025, 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 contables 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 – créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

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

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

I. Provisiones para las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

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

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

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

- i) Cartera en cumplimiento normal, la cual corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo con la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

- ii) Cartera subestándar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Formarán parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 90 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.
- iii) Cartera en incumplimiento, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago, forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Cartera en incumplimiento - evaluación individual:

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

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

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

A1 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el banco y sus subsidiarias no cuentan con créditos comerciales individuales.

II. Provisiones de evaluaciones grupales

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

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

Las evaluaciones grupales de que se trata requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios

prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos deteriorados y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

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

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

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

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

- Segmento 1: Considera a los clientes que solo tienen saldo de compras al momento de la observación, y cuya antigüedad máxima es de 6 meses desde su primer vencimiento, es decir clientes nuevos.
- Segmento 2: Considera a clientes con saldo en compras y más de 6 meses de antigüedad. Este segmento se divide en los siguientes dos subsegmentos:
 - 1) 2-C: Clientes con antigüedad menor o igual a 4 años.
 - 2) 2-D: Clientes con antigüedad mayor a 4 años.
- Segmento 3: Considera a los clientes con saldo mayor a cero en el momento de la observación, en los productos Renegociación, Refinanciamiento con 15 días de mora o refinanciamiento con 30 días de mora, es decir, normalizados. Este segmento se divide en los siguientes dos subsegmentos:
 - 1) 3-A: Refinanciados con días de mora.
 - 2) 3-B: Renegociados o Repactados en Banco o Car.

- Segmento 4: Contiene a los clientes con al menos un producto de consumo, Súper avance, Avance o Refinanciamiento sin días de mora al momento de la observación, es decir, poseen Productos Financieros. Este segmento se divide en los siguientes tres subsegmentos:
 - 1) 4-A: Refinanciados sin días de mora.
 - 2) 4-B: Sav – Consumo $\geq 2\text{MM\$}$.
 - 3) 4-C: Avance y Sav – Consumo $< 2\text{MM\$}$ (Complemento).
- Segmento 5: Este segmento contiene a los clientes que tienen solo línea contingente al momento de la observación.

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

Provisión de colocación para vivienda y comerciales

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

Cartera en Incumplimiento – evaluación grupal.

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

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

Podrán excluirse de la cartera en incumplimiento grupal:

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

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

- Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.

- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital. Esta condición no se aplica en el caso de deudores que solamente tienen créditos para financiamiento de estudios superiores de acuerdo con la Ley N° 20.027.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas. - El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la CMF, salvo por montos insignificantes.

(b) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

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

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

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

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

Provisiones Contingentes

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- **Avales y fianzas:** Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el capítulo 8-10 de la recopilación actualizada de normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el capítulo 8-38 de dicha recopilación. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen operaciones de factoraje.
- **Cartas de crédito del exterior confirmadas:** Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el banco.
- **Cartas de crédito documentarias:** Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el banco, que aún no han sido negociadas.
- **Boletas de garantía:** Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el capítulo 8-11 de la recopilación actualizada de normas.
- **Cartas de garantía interbancarias:** Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del capítulo 8-12 de la recopilación actualizada de normas.
- **Líneas de crédito de libre disposición:** Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- **Otros compromisos de crédito:** Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.
- **Otros créditos contingentes:** Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Provisiones Adicionales

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

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

(c) Bajas de activos y pasivos financieros

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

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

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

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

En este caso:

- i. Si el Banco no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
- ii. Si el Banco ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado intermedio de Situación Financiera Consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.

Castigos

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

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

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

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

- Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

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

Bienes recibidos o adjudicados en pago

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

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

A lo menos una vez al año, el banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen bienes enajenados.

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

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 31 de marzo de 2026, esta provisión considera los tipos de créditos y tasas de provisión para cada categoría de riesgo.

La provisión por sobreendeudamiento de la cartera minorista es requerida por la resolución SBS N°6941-2008, de fecha 25 de agosto de 2008, “Reglamento para la administración del riesgo de sobreendeudamiento de deudores minoristas”. Esta norma requiere que las empresas del sistema financiero establezcan un sistema de administración del riesgo de sobreendeudamiento que permita reducir el riesgo antes y después del otorgamiento del crédito; efectuar un seguimiento permanente de la cartera para identificar a los deudores sobre endeudados que incluye la evaluación periódica de los mecanismos de control utilizados, así como de las acciones correctivas o mejoras requeridas, según sea el caso. Las empresas que no cumplan con tales disposiciones a satisfacción de la SBS deberán, para fines de provisión, calcular la exposición equivalente al riesgo crediticio aplicando un factor del 20 por ciento al monto no usado de las líneas de crédito revolventes de tipo microempresa y consumo (al banco sólo le aplica consumo), y sobre dicho monto calcular la provisión según la clasificación del deudor. Al 31 de marzo de 2026, 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.g. 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>NIIF 18, Presentación y revelación en estados financieros.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
<i>NIIF 19, Filiales sin obligación pública de rendir cuentas.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
<i>NIIF 19, Subsidiarias sin Responsabilidad Pública.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
<i>NIC 21, Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria.</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 31 de marzo de 2026, del total de la deuda financiera de Ripley Corp S.A. y sus subsidiarias no bancarias del Grupo, un 2,97% se encontraba a tasa de interés variable, equivalente a un total de M\$12.422.293 (monto corriente) y M\$15.000.000 (monto no 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\$274.223.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad y sus subsidiarias no mantienen derivados que permitan cubrir la volatilidad de riesgo de las tasas de interés variable.

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

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

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

Las variaciones de estas monedas afectan los resultados del Grupo.

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

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

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

A su vez, las subsidiarias peruanas no bancarias al 31 de marzo de 2026 tenían MUS\$33.361 de deuda en moneda extranjera y activos y coberturas por MUS\$33.812, por lo tanto, la exposición al riesgo de tipo de cambio era de MUS\$451 en activo. Una variación de 10% del nuevo sol peruano con respecto al dólar estadounidense significaría un efecto en resultados antes de impuestos de M\$/157 (M\$41.828).

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 31 de marzo de 2026, el Grupo (excluyendo las subsidiarias bancarias) cuenta con un saldo de efectivo y equivalentes al efectivo de M\$106.009.381 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\$62.759.823 (valor nominal).

La siguiente tabla muestra el perfil de vencimientos del valor nominal de las obligaciones financieras del Grupo (excluyendo las subsidiarias bancarias) vigentes al 31 de marzo de 2026:

	Periodo de vencimiento							Totales
	De 1 a 3 meses	De 4 a 12 meses	de 13 meses a 2 años	de 2 años a 3 años	de 3 años a 4 años	de 4 años a 5 años	5 años y mas	
	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$	
Préstamos de entidades financieras	28.624.625	70.368.313	15.777.997	10.777.997	5.777.997	42.234.411	-	173.561.340
Obligaciones con el público (bonos)	17.743.773	214.906	11.849.731	18.532.353	18.718.354	18.920.305	198.797.495	284.776.917
Pasivos de cobertura	3.334.319	-	-	-	-	-	-	3.334.319
Pasivos por arrendamientos	13.057.106	40.633.009	48.760.785	45.617.014	60.942.124	34.406.339	219.592.460	463.008.837
Totales	62.759.823	111.216.228	76.388.513	74.927.364	85.438.475	95.561.055	418.389.955	924.681.413

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 utilizado rating externos tales, como evaluadoras de riesgos independientes.

Máxima exposición al riesgo de crédito

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

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

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

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

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

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

	31.03.2026		31.12.2025	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos y colocaciones de consumos	1.171.987.828	1.054.310.707	1.146.781.536	1.032.112.661
Deudores por operaciones de viviendas	9.249.771	9.210.935	9.784.432	9.742.249
Deudores por operaciones comerciales	35.470	34.959	45.413	44.507
Otros activos no financieros e impuestos por cobrar diferidos	46.724.871	46.724.871	46.830.976	46.830.976
Totales	1.227.997.940	1.110.281.472	1.203.442.357	1.088.730.393

Garantías

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

	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Activos entregados en garantía (Ver nota 27 letra c ii)	4.966.539	6.137.016
Totales	4.966.539	6.137.016

b) Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

a) Políticas de financiamiento

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

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

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

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

b) Políticas de diversificación

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

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

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

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

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos.
- Monitoreo y límites de proyección de flujo de caja.
- Monitoreo de concentración de financiamiento por medio de institucionales y minoristas.
- Límites para pruebas de tensión de 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 descalses de plazos. Estos afectan a los descalses entre flujos futuros de ingresos y de egresos del banco.

La situación consolidada de liquidez es la siguiente:

Base contractual moneda consolidada

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

e) Información sobre riesgo de mercado:

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

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

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

Medición del riesgo de mercado

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

Adicionalmente Banco Ripley aplica algunas mediciones complementarias de descalses 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 estas.
- 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:	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Exposición Riesgo de Mercado	672.146	672.146
8% Activos Ponderados por Riesgo de credito	8.546.622	8.545.233
Límite:		
Patrimonio Efectivo	264.805.705	246.015.848
Total Margen Disponible	255.586.937	236.798.469

f) Riesgo operacional

Riesgo Operacional tiene por objeto establecer el marco para la gestión y administración del riesgo operacional en el Banco Ripley y sus filiales, estableciendo los lineamientos y directrices que permitan llevar a cabo un proceso estructurado, consistente y continuo; para identificar, evaluar, controlar, mitigar, monitorear y reportar riesgos que puedan afectar el logro de los objetivos 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 2026, se mantienen los fraudes a nivel industria en lo que respecta a pagos electrónicos dado principalmente por la ingeniería social lo cuál en conjunto con la promulgación de ley de responsabilidad de los titulares de medios de pago, afectaron las cuentas de fraude externo. La organización de manera continua realiza ajustes a los procesos y herramientas de prevención de fraude actuales, adicionalmente realiza búsqueda constante de nuevas tecnologías de manera de poder prevenir oportunamente el fraude y así cuidar los activos de la organización y de sus clientes.

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

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 se administrada a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

A continuación, se muestran los valores de la exposición al riesgo de crédito que enfrenta el banco al 31 de marzo de 2026:

Detalle	M\$	M \$/.
Activos ponderados por riesgo de crédito	406.229.566	1.523.056
Exposición al riesgo de crédito (10%)	40.622.957	152.306
% Patrimonio efectivo	26,63%	

Riesgo de mercado

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

Al 31 de marzo de 2026 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\$24.899. El banco continuamente monitorea que las posiciones activas y pasivas en dólares americanos, no se encuentren significativamente descalzadas.

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

Al 31 de marzo de 2026, 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	314.483
Nuevos soles peruanos	+/- 200	628.966
Nuevos soles peruanos	+/- 300	943.449
Dólares americanos	+/- 100	28.496
Dólares americanos	+/- 200	56.992
Dólares americanos	+/- 300	85.489

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

Riesgo de liquidez

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

Al 31 de marzo de 2026, los ratios de liquidez en moneda nacional y moneda extranjera que maneja el Banco Ripley Perú S.A. son los siguientes:

Liquidez en Moneda Nacional (Soles peruanos)		
Activos Líquidos (a) M\$/.	Pasivos corrientes (b) M\$/.	Ratio de Liquidez (a)/(b) (en porcentaje)
557.853	1.547.500	36,05%
Liquidez en Moneda Extranjera (Dólares)		
Activos Líquidos (c) MU\$	Pasivos corrientes (d) MU\$	Ratio de Liquidez (c)/(d) (en porcentaje)
6.571	1.413	465,00%

Riesgo operacional

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

Al 31 de marzo de 2026, la exposición por riesgo operacional ascendió a M\$10.209.595.

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 unidades claramente diferenciadas por sus propios procesos y fines:

- Unidad de Riesgo Crediticio.
- Unidad de Modelos y Analytics.
- Unidad de Cobranzas.
- Unidad de Riesgo de Mercado y Liquidez.
- Unidad de Riesgo Operacional y Continuidad de Negocio.

El primer grupo lo conforman 5 áreas bajo el manejo de la Gerencia de Riesgo Crediticio:

- La jefatura de Políticas y Estrategias encargada de generar la oferta a medida para los clientes y no clientes del banco, para lo cual se utiliza la actualización mensual de los modelos estadísticos y reglas específicas por producto dentro de los umbrales de apetito de riesgo establecidos.
- La jefatura de Campañas se encarga de la ejecución e implementación de las campañas definidas por el equipo de políticas, asegurando la disponibilidad de estas para los distintos canales del banco.
- La jefatura de Auditoría de Riesgos se encarga de validar que las ofertas desplegadas en las campañas se ejecutaron de acuerdo con las políticas definidas.
- La Sub-Gerencia de Seguimiento es responsable del monitorear el portafolio del banco y gestionar los riesgos asociados al otorgamiento de créditos.
- La jefatura de Créditos tiene como función principal velar por la correcta aplicación de las políticas crediticias en los procesos de venta, así como aplicar controles que mitiguen el riesgo de fraudes.

El segundo grupo lo conforman 3 áreas bajo el manejo de la Gerencia de Modelos y Analytics:

- La Sub-Gerencia de Desarrollo de Modelos y Analytics es responsable del desarrollo y calibración de los modelos utilizados en la gestión del riesgo crediticio a lo largo de sus distintos ciclos (originación, comportamiento, cross selling), así como en los modelos de cobranzas en todas sus etapas (preventiva, temprana, tardía y recovery).
- La Jefatura de Validación y Seguimiento de Modelos se encarga de la validación de los modelos desarrollados y del seguimiento periódico de estos, de acuerdo con su categorización.

- La Jefatura de Datos e Inteligencia Artificial (IA) tiene a su cargo la generación y gestión de los datos utilizados en los modelos, garantizando la calidad de la información. Además, se encarga de la implementación automatizada de los modelos desarrollados, asegurando que estos se integren eficientemente en los procesos y sistemas correspondientes.
- Las funciones y la organización del área están alineadas con la Resolución SBS N° 053-2023 “Reglamento de Gestión de Riesgo de Modelo”, garantizando que los procesos de desarrollo, validación, seguimiento y gestión de datos de los modelos cumplan con los estándares y directrices establecidos por la normativa vigente.

El tercer grupo lo conforman 3 áreas bajo el manejo de la Gerencia de Cobranzas:

- La Sub-Gerencia 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 Jefatura de Planeamiento y estrategia de Cobranzas, responsable de la adecuada segmentación, seguimiento y control de indicadores de recupero.

El cuarto grupo lo conforma:

- La Sub-Gerencia 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 quinto 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.

La cartera de alto riesgo (atrasada más refinanciada) asciende a MS/67.376 al 31 de marzo de 2026 y MS/72.214 al 31 de marzo de 2025, la cobertura de cartera de alto riesgo para el cierre de marzo de 2026 es de 149,81%, presentando un incremento de 8,17% con respecto al 141.64% del cierre de marzo de 2025. Cabe mencionar que el Banco tiene constituido provisiones voluntarias por MS/17.913 al 31 de marzo de 2026.

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 con los avances logrados en el mes.

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

5.2. Instrumentos financieros

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

a. Valor contable de instrumentos financieros

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

b. Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

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

Activos Financieros	31.03.2026		31.12.2025	
	Valor Contable M\$	Valor Razonable M\$	Valor Contable M\$	Valor Razonable M\$
Depósitos a Plazo	82.564.577	82.564.577	49.244.500	49.244.500
Depositos en garantías a otros Bancos	334.738	334.738	4.060.526	4.060.526
Fondos Mutuos (*)	6.726.601	6.726.601	2.717.640	2.717.640
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	3.487.835	3.487.835	7.020.991	7.020.991
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.494.919.851	1.494.919.851	1.471.541.615	1.471.541.615
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.656	49.656	49.653	49.653
Instrumentos de cobertura (*)	13.389.914	13.389.914	5.980.781	5.980.781
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez) (*)	109.900.930	109.900.930	3.959.375	3.959.375
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	45.761.049	45.761.049	59.906.810	59.906.810
Contratos de derivados financieros (*)	2.074.031	2.074.031	4.717.270	4.717.270
Inversiones en bonos bancarios	101.299.918	101.299.918	194.627.455	194.627.455
Fondos interbancarios	18.943.937	18.943.937	10.798.926	10.798.926
Otras inversiones	35.346	35.346	35.543	35.543
Totales	1.879.488.383	1.879.488.383	1.814.661.085	1.814.661.085

Pasivos Financieros	31.03.2026		31.12.2025	
	Valor Contable M\$	Valor Razonable M\$	Valor Contable M\$	Valor Razonable M\$
Préstamos de entidades financieras	175.474.454	175.474.454	35.051.217	35.051.217
Obligaciones con el público (Bonos locales)	551.618.058	559.199.470	501.227.381	503.644.881
Pasivo por arrendamiento	371.842.988	371.842.988	437.805.034	437.805.034
Depósitos y otras obligaciones a la vista	130.973.516	130.973.516	159.305.274	159.305.274
Depósitos y otras captaciones a plazo	797.896.097	797.896.097	794.772.927	794.772.927
Instrumentos de deuda emitidos	7.738.499	7.738.499	8.319.484	8.319.484
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	48.833.246	48.833.246	46.349.918	46.349.918
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	424.587.910	424.587.910	506.818.205	506.818.205
Pasivos de cobertura (*)	3.524.441	3.524.441	1.191.015	1.191.015
Contratos de derivados financieros y otros pasivos	5.917.787	5.917.787	7.990.722	7.990.722
Otras obligaciones financieras	264.310.665	264.310.665	243.610.573	243.610.573
Totales	2.782.717.661	2.790.299.073	2.742.441.750	2.744.859.250

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

c. Instrumentos financieros por categoría

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

Activos financieros

ACTIVOS FINANCIEROS	31.03.2026				31.12.2025			
	Costo amortizado	A valor justo con cambios en resultado	A valor justo con cambios en patrimonio	Totales	Costo amortizado	A valor justo con cambios en resultado	A valor justo con cambios en patrimonio	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a Plazo	82.564.577	-	-	82.564.577	49.244.500	-	-	49.244.500
Depositos en garantías a otros Bancos	334.738	-	-	334.738	4.060.526	-	-	4.060.526
Fondos Mutuos	-	6.726.601	-	6.726.601	-	2.717.640	-	2.717.640
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	3.487.835	-	-	3.487.835	7.020.991	-	-	7.020.991
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.494.919.851	-	-	1.494.919.851	1.471.541.615	-	-	1.471.541.615
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.656	-	-	49.656	49.653	-	-	49.653
Instrumentos de cobertura	-	-	13.389.914	13.389.914	-	-	5.980.781	5.980.781
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	109.900.930	-	-	109.900.930	3.959.375	-	-	3.959.375
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	45.761.049	-	-	45.761.049	59.906.810	-	-	59.906.810
Contratos de derivados financieros	-	-	2.074.031	2.074.031	-	-	4.717.270	4.717.270
Inversiones en bonos bancarios	101.299.918	-	-	101.299.918	194.627.455	-	-	194.627.455
Fondos interbancarios	18.943.937	-	-	18.943.937	10.798.926	-	-	10.798.926
Otras inversiones	35.346	-	-	35.346	35.543	-	-	35.543
Totales	1.857.297.837	6.726.601	15.463.945	1.879.488.383	1.801.245.394	2.717.640	10.698.051	1.814.661.085

Pasivos financieros

PASIVOS FINANCIEROS	31.03.2026				31.12.2025			
	Costo amortizado	A valor justo con cambios en resultado	A valor justo con cambios en patrimonio	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	175.474.454	-	-	175.474.454	35.051.217	-	-	35.051.217
Obligaciones con el público (Bonos locales)	551.618.058	-	-	551.618.058	501.227.381	-	-	501.227.381
Pasivo por arrendamiento	371.842.988	-	-	371.842.988	437.805.034	-	-	437.805.034
Depósitos y otras obligaciones a la vista	130.973.516	-	-	130.973.516	159.305.274	-	-	159.305.274
Depósitos y otras captaciones a plazo	797.896.097	-	-	797.896.097	794.772.927	-	-	794.772.927
Instrumentos de deuda emitidos	7.738.499	-	-	7.738.499	8.319.484	-	-	8.319.484
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	48.833.246	-	-	48.833.246	46.349.918	-	-	46.349.918
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	424.587.910	-	-	424.587.910	506.818.205	-	-	506.818.205
Pasivos de cobertura	-	-	3.524.441	3.524.441	-	-	1.191.015	1.191.015
Contratos de derivados financieros y otros pasivos	-	-	5.917.787	5.917.787	-	-	7.990.722	7.990.722
Otras obligaciones financieras	264.310.665	-	-	264.310.665	243.610.573	-	-	243.610.573
Totales	2.773.275.433	-	9.442.228	2.782.717.661	2.733.260.013	-	9.181.737	2.742.441.750

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

ACTIVOS FINANCIEROS	31.03.2026				31.12.2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Depósitos a Plazo	-	82.564.577	-	82.564.577	-	49.244.500	-	49.244.500
Depositos en garantías a otros Bancos	-	334.738	-	334.738	-	4.060.526	-	4.060.526
Fondos Mutuos	6.726.601	-	-	6.726.601	2.717.640	-	-	2.717.640
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	3.487.835	-	-	3.487.835	7.020.991	-	-	7.020.991
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	-	1.494.919.851	-	1.494.919.851	-	1.471.541.615	-	1.471.541.615
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	49.656	-	49.656	-	49.653	-	49.653
Instrumentos de cobertura	-	13.389.914	-	13.389.914	-	5.980.781	-	5.980.781
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	109.900.930	-	-	109.900.930	3.959.375	-	-	3.959.375
Intrumentos de Inversion disponibles para la venta	-	45.761.049	-	45.761.049	-	59.906.810	-	59.906.810
Contratos de derivados financieros	-	2.074.031	-	2.074.031	-	4.717.270	-	4.717.270
Inversiones en bonos bancarios	-	101.299.918	-	101.299.918	-	194.627.455	-	194.627.455
Fondos interbancarios	18.943.937	-	-	18.943.937	10.798.926	-	-	10.798.926
Otras inversiones	-	35.346	-	35.346	-	35.543	-	35.543
Totales	139.059.303	1.740.429.080	-	1.879.488.383	24.496.932	1.790.164.153	-	1.814.661.085

PASIVOS FINANCIEROS	31.03.2026				31.12.2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Préstamos de entidades financieras	-	175.474.454	-	175.474.454	-	35.051.217	-	35.051.217
Obligaciones con el público (Bonos locales)	-	559.199.470	-	559.199.470	-	503.644.881	-	503.644.881
Pasivo por arrendamiento	-	371.842.988	-	371.842.988	-	437.805.034	-	437.805.034
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	130.973.516	-	130.973.516	-	159.305.274	-	159.305.274
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	797.896.097	-	797.896.097	-	794.772.927	-	794.772.927
Instrumentos de deuda emitidos	-	7.738.499	-	7.738.499	-	8.319.484	-	8.319.484
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	48.833.246	-	48.833.246	-	46.349.918	-	46.349.918
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	424.587.910	-	424.587.910	-	506.818.205	-	506.818.205
Pasivos de cobertura	-	3.524.441	-	3.524.441	-	1.191.015	-	1.191.015
Contratos de derivados financieros y otros pasivos	-	5.917.787	-	5.917.787	-	7.990.722	-	7.990.722
Otras obligaciones financieras	-	264.310.665	-	264.310.665	-	243.610.573	-	243.610.573
Totales	-	2.790.299.073	-	2.790.299.073	-	2.744.859.250	-	2.744.859.250

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 con el futuro sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y los juicios asociados se basan en la experiencia histórica y en otros factores que son considerados relevantes. Los resultados futuros podrían diferir de estas estimaciones.

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

- a. **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario. Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, su deterioro es probado semestralmente, en forma individual o al nivel de unidad generadora de efectivo, cuando corresponda. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

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

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

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable aumentando el

valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro.

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

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

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Moneda	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Efectivo:			
Efectivo en caja	(1) Pesos chilenos	11.866.963	13.083.501
Efectivo en caja	(1) Dólares estadounidenses	397.033	469.264
Efectivo en caja	(1) Nuevos soles peruanos	8.372.149	12.478.996
Saldos en bancos	(1) Pesos chilenos	34.781.753	18.206.326
Saldos en bancos	(1) Dólares estadounidenses	12.230.872	10.951.092
Saldos en bancos	(1) Euros	27.774	14.973
Saldos en bancos	(1) Nuevos soles peruanos	73.119.569	108.179.150
Saldos en bancos	(1) Libras esterlinas	35.875	14.122
Sub-total efectivo		140.831.988	163.397.424
Equivalentes al efectivo:			
Depósitos a plazo	(2) Pesos chilenos	35.060.817	-
Depósitos a plazo	(2) Dólares estadounidenses	4.654.721	4.388.663
Depósitos a plazo	(2) Nuevos soles peruanos	42.849.039	44.855.837
Fondos mutuos	(3) Pesos chilenos	6.726.601	2.717.640
Fondos interbancarios	(4) Nuevos soles peruanos	18.943.937	10.798.926
Instrumentos para negociación (parte financiera alta liquidez)	(4) Pesos chilenos	109.900.930	3.959.375
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	(5) Pesos chilenos	3.487.835	7.020.991
Sub-totales equivalentes al efectivo		221.623.880	73.741.432
Totales Efectivo y Equivalentes al Efectivo		362.455.868	237.138.856

- (1) El efectivo en caja y bancos no tiene restricciones de disponibilidad. El efectivo en caja y bancos no tiene restricciones de disponibilidad. Los saldos mantenidos en bancos en soles generan intereses, dado que se encuentran en cuentas que obtienen rendimiento financiero, por lo que no corresponden a liquidez ociosa.
- (2) Los depósitos a plazo fijo vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones. No existen restricciones a la disposición del efectivo.

- (3) Los fondos mutuos corresponden a fondos invertidos en instrumentos de corto plazo y renta fija, los cuales se encuentran registrados al valor de la cuota respectiva a la fecha de cierre de los presentes estados financieros. No existen restricciones de disponibilidad.
- (4) Corresponde a instrumentos para negociación, fondos interbancarios e instrumentos de inversión disponibles para la venta, cuyos plazos de vencimientos no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (5) Corresponde a saldos de transacciones con tarjetas de débito Transbank cuyo cobro se efectúa entre 48 y 72 hrs. siguientes a la operación.

8. Otros activos financieros

El detalle que conforma este rubro es el siguiente:

	Moneda	Corrientes		No corrientes	
		31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Contratos de derivados financieros (6)	Pesos chilenos	-	-	1.313.550	338.578
Contratos de derivados financieros (6)	Unidad de fomento	597.603	4.301.129	124.962	77.563
Contratos de derivados financieros (6)	Dólares estadounidenses	37.916	-	-	-
Instrumentos de coberturas (1)	Unidad de fomento	905.934	1.387.854	6.212.730	4.102.889
Instrumentos de coberturas (1)	Dólares estadounidenses	6.093.160	490.038	-	-
Instrumentos de coberturas (1)	Nuevos soles peruanos	178.090	-	-	-
Depositos en garantías a otros Bancos (5)	Dólares estadounidenses	334.738	1.940.526	-	-
Depositos en garantías a otros Bancos (5)	Pesos chilenos	-	2.120.000	-	-
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta (4)	Nuevos soles peruanos	45.761.049	59.906.810	-	-
Otras inversiones (2)	Nuevos soles peruanos	27	27	16.423	16.620
Otras inversiones (2)	Pesos chilenos	-	-	18.896	18.896
Inversiones en bonos bancarios (3)	Pesos chilenos	-	-	-	18.612.498
Inversiones en bonos bancarios (3)	Unidad de fomento	-	-	101.299.918	176.014.957
Totales otros activos financieros		<u>53.908.517</u>	<u>70.146.384</u>	<u>108.986.479</u>	<u>199.182.001</u>

- (1) Los instrumentos de cobertura no tienen ninguna porción inefectiva reconocida en resultados, tal como lo indica la práctica contable N°4 letra t.
- (2) 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%.
- (3) Corresponden a inversiones en bonos bancarios en pesos chilenos y en unidades de fomento, pagaderos en moneda nacional corriente. Se pagan cupones con vencimientos semestrales iguales y sucesivos, que incluyen el pago de los intereses devengados, salvo el último cupón que comprende capital e intereses.
- (4) Corresponde a 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 garantías para operar en el mercado financiero y otras operaciones bancarias.
- (6) Los contratos de derivados financieros, como forwards de monedas extranjeras, swaps de monedas y tasas de interés, se reconocen al valor razonable y se registra como activo o pasivo según su valor.

Contrato de derivados Financieros e instrumentos de cobertura:

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

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

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



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

a) Contratos de derivados financieros:

Activos Tipo de contrato	Deudor Rut	Sociedad	País	Acreedor Rut	Nombre acreedor	País	Moneda de origen	Plazo de vencimiento	Transaccion Protegida	Valor del contrato	Corriente		No Corriente	
											31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	400.000	-	4.031.363	-	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	39.841.720.000	-	-	1.048.943	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.265.893-3	Goldman Sachs International	Chile	CLP	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	7.839.406.000	-	-	-	24.901
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	11.886.954.000	-	-	-	79.387
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	UF	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	600.000	359.452	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	CLP	1er trimestre 2029	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	35.845	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	600.000	-	36.513	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	UF	3er trimestre 2026	Depositos a plazo	400.000	-	2.782	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	USD	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	2.500.000	37.916	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	100.000	-	4.710	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	2do trimestre 2028	Depositos a plazo	300.000	-	-	-	77.563
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	500.000	-	8.463	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	200.000	152.568	-	-	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	2do trimestre 2028	Depositos a plazo	300.000	-	-	124.962	-
Forward	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	UF	3er trimestre 2026	Depositos a plazo	300.000	85.583	-	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4to trimestre 2027	Depositos a plazo	4.500.000.000	-	-	223.058	175.232
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	800.000	-	217.298	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	CLP	4to trimestre 2028	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	5.704	59.058
Total											635.519	4.301.129	1.438.512	416.141

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

b) Instrumentos de cobertura

Activos de cobertura		Deudor			Acreedor			Descripción de la partida			Corriente				No Corriente	
Tipo de contrato	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País	Plazo de vencimiento	Transacción protegida	Moneda de origen	Valor del contrato	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	4to trimestre 2030	Bonos en UF	UF	200.000	-	-	-	-	123.259	21.165
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	2do trimestre 2028	Deposito a plazo en UF	UF	200.000	-	-	-	-	377.829	305.858
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	4to trimestre 2035	Bonos en UF	UF	1.000.000	-	-	-	-	222.993	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	2do trimestre 2028	Bonos en UF	UF	200.000	-	-	-	-	397.110	325.075
Cobertura Flujo Caja	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	4to trimestre 2030	Bonos en UF	UF	710.000	-	-	-	-	1.307.423	940.182
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	2do trimestre 2026	Bonos en UF	UF	600.000	905.934	794.614	-	-	-	-
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	1er trimestre 2026	Deposito a plazo en UF	UF	100.000	-	593.240	-	-	-	-
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	2do trimestre 2028	Deposito a plazo en UF	UF	860.000	-	-	-	-	2.770.058	2.144.105
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	4to trimestre 2030	Bonos en UF	UF	650.000	-	-	-	-	502.449	-
Cross Currency Swap	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	2do trimestre 2028	Bonos en UF	UF	200.000	-	-	-	-	511.609	366.504
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecsa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	25.000.000	1.006.623	-	-	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en PEN	PEN	35.600.100	178.090	-	-	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	25.000.000	681.526	-	-	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	37.000.000	2.123.811	-	-	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecsa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	12.000.000	448.195	-	-	-	-	-
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecsa S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	15.000.000	629.880	-	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Central de Perú	Perú	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	1.464.000	-	44.692	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Central de Perú	Perú	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	3.232.000	115.515	396	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Crédito e Inversiones Perú S.A.	Perú	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	1.857.000	-	42.442	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Crédito e Inversiones Perú S.A.	Perú	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	2.863.000	85.189	-	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Interamericano de Finanzas	Perú	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	619.000	-	6.587	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Interamericano de Finanzas	Perú	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	687.000	25.936	335	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Internacional del Perú	Perú	3er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	144.000	1.188	-	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Internacional del Perú	Perú	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	2.612.000	57.465	-	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Santander del Perú	Perú	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	2.648.000	106.798	-	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Santander del Perú	Perú	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	949.000	-	12.259	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	2.462.000	38.155	219	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	1.595.000	-	9.243	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Citibank del Perú S.A.	Perú	3er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	25.000	223	-	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Citibank del Perú S.A.	Perú	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	26.373.000	759.113	1.540	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Citibank del Perú S.A.	Perú	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	128.921.000	-	355.997	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	608.000	-	10.543	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	JP Morgan	Perú	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	339.000	13.543	-	-	-	-	-
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	Perú	0-E	JP Morgan	Perú	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	USD	959.000	-	5.785	-	-	-	-
Total											7.177.184	1.877.892	6.212.730	4.102.889		

9. Otros activos no financieros

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

Detalle	Moneda	Corriente		No corriente	
		31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Bonos anticipados al personal	Pesos chilenos	1.756.782	1.948.612	639.594	975.313
Depósitos en garantía	Dólares estadounidenses	39.331	38.296	-	-
Garantías de arriendo	Pesos chilenos	289.898	226.794	903.496	806.859
Gastos diferidos por licencias	Pesos chilenos	4.982.043	4.234.717	-	-
Gastos diferidos por licencias	Nuevos soles peruanos	1.509.118	1.741.030	-	-
Gastos diferidos por patentes comerciales	Pesos chilenos	321.057	-	-	-
Gastos pagados por anticipado	Pesos chilenos	4.192.637	6.745.805	-	-
Gastos pagados por anticipado	Dólares estadounidenses	182.542	150.619	-	-
Gastos pagados por anticipado	Nuevos soles peruanos	3.782.003	1.709.761	-	-
Linealización de arriendo	Dólares estadounidenses	735.624	717.089	4.677.072	4.559.222
Linealización de arriendo	Nuevos soles peruanos	3.532.242	3.574.488	8.314.708	8.414.153
Publicidad por realizar	Nuevos soles peruanos	637.682	590.620	-	-
Seguros pagados por adelantado	Pesos chilenos	1.162.220	2.426.111	-	-
Seguros pagados por adelantado	Dólares estadounidenses	402.504	8.471	-	-
Seguros pagados por adelantado	Nuevos soles peruanos	306.410	1.150.570	-	-
Tributos pagados por adelantado	Nuevos soles peruanos	281.207	-	-	-
Uniformes temporada	Pesos chilenos	-	159.932	-	-
Uniformes temporada	Nuevos soles peruanos	141.264	141.522	-	-
Operaciones pendientes	Dólares estadounidenses	1.217.670	1.379.275	-	-
Operaciones pendientes	Nuevos soles peruanos	2.793	2.493	-	-
Otros	Pesos chilenos	446.268	321.943	-	-
Totales		25.921.295	27.268.148	14.534.870	14.755.547

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	31.03.2026			31.12.2025		
		Cartera Total	Provisiones constituidas	Cartera neta	Cartera Total	Provisiones constituidas	Cartera neta
Corriente							
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Pesos chilenos	660.649.374	109.596.928	551.052.446	663.989.279	106.654.825	557.334.454
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Nuevos soles peruanos	209.944.691	48.619.830	161.324.861	217.590.356	51.218.765	166.371.591
Colocaciones de Consumo	Pesos chilenos	51.750.755	8.080.193	43.670.562	48.569.367	8.014.050	40.555.317
Colocaciones de Vivienda	Pesos chilenos	2.125.336	38.836	2.086.500	2.242.209	42.183	2.200.026
Colocaciones Comerciales	Pesos chilenos	14.572	511	14.061	20.246	906	19.340
Subtotales de Deudores por operaciones de crédito		924.484.728	166.336.298	758.148.430	932.411.457	165.930.729	766.480.728
Deudores varios	Pesos chilenos	31.068.839	1.389.705	29.679.134	31.137.887	1.308.802	29.829.085
Deudores varios	Dólares estadounidenses	33.102	-	33.102	-	-	-
Deudores varios	Nuevos soles peruanos	3.353.652	-	3.353.652	6.793.067	-	6.793.067
Subtotales de Deudores varios		34.455.593	1.389.705	33.065.888	37.930.954	1.308.802	36.622.152
Pagos anticipados	Pesos chilenos	1.920.167	-	1.920.167	992.804	-	992.804
Pagos anticipados	Dólares estadounidenses	3.773	-	3.773	207	-	207
Pagos anticipados	Nuevos soles peruanos	2.735	-	2.735	1.563.770	-	1.563.770
Cuentas por cobrar por impuesto al valor agregado	Pesos chilenos	5.341.025	-	5.341.025	4.506.077	-	4.506.077
Cuentas por cobrar por impuesto al valor agregado	Nuevos soles peruanos	6.470.876	-	6.470.876	3.487	-	3.487
Subtotales de Pagos Anticipados		13.738.576	-	13.738.576	7.066.345	-	7.066.345
Cuentas por cobrar corrientes por alquiler de propiedades	Nuevos soles peruanos	7.422.135	1.599.693	5.822.442	8.443.139	1.593.978	6.849.161
Cuentas por cobrar corrientes por alquiler de propiedades	Dólares estadounidenses	471.433	-	471.433	552.780	-	552.780
Subtotales de cuentas por cobrar corrientes por alquiler de propiedades		7.893.568	1.599.693	6.293.875	8.995.919	1.593.978	7.401.941
Otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	27.551.356	3.471.470	24.079.886	26.300.705	3.161.854	23.138.851
Otras cuentas por cobrar	Nuevos soles peruanos	18.533.049	4.844.715	13.688.334	12.011.795	4.750.153	7.261.642
Otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	976.001	5.543	970.458	988.598	5.609	982.989
Subtotales de Otras cuentas por cobrar		47.060.406	8.321.728	38.738.678	39.301.098	7.917.616	31.383.482
Totales corriente		1.027.632.871	177.647.424	849.985.447	1.025.705.773	176.751.125	848.954.648
No Corriente							
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Pesos chilenos	416.558.706	-	416.558.706	394.053.501	-	394.053.501
Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Nuevos soles peruanos	175.976.029	-	175.976.029	178.172.642	-	178.172.642
Deudores por Colocaciones de Consumo	Pesos chilenos	43.028.993	-	43.028.993	40.169.389	-	40.169.389
Deudores por Colocaciones de Vivienda	Pesos chilenos	7.124.435	-	7.124.435	7.542.223	-	7.542.223
Deudores por Colocaciones Comerciales	Pesos chilenos	20.898	-	20.898	25.167	-	25.167
Subtotales de Deudores por operaciones de crédito		642.709.061	-	642.709.061	619.962.922	-	619.962.922
Deudores varios	Pesos chilenos	933.629	-	933.629	1.318.309	-	1.318.309
Deudores varios	Nuevos soles peruanos	1.186.945	-	1.186.945	1.169.406	-	1.169.406
Subtotales de Deudores varios		2.120.574	-	2.120.574	2.487.715	-	2.487.715
Otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	91.377	-	91.377	122.777	-	122.777
Otras cuentas por cobrar	Nuevos soles peruanos	13.392	-	13.392	13.553	-	13.553
Subtotales de otras cuentas por cobrar		104.769	-	104.769	136.330	-	136.330
Totales no corriente		644.934.404	-	644.934.404	622.586.967	-	622.586.967
Totales corriente y no corriente		1.672.567.275	177.647.424	1.494.919.851	1.648.292.740	176.751.125	1.471.541.615

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

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

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

31.03.2026	Deudores por operaciones de tarjeta crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Deudores varios	Alquiler de propiedades	Otras cuentas por cobrar	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial	157.873.590	8.014.050	42.183	906	1.308.802	1.593.978	7.917.616	176.751.125
Diferencia de Conversión (141.513)	-	-	-	-	-	(17.171)	-	(158.684)
Movimiento de la provisión:								
Provisiones constituidas	44.243.638	2.280.157	14.797	1.748	99.547	63.045	804.252	47.507.184
Provisiones reversadas	(153.608)	(89.609)	(1.575)	(134)	(18.644)	(40.159)	(400.667)	(704.396)
Castigos financieros brutos	(43.605.349)	(2.124.405)	(16.569)	(2.009)	-	-	-	(45.748.332)
Otros movimientos de provisión	-	-	-	-	-	-	527	527
Totales Provisiones Constituidas	158.216.758	8.080.193	38.836	511	1.389.705	1.599.693	8.321.728	177.647.424

31.12.2025	Deudores por operaciones de tarjeta crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Deudores varios	Alquiler de propiedades	Otras cuentas por cobrar	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial	134.945.610	6.349.578	61.100	2.561	108.118	1.873.566	8.085.338	151.425.871
Diferencia de Conversión	1.621.953	-	-	-	-	28.770	-	1.650.723
Movimiento de la provisión:								
Provisiones constituidas	177.440.933	8.214.879	102.641	984	1.308.319	485.419	2.100.512	189.653.687
Provisiones reversadas	(342.080)	(241.728)	(13.798)	(2.639)	(107.635)	(793.777)	(2.137.115)	(3.638.772)
Castigos financieros brutos	(155.792.826)	(6.308.679)	(107.760)	-	-	-	(108.168)	(162.317.433)
Otros movimientos de provisión	-	-	-	-	-	-	(22.951)	(22.951)
Totales Provisiones Constituidas	157.873.590	8.014.050	42.183	906	1.308.802	1.593.978	7.917.616	176.751.125

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

desde el 01.01.2026 al 31.03.2026	Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Otras cuentas por cobrar	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS
Total castigos del ejercicio	43.605.349	2.124.405	16.569	2.009	45.748.332
Total recupero del ejercicio	(7.980.294)	(292.186)	(213)	-	(8.272.693)
Total castigos netos de recupero	35.625.055	1.832.219	16.356	2.009	37.475.639

desde el 01.01.2025 al 31.12.2025	Deudores por operaciones de tarjetas de créditos	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Otras cuentas por cobrar	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS
Total castigos del ejercicio	155.792.826	6.308.679	107.760	108.168	162.317.433
Total recupero del ejercicio	(33.729.291)	(1.466.759)	(4.265)	-	(35.200.315)
Total castigos netos de recupero	122.063.535	4.841.920	103.495	108.168	127.117.118

10.2. Calidad crediticia

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

Clasificación	Riesgo	Ni en mora ni deteriorados (1)				
		31.03.2026				
		Deudores por operaciones de tarjeta de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones comerciales	Otros créditos y cuentas por cobrar
		MS	MS		MS	MS
Excelente	Muy Bajo	848.367.559	61.782.276	5.206.106	28.187	-
Bueno	Bajo	232.774.813	15.799.246	-	-	-
Normal	Normal	35.363.342	3.410.146	101.762	-	94.062.360
Totales		1.116.505.714	80.991.668	5.307.868	28.187	94.062.360

		Ni en mora ni deteriorados (1)				
		31.12.2025				
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	845.243.138	54.710.819	5.516.011	27.226	-
Bueno	Bajo	232.828.750	15.188.158	-	-	-
Normal	Normal	37.255.082	3.384.368	50.726	831	85.097.965
Totales		1.115.326.970	73.283.345	5.566.737	28.057	85.097.965

- (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	31.03.2026				31.12.2025			
	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)	151.234.478	2.535.987	-	-	142.499.077	2.371.153	-	-

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

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

Antigüedad-días	31.03.2026			
	Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones Comerciales
	M\$	M\$	M\$	M\$
1-30	74.798.889	442.360	15.431	-
31-60	25.822.835	242.612	11.614	-
61-90	17.264.576	172.927	7.756	-
Totales	117.886.300	857.899	34.801	-

Antigüedad-días	31.12.2025			
	Deudores por operaciones de tarjetas de crédito	Colocaciones de consumo	Colocaciones de vivienda	Colocaciones Comerciales
	M\$	M\$	M\$	M\$
1-30	77.803.836	574.900	23.316	193
31-60	29.009.392	267.215	17.900	-
61-90	16.850.014	171.522	14.050	-
Totales	123.663.242	1.013.637	55.266	193

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\$4.000 y el giro promedio es de M\$540.

iv. Súper Avance

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

Para el otorgamiento de la línea de súper avance, se acredita que el cliente no tenga problemas comerciales ni financieros (internos y externos), que exista acreditación de ingresos según actividad económica, se verifica su domicilio y se solicita un número de teléfono de red fija particular o un teléfono celular. El cupo máximo de colocación asciende a M\$20.000 y el promedio asciende a M\$4.100.

v. Repactaciones (herramienta de cobranza para clientes morosos)

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

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

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

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

vi. Modelo de provisiones

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

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

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

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

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

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

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

Las evaluaciones grupales de que se trata requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos página 85 deteriorados y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

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

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

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

Este modelo, considera las características de la cartera y sus factores de exposición al riesgo mediante la estimación del parámetro de riesgo con base estadística (PD, EAD, LGD), de modo que proporcione estimaciones robustas, basadas en el comportamiento de los clientes, que permitan asignar correcta y metodológicamente el porcentaje de provisión (pérdidas esperadas) asociado a cada uno de ellos. Además, el modelo considera todo lo incluido en el capítulo B-1 del compendio de normas contables de la Comisión para el Mercado Financiero.

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

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

vii. Política de castigos y recuperación de castigos

Castigos

Los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el Título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables, emitido por la Comisión para el Mercado Financiero.

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los Estados de resultados de como recuperaciones de créditos castigados.

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

La sociedad, basada en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.

Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.

Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
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 los Estados de resultados neteando las constituciones por cargo en las provisiones por riesgo de crédito.

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

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

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

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

Producto/Cartera	Rango de Política	31.03.2026	31.12.2025
		Colocación Promedio (últimos 12 meses)	Colocación Promedio (últimos 12 meses)
	Meses	Meses	Meses
Avance	3-25	17	16
Super Avance	6-48	33	32
Compras	1-48	6	6
SPOS	1-48	6	6
Revolving	Hasta 48	23	20
Repactaciones	hasta 60 bajo excepción	31	30

Todos los productos tienen pago con frecuencia mensual.

c) Política de cobranza judicial

La cobranza judicial se inicia cuando el cliente tiene un monto de deuda superior a 25 UF, con 180 días de mora y se encuentra su saldo insoluto castigado. Por lo anterior, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no presenta saldos de cartera vigente o vencida en cobranza judicial.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la estratificación de la cartera bruta no repactada y repactada, número de clientes y montos de deuda según morosidad de CAR son los siguientes:

	31 de marzo de 2026													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	MS Brutos Totales
Al Día	89.827	654.338	46.406.114	827.590.619	2.711	22.913	2.560.545	39.826.962	92.538	677.251	769.789	48.966.659	867.417.581	916.384.240
1-30	11.891	51.586	5.077.114	60.233.778	732	5.507	571.289	9.416.861	12.623	57.093	69.716	5.648.403	69.650.639	75.299.042
31-60	4.851	16.256	1.772.112	18.854.252	510	3.317	471.157	6.200.124	5.361	19.573	24.934	2.243.269	25.054.376	27.297.645
61-90	3.517	9.823	1.454.348	12.073.871	373	2.173	321.233	4.122.509	3.890	11.996	15.886	1.775.581	16.196.380	17.971.961
91-120	2.643	7.663	1.131.132	9.520.030	330	2.041	291.249	3.913.094	2.973	9.704	12.677	1.422.381	13.433.124	14.855.505
121-150	2.560	6.782	1.054.816	8.755.699	307	1.818	261.889	3.435.730	2.867	8.600	11.467	1.316.705	12.191.429	13.508.134
151-180	2.310	6.093	845.571	8.216.924	265	1.527	206.010	2.623.048	2.575	7.620	10.195	1.051.581	10.839.972	11.891.553
181 y más	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	117.599	752.541	57.741.207	945.245.173	5.228	39.296	4.683.372	69.538.328	122.827	791.837	914.664	62.424.579	1.014.783.501	1.077.208.080

	31 de diciembre de 2025													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	MS Brutos Totales
Al Día	70.521	699.126	36.952.393	818.567.065	1.723	23.678	1.309.313	37.997.376	72.244	722.804	795.048	38.261.706	856.564.441	894.826.147
1-30	10.402	60.254	4.143.250	64.261.440	581	6.289	491.266	10.058.365	10.983	66.543	77.526	4.634.516	74.319.805	78.954.321
31-60	4.209	16.457	1.630.828	17.979.418	383	3.388	318.320	6.055.174	4.592	19.845	24.437	1.949.148	24.034.592	25.983.740
61-90	3.227	10.667	1.082.626	12.610.531	294	2.633	203.189	4.796.696	3.521	13.300	16.821	1.285.815	17.407.227	18.693.042
91-120	3.032	8.741	1.012.478	10.015.294	320	2.323	216.005	3.820.520	3.352	11.064	14.416	1.228.483	13.835.814	15.064.297
121-150	2.499	7.317	840.505	8.791.378	276	2.156	179.340	3.668.702	2.775	9.473	12.248	1.019.845	12.460.080	13.479.925
151-180	2.281	6.207	783.504	7.271.654	263	1.750	143.842	2.842.308	2.544	7.957	10.501	927.346	10.113.962	11.041.308
181 y más	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	96.171	808.769	46.445.584	939.496.780	3.840	42.217	2.861.275	69.239.141	100.011	850.986	950.997	49.306.859	1.008.735.921	1.058.042.780

(*) Las tarjetas abiertas corresponden a tarjetas Mastercard.

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

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

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

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

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

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

	Tarjetas Abiertas 31.03.2026						Tarjetas Cerradas 31.03.2026					
	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total
	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión
Al Día	39.789.090	4,8%	9.696.838	24,3%	49.485.928	5,7%	3.084.305	6,6%	672.133	26,2%	3.756.438	7,7%
1-30	8.420.791	14,0%	3.092.673	32,8%	11.513.464	16,5%	887.630	17,5%	189.438	33,2%	1.077.068	19,1%
31-60	7.198.039	38,2%	2.565.343	41,4%	9.763.382	39,0%	740.643	41,8%	198.939	42,2%	939.582	41,9%
61-90	5.961.237	49,4%	1.940.963	47,1%	7.902.200	48,8%	728.566	50,1%	160.760	50,0%	889.326	50,1%
91-120	6.010.777	63,1%	1.949.853	49,8%	7.960.630	59,3%	760.054	67,2%	155.988	53,6%	916.042	64,4%
121-150	5.615.033	64,1%	1.697.267	49,4%	7.312.300	60,0%	716.433	67,9%	136.839	52,3%	853.272	64,8%
151-180	5.319.358	64,7%	1.246.846	47,5%	6.566.204	60,6%	557.720	66,0%	103.372	50,2%	661.092	62,9%
Totales	78.314.325	8,3%	22.189.783	31,9%	100.504.108	9,9%	7.475.351	12,9%	1.617.469	34,5%	9.092.820	14,6%

	Tarjetas Abiertas 31.12.2025						Tarjetas Cerradas 31.12.2025					
	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total
	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión	MS	% Provisión
Al Día	39.612.755	4,8%	8.932.868	23,5%	48.545.623	5,7%	2.421.156	6,6%	377.000	28,8%	2.798.156	6,7%
1-30	8.579.151	13,4%	3.205.555	31,9%	11.784.706	15,9%	667.386	16,1%	195.463	39,8%	862.849	17,4%
31-60	6.683.032	37,2%	2.489.457	41,1%	9.172.489	38,2%	665.097	40,8%	152.466	47,9%	817.563	34,6%
61-90	6.127.462	48,6%	2.222.119	46,3%	8.349.581	48,0%	573.783	53,0%	102.852	50,6%	676.635	44,3%
91-120	6.314.801	63,1%	1.894.867	49,6%	8.209.668	59,3%	673.936	66,6%	116.999	54,2%	790.935	52,9%
121-150	5.631.933	64,1%	1.799.219	49,0%	7.431.152	59,6%	565.336	67,3%	96.526	53,8%	661.862	52,9%
151-180	4.630.437	63,7%	1.335.681	47,0%	5.966.118	59,0%	517.155	66,0%	70.333	48,9%	587.488	54,5%
Totales	77.579.571	8,3%	21.879.766	31,6%	99.459.337	9,9%	6.083.849	13,1%	1.111.639	38,9%	7.195.488	14,6%

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

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

f) Índices de riesgo y castigo de tarjeta de crédito

Provisión sobre cartera

Cartera	31.03.2026	31.12.2025
	Indice %	Indice %
Repactada	32,1%	31,9%
No repactada	8,6%	8,5%
Totales	10,2%	10,1%

Indice de castigo neto

	Chile	
	31.03.2026	31.12.2025
	Indice %	Indice %
Castigo neto (*)	8,34%	7,88%

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

El porcentaje (%) de provisión sobre cartera presenta un leve aumento entre marzo 2026 y diciembre 2025, debido al aumento en la morosidad de la cartera evidenciado en los últimos períodos.

La tasa de castigo neto presenta un aumento entre marzo de 2026 y diciembre de 2025, debido a un aumento en el flujo de clientes castigados evidenciado en los períodos 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la estratificación de la cartera bruta no repactada y repactada, número de clientes y montos de deuda según morosidad de la subsidiaria indirecta Banco Ripley Perú S.A. son los siguientes:

	31 de marzo de 2026													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	MS Brutos Totales
Al Día	-	306.206	-	242.508.981	-	27.664	-	103.389.915	-	333.870	333.870	-	345.898.896	345.898.896
1-30	-	24.333	-	9.487.998	-	2.124	-	6.397.668	-	26.457	26.457	-	15.885.666	15.885.666
31-60	-	11.100	-	5.196.470	-	723	-	2.284.210	-	11.823	11.823	-	7.480.680	7.480.680
61-90	-	7.361	-	3.736.359	-	362	-	1.252.868	-	7.723	7.723	-	4.989.227	4.989.227
91-120	-	5.008	-	2.567.256	-	298	-	1.104.731	-	5.306	5.306	-	3.671.987	3.671.987
121-150	-	4.237	-	2.742.504	-	228	-	836.066	-	4.465	4.465	-	3.578.570	3.578.570
151-180	-	608	-	304.435	-	34	-	194.942	-	642	642	-	499.377	499.377
181 y más	-	3.443	-	2.398.341	-	221	-	1.517.976	-	3.664	3.664	-	3.916.317	3.916.317
Totales	-	362.296	-	268.942.344	-	31.654	-	116.978.376	-	393.950	393.950	-	385.920.720	385.920.720

	31 de diciembre de 2025													
	No Repactada				Repactada				Totales					
	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	N° Clientes Tarjeta cerrada	N° Clientes Tarjeta abierta	Tarjetas Totales	MS Brutos Tarjeta cerrada	MS Brutos Tarjeta abierta	MS Brutos Totales
Al Día	-	330.882	-	259.807.512	-	23.243	-	96.741.166	-	354.125	354.125	-	356.548.678	356.548.678
1-30	-	22.351	-	9.399.146	-	1.691	-	5.266.951	-	24.042	24.042	-	14.666.097	14.666.097
31-60	-	8.282	-	4.695.620	-	546	-	1.885.662	-	8.828	8.828	-	6.581.282	6.581.282
61-90	-	4.629	-	3.156.858	-	329	-	1.206.995	-	4.958	4.958	-	4.363.853	4.363.853
91-120	-	5.698	-	3.682.809	-	374	-	1.402.697	-	6.072	6.072	-	5.085.506	5.085.506
121-150	-	4.860	-	3.272.102	-	276	-	1.137.512	-	5.136	5.136	-	4.409.614	4.409.614
151-180	-	761	-	370.052	-	28	-	161.294	-	789	789	-	531.346	531.346
181 y más	-	2.775	-	2.120.228	-	198	-	1.456.394	-	2.973	2.973	-	3.576.622	3.576.622
Totales	-	380.238	-	286.504.327	-	26.685	-	109.258.671	-	406.923	406.923	-	395.762.998	395.762.998

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

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

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

	Tarjetas Abiertas 31.03.2026						Tarjetas Cerradas 31.03.2026					
	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total
	M\$	% Provisión	M\$	% Provisión	M\$	% Provisión	M\$	% Provisión	M\$	% Provisión	M\$	% Provisión
Al Día	19.209.796	7,9%	9.104.404	8,8%	28.314.200	8,2%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
1-30	3.726.757	39,3%	2.406.640	37,6%	6.133.397	38,6%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
31-60	2.138.035	41,1%	1.203.592	52,7%	3.341.627	44,7%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
61-90	1.611.485	43,1%	645.175	51,5%	2.256.660	45,2%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
91-120	1.908.069	74,3%	843.453	76,3%	2.751.522	74,9%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
121-150	2.023.402	73,8%	640.217	76,6%	2.663.619	74,4%	-	0,00%	-	0,0%	-	0,0%
151-180	224.085	73,6%	153.370	78,7%	377.455	75,6%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
181 y más	1.619.855	67,5%	1.161.495	76,5%	2.781.350	71,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Totales	32.461.484	12,1%	16.158.346	13,8%	48.619.830	12,6%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%

	Tarjetas Abiertas 31.12.2025						Tarjetas Cerradas 31.12.2025					
	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total	Provisión No Repactada	No Repactada	Provisión Repactada	Repactada	Total Provisión	Total
	M\$	% Provisión	M\$	% Provisión	M\$	% Provisión	M\$	% Provisión	M\$	% Provisión	M\$	% Provisión
Al Día	21.267.645	8,2%	8.984.330	9,3%	30.251.975	8,5%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
1-30	3.804.704	40,5%	2.052.604	39,0%	5.857.308	39,9%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
31-60	2.019.576	43,0%	999.251	53,0%	3.018.827	45,9%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
61-90	1.396.434	44,2%	667.629	55,3%	2.064.063	47,3%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
91-120	2.739.825	74,4%	1.063.100	75,8%	3.802.925	74,8%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
121-150	2.410.314	73,7%	863.723	75,9%	3.274.037	74,2%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
151-180	276.651	74,8%	123.480	76,6%	400.131	75,3%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
181 y más	1.435.011	67,7%	1.114.488	76,5%	2.549.499	71,3%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Totales	35.350.160	12,3%	15.868.605	14,5%	51.218.765	12,9%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%

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

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

Provisión sobre cartera

Cartera	31.03.2026 Índice %	31.12.2025 Índice %
Repactada	13,8%	14,5%
No repactada	12,1%	12,3%
Totales	<u>12,6%</u>	<u>12,9%</u>

Al cierre de marzo de 2026, el efecto más importante para la cartera repactada es la mejora en la calidad del riesgo, lo que implica un menor requerimiento de provisión. En paralelo, el aumento de stock y la implementación de modelos y herramientas más precisos permiten reclasificar con más precisión el riesgo en perfiles no repactados, generando un incremento marginal en su provisión promedio.

Índice de castigo neto

	Perú	
	31.03.2026 Índice %	31.12.2025 Índice %
Castigo neto (*)	<u>11,2%</u>	<u>12,1%</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 responde a un escenario de mejora en el perfil de riesgo del Banco, observable desde inicios de 2025. Esto se evidencia en que, pese al crecimiento del stock a partir de dicho período, los montos castigados se mantienen estables y resultan hasta un 50% menores en comparación con años anteriores.

11. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	Corriente	
					31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
87.163.400-9	Inversiones R Matriz Ltda.	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	49.613	49.613
	Otros Relacionados	Chile	Pesos chilenos	Controlador Común	43	40
Totales					49.656	49.653

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	País de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	Corriente		No corriente	
					31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
96.847.320-4	Mall del Centro de Concepción S.A. (1)	Chile	Unidad de Fomento	Asociada indirecta	424.193	418.719	9.268.401	9.349.295
96.847.320-4	Mall del Centro de Concepción S.A.	Chile	Pesos chilenos	Asociada indirecta	-	715	-	-
87.163.400-9	Inversiones R Matriz Ltda. (2)	Chile	Pesos Chilenos	Controlador	12.146.937	10.898.201	-	-
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A.	Chile	Pesos Chilenos	Asociada	1.474	-	-	-
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	Chile	Unidad de Fomento	Asociada	1.626.630	1.607.531	9.120.415	9.505.330
99.550.720-K	Desarrollo Inmobiliario Mipa S.A.	Chile	Pesos chilenos	Relacionada a través de accionista controlador	871	873	-	-
	Otros (2)	Chile	Pesos chilenos	Accionista	16.210.607	14.544.113	-	-
	Otros relacionados	Chile	Pesos Chilenos	Controlador Común	33.718	25.141	-	-
Totales					30.444.430	27.495.293	18.388.816	18.854.625

(1) Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, se incluye el pasivo por derecho de uso de las tiendas arrendadas por las asociadas al Grupo, de acuerdo con la aplicación de la NIIF 16.

(2) Al 31 de marzo de 2026 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			
				01.01.2026		01.01.2025	
				31.03.2026	Efecto en resultado	31.03.2025	Efecto en resultado
				Monto MS	(cargo) / abono MS	Monto MS	(cargo) / abono MS
6.693.578-7	Andrés Calderón Volochinsky	Director de la Matriz	Servicio recibidos, transacciones con parte relacionada	81.747	(81.747)	63.151	(63.151)
Varios	Grupo Imagina	Relacionada por Director	Venta tarjeta empresa	6.384	5.364	2.456	2.064
6.379.783-9	Hernán Uribe Gabler	Director de la Matriz	Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	84.372	(84.372)	81.837	(81.837)
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A.	Asociada	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	963.891	(809.992)	1.124.471	(944.934)
96.863.570-0	Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A.	Asociada	Servicios comunes, empresas relacionadas	462.583	(388.725)	442.980	(372.252)
8.170.562-3	Laurence Golborne Riveros	Relacionada por Director	Servicios Recibidos, Transacciones con Partes Relacionadas	20.864	(20.864)	17.274	(17.274)
96.847.320-4	Mall Del Centro de Concepción S.A.	Asociada indirecta	Arriendo como arrendatario, empresas relacionadas	311.685	(261.920)	307.222	(258.169)
96.847.320-4	Mall Del Centro de Concepción S.A.	Asociada indirecta	Servicios comunes, empresas relacionadas	182.466	(153.332)	176.687	(148.477)
0-E	Mario Meirelles Gonzaga	Director de la Matriz	Servicios Recibidos, Transacciones con Partes Relacionadas	-	-	10.230	(10.230)
0-E	Miguel Angel Peña	Director de la Matriz	Servicios Recibidos, Transacciones con Partes Relacionadas	9.292	(9.292)	6.723	(6.723)

d) Administración y alta dirección

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

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

e) Comité de directores

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

f) Remuneraciones a gerentes y ejecutivos principales del Grupo

Durante los períodos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las remuneraciones pagadas a la plana gerencial y ejecutiva son las siguientes:

	Acumulado	
	01.01.2026 31.03.2026 M\$	01.01.2025 31.03.2025 M\$
Sueldos y salarios	10.448.101	11.701.339
Aportaciones a la seguridad social	230.208	238.452
Gastos por beneficios de terminación	442.140	41.740
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	559.868	933.385
Otros gastos de personal	537.918	627.430
Totales pagos por remuneraciones	12.218.235	13.542.346

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

g) Remuneración del Directorio

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo acordado en la junta ordinaria de accionistas efectuada el 28 de abril de 2026, a los directores de Ripley Corp S.A. les corresponde una remuneración fija mensual equivalente a 100 unidades de fomento y al Presidente del directorio 150 unidades de fomento, sin perjuicio de las sumas que se pudieran pagar por ocupaciones remuneradas, servicios o asesorías específicas en materias propias de su especialidad, por la Sociedad o sus subsidiarias.

Respecto de los miembros del Comité de Directores, la junta ordinaria de accionistas de 28 abril de 2026 acordó una remuneración de 50 unidades de fomento mensuales y fijó un presupuesto de gastos de funcionamiento para el año 2026 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	
				01.01.2026	01.01.2025
				31.03.2026	31.03.2025
				M\$	M\$
Michel Calderón Volochinsky	Vicepresidente del Directorio	Ripley Corp S.A.	Chile	11.932	11.545
Hernán Uribe Gabler	Presidente del Directorio	Ripley Corp S.A.	Chile	17.901	17.363
Isabel Bravo Collao	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	-	17.317
Laurence Golborne Riveros	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	17.884	17.317
Mario Meirelles Gonzaga	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	-	11.549
Andrés Calderón Volochinsky	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	11.932	11.545
Miguel Angel Peña	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	11.914	7.679
Sandra Porcile Rojas	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	-	11.540
Verónica Edwards Guzmán	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	17.923	17.316
Felipe Zegers Vial	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	17.907	-
Alejandro Andres Roseblatt	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	11.933	-
Maria Paz Gillet Martin	Director	Ripley Corp S.A.	Chile	11.975	-
Nicolás Alberto Calderón Rosenberg	Director	Banco Ripley	Chile	6.561	-
Oswaldo Barrientos Valenzuela	Director	Banco Ripley	Chile	-	23.187
Oswaldo Schaerer de la Vega	Director	Banco Ripley	Chile	6.563	6.371
Oscar Von Chrismar	Director	Banco Ripley	Chile	23.863	23.173
Patricia Pistelli Munizaga	Director	Banco Ripley	Chile	23.896	-
Patricio Rivas de Diego	Director y presidente com de auditoría	Banco Ripley	Chile	23.868	23.185
Sergio Barboza Beraún	Director	Banco Ripley Perú S.A.	Perú	2.886	3.147
Totales				218.938	202.234

12. Inventarios

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

Detalle	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Mercadería (1)	339.247.724	312.876.620
Mercadería en tránsito	34.423.744	42.500.044
Provisión de valor neto de realización de inventarios (VNR) (2)	(6.635.693)	(5.961.926)
Totales	367.035.775	349.414.738

- (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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo inicial	5.961.926	7.564.058
Diferencia de conversión	(13.161)	25.641
Movimientos cargo (abono) en resultados :		
Rebaja del valor del inventario	928.373	2.263.925
Reversión de la rebaja del inventario (1)	(241.445)	(3.891.698)
Total movimientos cargo (abono) en resultados durante el ejercicio	686.928	(1.627.773)
Saldo final (2)	6.635.693	5.961.926

(1) El aumento en la provisión de mercadería sujetas a VNR se debe a un aumento de stock de productos bajo esta condición, obsolescencia y dañado.

(2) Al 31 de marzo 2026, el saldo del VNR presenta un aumento neto en comparación con el saldo al 31 diciembre 2025, esto se debe principalmente a un aumento de stock y provisión de productos bajo la categoría de dañados, esto genero un aumento de MM\$404 y a un aumento de stock y provisión de productos bajo la categoría obsolescencia, esto genero un aumento de MM\$269.

Además, los cargos y/o abonos por concepto de valor neto de realización (VNR) reconocidos en los resultados de los períodos terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025, se presentan en el siguiente cuadro:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Rebaja del valor del inventario	928.373	800.071
Reversión de la rebaja del inventario	(241.445)	(682.011)
Total movimientos cargo (abono) en resultados durante el ejercicio	686.928	118.060

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

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Costos de inventarios reconocidos como costo durante el período	244.329.700	251.860.501
Costos por castigos de inventarios	3.461.900	4.614.906
Totales	247.791.600	256.475.407

d) Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no mantiene inventarios en garantía.

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

a) A continuación, se presenta el ingreso (gasto) registrado por impuestos en el estado de resultados consolidados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

Ingreso (gastos) por impuesto a las ganancias	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	(5.564.057)	(458.530)
(Gasto) ingreso por impuestos corrientes de años anteriores	(35.932)	(7.185)
Otros ingresos (gasto) por impuesto corriente	(127.938)	(106.876)
Totales ingreso (gasto) por impuestos corrientes, neto	(5.727.927)	(572.591)
Ingreso diferido (gasto) por impuestos relativos a diferencias temporarias por impuesto corrientes:		
- Del año	2.252.587	1.516.620
- De años anteriores	185.414	(20.774)
Totales Ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto	2.438.001	1.495.846
Ingreso (gasto) neto por impuesto a la renta	(3.289.926)	923.255

b) Registros tributarios

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

Item	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo de utilidades tributarias acumuladas (STUT)	1.202.876.777	1.200.475.825
Crédito por impuesto de primera categoría	155.346.066	155.035.994
Saldo de utilidades no tributables acumuladas	242.000	241.517
RAI	1.034.724.041	1.032.658.723

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, existen utilidades tributarias acumuladas, generadas por las subsidiarias peruanas, las que tributaron con una tasa del 29,5% de impuesto a la renta, de acuerdo con la legislación vigente en el Perú.

	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Utilidades tributarias acumuladas subsidiarias indirectas peruanas	416.313.701	403.104.766

c) Pérdidas tributarias acumuladas

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

	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Pérdidas tributarias acumuladas subsidiarias indirectas peruanas	86.066.540	88.488.299
Pérdidas tributarias acumuladas subsidiarias indirectas chilenas	538.417.835	512.216.803

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

	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Activos por Impuestos Diferidos		
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	3.988.754	4.834.760
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	45.715.667	44.830.739
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	7.662.739	7.839.368
Activos por Impuestos diferidos relativos a pasivos por arrendamientos	25.341.438	25.105.709
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	170.762.445	164.402.585
Activos por impuestos diferidos relativos a derivados de acuerdo a clasificación NIIF - cobertura efectiva	182.537	-
Activos por impuestos diferidos relativos a derivados de acuerdo a clasificación NIIF - valor actuarial	4.391.568	4.404.829
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	23.131.789	27.767.201
Totales activos por impuestos diferidos	281.176.937	279.185.191
Reclasificación posición neta de activos por impuestos diferidos	(43.489.108)	(46.163.595)
Total posicion neta activos por impuestos diferidos	237.687.829	233.021.596
Pasivos por Impuestos Diferidos		
Pasivos por impuestos diferidos relativos a valorización de propiedades de inversión	75.116.195	76.014.593
Pasivos por impuestos diferidos Relativos a depreciaciones	74.231.386	73.073.373
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	4.927.233	5.130.910
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revaluaciones de propiedades, planta y equipos	12.463.270	12.479.540
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	11.480.698	12.977.870
Pasivos por impuestos diferidos relativos a derivados de acuerdo a clasificación NIIF - cobertura efectiva	-	95.049
Totales pasivos por impuestos diferidos	178.218.782	179.771.335
Reclasificación posición neta de pasivos por impuestos diferidos	(43.489.108)	(46.163.595)
Totales posicion neta pasivos por impuestos diferidos	134.729.674	133.607.740

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

	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Variación neta del impuesto diferido		
Efecto en resultado del ejercicio - ganancia (pérdida)	2.252.587	(17.759.695)
Efecto en resultado del ejercicio años anteriores- ganancia (pérdida)	185.414	(678.217)
Efecto en resultado integral del ejercicio - valor actuarial	(13.261)	810.441
Efecto en resultado integral del ejercicio- cobertura efectiva	182.536	(95.049)
Otros efectos diferencia de conversión	937.023	(1.400.442)
Totales variación de impuestos diferidos	3.544.299	(19.122.962)

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

Impuestos por recuperar	Activos por Impuestos	
	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Gasto por impuesto a la renta de primera categoría		
De años anteriores	(32.546)	(32.546)
Pagos provisionales mensuales	3.070.626	16.421.658
Pagos provisionales mensuales años anteriores	18.812.025	1.529.954
Impuesto por recuperar por absorción de pérdidas tributarias:		
De años anteriores	1.191.466	1.191.440
Créditos por donaciones y créditos Sence	1.537.703	1.537.703
Crédito por impuesto renta extranjero (Perú)	20.991.618	20.481.321
Otros créditos	-	1.348
Totales	<u>45.570.892</u>	<u>41.130.878</u>

Impuestos por pagar	Pasivos por Impuestos	
	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Gasto por impuesto a la renta de primera categoría		
- Del año	5.564.057	11.564.394
- De años anteriores	11.764.404	-
Pagos provisionales mensuales	(948.849)	(3.191.689)
Pagos provisionales mensuales años anteriores	(3.346.246)	-
Créditos por donaciones y créditos Sence	(244.302)	(244.302)
Totales	<u>12.789.064</u>	<u>8.128.403</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					
	tasa	Base	Impuesto	tasa	Base	Impuesto
	%	MS	01.01.2026 31.03.2026 MS	%	MS	01.01.2025 31.03.2025 MS
Utilidad(Pérdida) antes de impuesto						
Utilidad(Pérdida) antes de impuesto (Chile)	27,0%	(8.762.806)	2.365.958	27,0%	62.488	(16.872)
Utilidad(Pérdida) antes de impuesto (Perú)	29,5%	21.873.705	(6.452.743)	29,5%	14.390.623	(4.245.234)
Utilidad(Pérdida) por impuestos utilizando la tasa legal de cada país		13.110.899	(4.086.785)		14.453.111	(4.262.106)
Ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal:						
Efecto fiscal de tasas impositivas soportadas en el extranjero	-0,22%		(30.329)	-0,08%		(11.180)
Otros efectos fiscales por conciliación entre la ganancia contable y gasto por impuestos (ingreso)	5,88%		827.188	35,95%		5.196.541
Total ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizados a la tasa legal	5,66%		796.859	35,87%		5.185.361
Totales ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	-25,09%		(3.289.926)	6,39%		923.255

14. Inversiones en subsidiarias

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la sociedad matriz y de las sociedades controladas (ver nota 4c). A continuación, se incluye información detallada de las subsidiarias directas consolidadas.

	31.03.2026					
	Activos Corrientes M\$	Activos No Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos No Corrientes M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Importe de ganancia (pérdida) M\$
Ripley Internacional S.A. y subsidiarias (1)	701.241.497	1.171.345.295	636.948.449	566.760.457	194.361.773	14.191.101
Ripley Chile S.A. y subsidiarias (2)	1.135.023.543	1.440.571.265	1.310.330.620	490.482.414	314.428.254	(1.081.901)

	31.12.2025					
	Activos Corrientes M\$	Activos No Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos No Corrientes M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Importe de ganancia (pérdida) M\$
Ripley Internacional S.A. y subsidiarias (1)	607.700.189	1.189.587.084	622.942.493	511.406.793	840.807.118	82.050.854
Ripley Chile S.A. y subsidiarias (2)	970.787.879	1.496.824.719	1.233.999.537	459.437.199	1.385.106.934	68.421.707

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

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

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

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

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

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

El cuadro de las inversiones en empresas relacionadas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje participación 31.03.2026 %	Saldo al 01.01.2026 M\$	Dividendos M\$	Reconocimiento participación en los resultados M\$	Total 31.03.2026 M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	1.299	50,00%	171.902.620	-	4.100.311	176.002.931
Totales			171.902.620	-	4.100.311	176.002.931

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje participación 31.12.2025 %	Saldo al 01.01.2025 M\$	Dividendos M\$	Reconocimiento participación en los resultados M\$	Total 31.12.2025 M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	1.299	50,00%	151.185.255	(13.843.003)	34.560.368	171.902.620
Totales			151.185.255	(13.843.003)	34.560.368	171.902.620

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

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

En Sesión Extraordinaria de Directorio de Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A. de fecha 25 de junio de 2025, se acordó pagar un dividendo provisorio de M\$3.925.923, (correspondiente al 50% de participación), con cargo a las utilidades del ejercicio. Con fecha 27 de junio de 2025, la asociada efectuó el pago.

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

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

A continuación, se incluye información de los estados financieros:

Sociedad	31.03.2026					
	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Ganancia
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	57.604.800	726.075.589	53.246.334	430.433.562	17.787.290	8.200.621
Totales	57.604.800	726.075.589	53.246.334	430.433.562	17.787.290	8.200.621

Sociedad	31.12.2025					
	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Ganancia
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inmobiliaria Mall Viña Del Mar S.A. (1)	48.804.656	724.839.048	51.269.810	430.574.019	71.499.818	69.120.736
Totales	48.804.656	724.839.048	51.269.810	430.574.019	71.499.818	69.120.736

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

	31.03.2026			31.12.2025		
	Valores Brutos	Amortización acumulada	Valores netos	Valores Brutos	Amortización acumulada	Valores netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Marcas Comerciales	24.934.650	119.722	24.814.928	25.143.101	119.722	25.023.379
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	173.758	-	173.758	173.758	-	173.758
Programas de computador, generados internamente	31.349.176	23.681.984	7.667.192	29.992.390	22.386.178	7.606.212
Programas de computador, no generados internamente	214.227.769	169.640.905	44.586.864	211.536.068	166.562.840	44.973.228
Licencias y franquicias, no generadas internamente	27.755.051	27.103.831	651.220	27.703.234	27.096.761	606.473
Activos intangibles en desarrollo	24.599.556	-	24.599.556	23.074.399	-	23.074.399
Totales Activos intangibles distintos de la plusvalía	323.039.960	220.546.442	102.493.518	317.622.950	216.165.501	101.457.449

b. Vidas útiles asignadas

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

c. Movimiento de los activos intangibles distintos de la plusvalía

Los movimientos de activos intangibles, distintos de la plusvalía al 31 de marzo de 2026, 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 01.01.2026	25.143.101	173.758	29.992.390	211.536.068	27.703.234	23.074.399	317.622.950
Diferencia de conversión	(208.451)	-	-	(952.710)	(105.131)	(32.253)	(1.298.545)
Adiciones	-	-	-	59.037	236.230	6.636.118	6.931.385
Reclasificaciones	-	-	1.356.786	3.721.922	-	(5.078.708)	-
Trasposos hacia propiedad planta y equipo	-	-	-	201	-	-	201
Retiros y bajas	-	-	-	(136.749)	(79.282)	-	(216.031)
Saldo final a 31.03.2026	24.934.650	173.758	31.349.176	214.227.769	27.755.051	24.599.556	323.039.960

	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 01.01.2026	119.722	-	22.386.178	166.562.840	27.096.761	-	216.165.501
Diferencia de conversión	-	-	-	(786.348)	(97.114)	-	(883.462)
Retiros y bajas	-	-	-	(136.749)	(79.281)	-	(216.030)
Gasto por amortización	-	-	1.295.806	4.001.162	183.465	-	5.480.433
Saldo final a 31.03.2026	119.722	-	23.681.984	169.640.905	27.103.831	-	220.546.442
VALOR NETO 01.01.2026	25.023.379	173.758	7.606.212	44.973.228	606.473	23.074.399	101.457.449
VALOR NETO 31.03.2026	24.814.928	173.758	7.667.192	44.586.864	651.220	24.599.556	102.493.518

Los movimientos de activos intangibles, distintos de la plusvalía al 31 de diciembre de 2025, 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 01.01.2025	24.792.198	173.758	25.701.156	196.024.530	27.510.077	22.719.326	296.921.045
Diferencia de conversión	350.903	-	-	1.469.157	176.748	136.854	2.133.662
Adiciones	-	-	-	1.667.387	505.856	18.532.456	20.705.699
Reclasificaciones	-	-	4.291.234	13.504.905	17.674	(17.813.813)	-
Trasposos hacia propiedad planta y equipo	-	-	-	(10.040)	-	-	(10.040)
Retiros y bajas	-	-	-	(1.119.871)	(507.121)	(500.424)	(2.127.416)
Saldo final a 31.12.2025	25.143.101	173.758	29.992.390	211.536.068	27.703.234	23.074.399	317.622.950

	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 01.01.2025	119.722	-	17.021.625	147.857.146	26.542.203	-	191.540.696
Diferencia de conversión	-	-	-	1.367.349	175.846	-	1.543.195
Trasposos hacia propiedad planta y equipo	-	-	-	(2.510)	-	-	(2.510)
Retiros y bajas	-	-	-	(514.144)	(503.844)	-	(1.017.988)
Gasto por amortización	-	-	5.364.553	17.854.999	882.556	-	24.102.108
Saldo final a 31.12.2025	119.722	-	22.386.178	166.562.840	27.096.761	-	216.165.501
VALOR NETO 01.01.2025	24.672.476	173.758	8.679.531	48.167.384	967.874	22.719.326	105.380.349
VALOR NETO 31.12.2025	25.023.379	173.758	7.606.212	44.973.228	606.473	23.074.399	101.457.449

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

Componentes	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Marcas Comerciales		
Marcas comerciales	24.814.928	25.023.379
Subtotal marcas comerciales	24.814.928	25.023.379
Activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente		
Derecho pertenencias mineras	154.044	154.044
Derechos de agua	19.714	19.714
Subtotal activos intangibles de exploración y evaluación, no generados internamente	173.758	173.758
Programas de computador, generados internamente:		
Ripley Marketplace E-Commerce	6.641.680	6.368.129
RPro	818.140	892.516
Capacitación digital corporativa	63.591	101.745
Asistencia Digital	77.748	124.397
Otros software desarrollados internamente	66.033	119.425
Subtotal Programas de computador, generados internamente	7.667.192	7.606.212
Programas de computador, no generados internamente:		
Canal digital y asistido	3.608.927	4.225.540
Fidens	537.573	653.227
Sitios Web Seguros	499.098	557.295
Operaciones y procesos	2.495.044	2.916.070
Riesgo Credito y Fraude	1.978.012	2.340.601
Tienda virtual Ripley commerce on cloud	727	1.163
Otros Software	35.467.483	34.279.332
Subtotal Programas de computador, generados internamente	44.586.864	44.973.228
Licencias y franquicias, no generada internamente		
Licencias back office (distintos a los amortizados 100%)	442.642	360.199
Otras licencias	208.578	246.274
Subtotal Licencias y franquicias, no generada internamente	651.220	606.473
Activos intangibles en desarrollo		
Proyectos negocios bancarios	23.469.187	21.579.197
Otros proyectos	1.130.369	1.495.202
Subtotal activos intangibles en desarrollo	24.599.556	23.074.399
Totales activos intangibles distintos de la plusvalía	102.493.518	101.457.449

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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Amortización intangibles	5.480.433	6.428.322

f. Compromiso de adquisición de intangibles

Al 31 de marzo de 2026, el Grupo tiene comprometido adquirir activos intangibles por un monto aproximado de M\$25.959, los cuales corresponden a órdenes de compra colocadas en el curso normal del negocio.

g. Descripción intangibles totalmente amortizados

Al 31 de marzo de 2026, el Grupo mantiene en uso los siguientes intangibles totalmente amortizados:

31.03.2026	31.12.2025
Componentes	Componentes
Licencias y franquicias, no generada internamente	Licencias y franquicias, no generada internamente
Licencias Back Office	Licencias Back Office
Proyecto Jda Sam	Proyecto Jda Sam
Licencias sw - Sistema de cajas	Licencias sw - Sistema de cajas

h. Activos intangibles distintos de la plusvalía significativos

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

	31.03.2026		31.12.2025	
	Vida Útil Promedio Restante	M\$	Vida Útil Promedio Restante	M\$
Programas de computador, generados internamente				
Ripley Marketplace e-Commerce	2,07	6.641.680	2,01	6.368.129
RPRO	2,75	818.140	3,00	892.516
Subtotal Programas de computador, generados internamente		<u>7.459.820</u>		<u>7.260.645</u>
Programas de computador, no generados internamente				
Canal digital y asistido	1,64	3.608.927	1,86	4.225.540
Riesgo Credito y Fraude	1,51	1.978.012	1,74	2.340.601
Otros software	1,65	35.467.483	1,64	34.279.332
Subtotal Programas de computador, no generados internamente		<u>41.054.422</u>		<u>40.845.473</u>
Licencias y franquicias, no generadas internamente				
Licencias back office (distintos a los amortizados 100%)	1,14	442.642	1,13	360.199
Otras licencias	2,98	208.578	2,92	246.274
Subtotal licencias y franquicias, no generadas internamente		<u>651.220</u>		<u>606.473</u>
Activos intangibles en desarrollo				
Proyectos Bancarios		23.469.187		21.579.197
Otros proyectos		1.130.369		1.495.202
Subtotal activos intangibles significativos en desarrollo		<u>24.599.556</u>		<u>23.074.399</u>
Totales activos intangibles significativos distintos de la plusvalía		<u>73.765.018</u>		<u>71.786.990</u>

i. Activos intangibles distintos de la plusvalía en garantía

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

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

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

k. Gastos de investigación y desarrollo

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

l. Información relacionada con el deterioro de activos

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

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

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

Componentes	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Marcas Comerciales		
Marcas Comerciales	24.814.928	25.023.379
Subtotal Marcas Comerciales	24.814.928	25.023.379
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	24.988.686	25.197.137

17. Plusvalía

El detalle de la plusvalía al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Detalle	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Mall Aventura S.A.	29.679.440	30.034.409

El movimiento de la plusvalia al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Detalle	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo Inicial	30.034.409	29.436.859
Diferencia de conversión	(354.969)	597.550
Saldo final	29.679.440	30.034.409

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

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

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

Cuando el monto recuperable de las unidades generadoras de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) no menor a los valores libro de las unidades generadoras de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) a las cuales se les ha asignado la plusvalía, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con plusvalía no pueden ser reversadas en el futuro.

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

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

18. Propiedades, planta y equipo

A continuación, se presentan los saldos del rubro:

a. Composición:

	31.03.2026			31.12.2025		
	Valores Brutos	Depreciación acumulada	Valores netos	Valores Brutos	Depreciación acumulada	Valores netos
	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Terrenos	41.138.268	-	41.138.268	41.331.150	-	41.331.150
Edificios	119.480.059	48.120.098	71.359.961	120.059.644	47.996.868	72.062.776
Maquinarias	39.263.817	27.986.756	11.277.061	37.395.360	26.560.527	10.834.833
Enseres y accesorios	26.038.319	24.890.174	1.148.145	25.649.000	24.642.481	1.006.519
Construcción en proceso	141.653	-	141.653	855.894	-	855.894
Vehículos	345.094	322.782	22.312	347.134	321.832	25.302
Equipos informáticos	71.436.474	66.201.483	5.234.991	71.947.767	66.107.696	5.840.071
Equipos de Redes y Comunicación	5.756.497	5.203.349	553.148	5.649.533	5.161.601	487.932
Mejoras de derechos de arrendamientos	153.210.805	117.368.486	35.842.319	147.029.616	112.424.418	34.605.198
Otras propiedades, planta y equipos	217.629.523	192.370.921	25.258.602	215.088.435	189.537.687	25.550.748
Totales Propiedades, planta y equipos, neto	674.440.509	482.464.049	191.976.460	665.353.533	472.753.110	192.600.423

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

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

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

b. Movimientos:

El movimiento contable en propiedades, planta y equipo al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Construcción en proceso	Vehículos	Equipos informáticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
VALORES BRUTOS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial a 01.01.2026	41.331.150	120.059.644	37.395.360	25.649.000	855.894	347.134	71.947.767	5.649.533	147.029.616	215.088.435	665.353.533
Diferencia de conversión	(192.882)	(579.585)	(265.690)	(18.574)	(9.148)	(2.040)	(274.942)	(25.934)	(1.004.853)	(665.218)	(3.038.866)
Adiciones	-	-	294.786	202.501	59.815	-	198.970	3.240	184.348	428.093	1.371.753
Reclasificaciones	-	-	-	-	(764.908)	-	-	-	2.196	762.712	-
Trasposos desde derechos de uso	-	-	1.967.387	238.311	-	-	657.715	408.682	7.001.118	2.226.747	12.499.960
Trasposos a intangible	-	-	-	-	-	-	(201)	-	-	-	(201)
Retiros y bajas	-	-	(128.026)	(32.919)	-	-	(1.092.835)	(279.024)	(1.620)	(211.246)	(1.745.670)
Saldo final a 31.03.2026	41.138.268	119.480.059	39.263.817	26.038.319	141.653	345.094	71.436.474	5.756.497	153.210.805	217.629.523	674.440.509

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Construcción en proceso	Vehículos	Equipos informáticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
DEPRECIACION ACUMULADA	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial a 01.01.2026	-	47.996.868	26.560.527	24.642.481	-	321.832	66.107.696	5.161.601	112.424.418	189.537.687	472.753.110
Diferencia de conversión	-	(274.239)	(193.691)	(10.119)	-	(1.902)	(232.290)	(14.066)	(717.045)	(527.840)	(1.971.192)
Trasposos desde derechos de uso	-	-	1.112.215	233.167	-	-	657.716	287.055	4.398.492	2.210.908	8.899.553
Retiros y bajas	-	-	(75.779)	(32.887)	-	-	(1.090.922)	(278.889)	(1.603)	(193.689)	(1.673.769)
Gasto por depreciación (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.377	5.377
Gasto por depreciación	-	397.469	583.484	57.532	-	2.852	759.283	47.648	1.264.224	1.338.478	4.450.970
Saldo final a 31.03.2026	-	48.120.098	27.986.756	24.890.174	-	322.782	66.201.483	5.203.349	117.368.486	192.370.921	482.464.049

VALOR NETO 01.01.2026	41.331.150	72.062.776	10.834.833	1.006.519	855.894	25.302	5.840.071	487.932	34.605.198	25.550.748	192.600.423
VALOR NETO 31.03.2026	41.138.268	71.359.961	11.277.061	1.148.145	141.653	22.312	5.234.991	553.148	35.842.319	25.258.602	191.976.460

(*) Corresponde al gasto por depreciación que se reclasifica al Costo Inmobiliario.

El movimiento contable en propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Construcción en proceso	Vehículos	Equipos informáticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
VALORES BRUTOS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial a 01.01.2025	41.006.454	119.095.432	35.633.498	26.844.678	759.960	589.734	76.691.177	5.883.048	145.953.781	219.084.893	671.542.655
Diferencia de conversión	324.696	975.665	441.840	26.611	6.219	8.534	589.631	47.512	1.688.138	1.118.122	5.226.968
Adiciones	-	-	2.647.382	278.444	764.261	5.372	2.253.835	199.921	2.523.506	4.289.685	12.962.406
Reclasificaciones	-	-	9.937	-	(674.546)	-	200.088	-	163.852	300.669	-
Trasposos desde intangible	-	-	-	-	-	-	10.040	-	-	-	10.040
Retiros y bajas	-	(11.453)	(1.337.297)	(1.500.733)	-	(256.506)	(7.797.004)	(480.948)	(3.299.661)	(9.704.934)	(24.388.536)
Saldo final a 31.12.2025	41.331.150	120.059.644	37.395.360	25.649.000	855.894	347.134	71.947.767	5.649.533	147.029.616	215.088.435	665.353.533

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Enseres y Accesorios	Construcción en proceso	Vehículos	Equipos informáticos	Equipos de Redes y Comunicación	Mejoras de derechos de arrendamiento	Otras propiedades plantas equipos	Totales
DEPRECIACION ACUMULADA	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial a 01.01.2025	-	45.621.389	24.587.674	25.854.481	-	546.482	70.358.302	5.396.283	108.919.009	192.777.779	474.061.399
Diferencia de conversión	-	461.426	359.920	42.669	-	8.254	538.620	75.882	1.213.118	841.827	3.541.716
Reclasificaciones	-	-	1.126	-	-	-	906	-	(918)	(1.114)	-
Trasposos desde intangible	-	-	-	-	-	-	2.510	-	-	-	2.510
Retiros y bajas	-	(1.699)	(656.773)	(1.495.105)	-	(253.064)	(7.775.738)	(468.682)	(3.104.930)	(9.409.351)	(23.165.342)
Gasto por depreciación (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.396
Gasto por depreciación	-	1.915.752	2.268.580	240.436	-	20.160	2.983.096	158.118	5.398.139	5.307.150	18.291.431
Saldo final a 31.12.2025	-	47.996.868	26.560.527	24.642.481	-	321.832	66.107.696	5.161.601	112.424.418	189.537.687	472.753.110

VALOR NETO 01.01.2025	41.006.454	73.474.043	11.045.824	990.197	759.960	43.252	6.332.875	486.765	37.034.772	26.307.114	197.481.256
VALOR NETO 31.12.2025	41.331.150	72.062.776	10.834.833	1.006.519	855.894	25.302	5.840.071	487.932	34.605.198	25.550.748	192.600.423

(*) Corresponde al gasto por depreciación que se reclasifica al Costo Inmobiliario.

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.

Gasto por Depreciación (*), corresponde al gasto por depreciación que se reclasifica al Costo Inmobiliario.

d. Información adicional de propiedades planta y equipo

i. Gasto por depreciación:

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

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

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

	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Depreciación	4.450.970	4.613.676

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

Al 31 de marzo de 2026, el Grupo tiene comprometido adquirir bienes por un monto de M\$788.903, los cuales corresponden a órdenes de compra colocadas en el curso normal del negocio.

A continuación, se describen los principales bienes comprometidos:

Descripción	M\$
Otros	81.125
Remodelaciones	707.778
Total	788.903

iii. Seguros

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

iv. Costos por intereses

Al 31 de marzo de 2026, el Grupo no ha generado capitalización de intereses.

v. Costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación

El Grupo al 31 de marzo de 2026, el Grupo no tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento y rehabilitación por lo que no se han constituido provisiones por estos costos.

vi. Restricciones de Titularidad

Al 31 de marzo de 2026, el Grupo no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de propiedad, planta y equipo.

vii. Bienes temporalmente fuera de servicio

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

viii. Bienes depreciados en uso

El Grupo al 31 de marzo de 2026, no mantiene bienes de propiedades, planta y equipo significativos, totalmente depreciados, que se encuentren en uso.

19. Derechos de uso

A continuación, se presentan los saldos del rubro:

a. Composición:

	31.03.2026			31.12.2025		
	Valores Bruto	Amortización acumulada	Valores neto	Valores Bruto	Amortización acumulada	Valores neto
	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	470.137.876	181.912.814	288.225.062	476.710.189	181.235.397	295.474.792
Arrendamiento no operativo	1.062.831	968.651	94.180	13.712.292	9.851.915	3.860.377
Totales derechos de uso, neto	471.200.707	182.881.465	288.319.242	490.422.481	191.087.312	299.335.169

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

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

b. Movimientos:

Al 31 de marzo de 2026:

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
	M\$	M\$	M\$
SALDO BRUTO			
Saldo inicial a 01.01.2026	476.710.189	13.712.292	490.422.481
Diferencia de conversión	(1.864.586)	(149.501)	(2.014.087)
Reajuste NIIF 16	1.905.070	-	1.905.070
Adiciones	654.504	-	654.504
Trasposos a propiedades, planta y equipo	-	(12.499.960)	(12.499.960)
Retiros y bajas	(7.267.301)	-	(7.267.301)
Saldo final a 31.03.2026	470.137.876	1.062.831	471.200.707
	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
	M\$	M\$	M\$
AMORTIZACIÓN			
Saldo inicial a 01.01.2026	181.235.397	9.851.915	191.087.312
Diferencia de conversión	(381.096)	(105.389)	(486.485)
Trasposos a propiedades, planta y equipo	-	(8.899.555)	(8.899.555)
Retiros y bajas	(7.267.302)	-	(7.267.302)
Gasto por amortización	8.325.815	121.680	8.447.495
Saldo final a 31.03.2026	181.912.814	968.651	182.881.465
VALOR NETO 01.01.2026	295.474.792	3.860.377	299.335.169
VALOR NETO 01.01.2026	288.225.062	94.180	288.319.242

Al 31 de diciembre de 2025:

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
SALDO BRUTO	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2025	469.875.588	13.460.625	483.336.213
Diferencia de conversión	3.428.199	251.667	3.679.866
Reajuste NIIF 16	10.470.356	-	10.470.356
Reclasificaciones	(1.278.973)	1.278.973	-
Adiciones	6.441.208	-	6.441.208
Modificaciones contratos de arrendamiento	1.690.310	-	1.690.310
Retiros y bajas	(13.916.499)	(1.278.973)	(15.195.472)
Saldo final a 31.12.2025	476.710.189	13.712.292	490.422.481

	Contrato de arriendo de tiendas, sucursales y otros	Arrendamiento no operativo	Totales
AMORTIZACIÓN	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial a 01.01.2025	161.006.264	8.434.298	169.440.562
Diferencia de conversión	1.035.418	168.232	1.203.650
Reclasificaciones	(1.065.811)	1.065.811	-
Retiros y bajas	(13.752.557)	(1.278.973)	(15.031.530)
Gasto por amortización	34.012.083	1.462.547	35.474.630
Saldo final a 31.12.2025	181.235.397	9.851.915	191.087.312

VALOR NETO 01.01.2025	308.869.324	5.026.327	313.895.651
VALOR NETO 31.12.2025	295.474.792	3.860.377	299.335.169

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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Amortización	8.447.495	8.903.797

ii. Activos en arrendamiento no operativo:

Los activos en arrendamiento no operativo son los siguientes:

Activos en arrendamiento financiero	Número de tiendas	31.03.2026			31.12.2025		
		Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto	Valores Bruto	Depreciación acumulada	Valores neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios en arrendamiento financiero, neto		-	-	-	6.315.240	4.402.937	1.912.303
Planta y equipo bajo arrendamiento financiero, neto		1.062.831	968.651	94.180	7.397.052	5.448.978	1.948.074
Totales		1.062.831	968.651	94.180	13.712.292	9.851.915	3.860.377

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

Perú:

- Tienda Puruchuco, al 31 de marzo de 2026 no existen activos en leasing debido a que se ha ejercido la opción de compra, al 31 de diciembre de 2025 el valor neto asciende a M\$199.284. Este tiene vencimientos mensuales.
- Tienda Comas, al 31 de marzo de 2026 no existen activos en leasing debido a que se ha ejercido la opción de compra, al 31 de diciembre de 2025 el valor neto asciende a M\$965.016. Este tiene vencimientos mensuales y finaliza en diciembre 2035.
- Tienda Chiclayo 2, al 31 de marzo de 2026 no existen activos en leasing debido a que se ha ejercido la opción de compra, al 31 de diciembre de 2025 el valor neto asciende a M\$748.003.

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

- Maquinarias y equipos para el centro de distribución que fueron adquiridos mediante un contrato leasing con opción de compra, al 31 de marzo de 2026 el valor neto es de M\$94.180 y al 31 de diciembre de 2025 el valor neto asciende a M\$128.040.
- 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, al 31 de marzo de 2026 no existen activos en leasing debido a que se ha ejercido la opción de compra y al 31 de diciembre de 2025 el valor neto asciende a M\$1.820.034. Este tiene vencimientos mensuales y finaliza en noviembre 2035 y diciembre 2035, respectivamente.

iii. Pagos de arriendos y subarriendos reconocidos como gasto

Al 31 de marzo de 2026, Ripley Corp y sus subsidiarias chilenas mantienen en arrendamiento operativo 32 tiendas. Por su parte, las subsidiarias peruanas mantienen en arrendamiento operativo 27 tiendas. El detalle de cuotas contingentes reconocidas como gasto se presenta a continuación:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Cuotas contingentes reconocidas como gasto, clasificadas como arrendamiento operativo	604.969	915.367
Pagos de arrendamientos operativos mínimos reconocidos como gasto	89.274	88.729
Pagos de arriendos contingentes y mínimos reconocidos como gasto	694.243	1.004.096

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

iv. Seguros

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

v. Costos por intereses

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

vi. Costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación

El Grupo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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\$21.142.993 y M\$20.892.046 respectivamente (nota 24a).

vii. Bienes temporalmente fuera de servicio

El Grupo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no mantiene bienes de propiedad, planta y equipo significativos que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

viii. Bienes depreciados en uso

El Grupo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no mantiene bienes de propiedad, planta y equipo significativos depreciados que se encuentren en uso.

20. Propiedades de inversión

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 en las propiedades de inversión, dentro del ítem terrenos, se incluye la propiedad ubicada en la comuna de San Bernardo denominado Lote A, B del fundo Miraflores, el cual se encuentra en régimen de arrendamiento operativo a terceros.

Además, dentro del ítem inmuebles se incluyen las siguientes propiedades: Huérfanos 979, Huérfanos 1060, Huérfanos 1052, oficinas 501 y 504, inmuebles Astor ubicados en Santiago, Contact Center en Valparaíso y una Bodega ubicada en la Serena.

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

	31.03.2026	31.12.2025
	Valor neto	Valor neto
	MS	MS
Terrenos	9.359.665	9.334.063
Centros Comerciales	643.062.425	650.469.553
Inmuebles	27.054.273	26.975.902
Totales propiedades de inversión	679.476.363	686.779.518

b) Movimientos de propiedades de inversión

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

	31.03.2026			31.12.2025		
	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	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial	684.745.721	2.033.797	686.779.518	649.786.920	1.568.497	651.355.417
Diferencia de conversión	(7.651.473)	(36.267)	(7.687.740)	12.195.325	51.319	12.246.644
Adiciones del periodo	-	280.612	280.612	580.138	2.596.561	3.176.699
Ganancia (pérdida) por ajustes del valor razonable (1)	103.973	-	103.973	20.000.758	-	20.000.758
Reclasificaciones	-	-	-	2.182.580	(2.182.580)	-
Saldo Final	677.198.221	2.278.142	679.476.363	684.745.721	2.033.797	686.779.518

(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

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, Mall Aventura San Juan de Lurigancho y Mall Aventura Iquitos" se utilizó información tanto de mercado, como de estimaciones internas de la gerencia, acompañadas de un adecuado juicio profesional, y no solo se basó en transacciones históricas comparables.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el monto de las propiedades de inversión mencionadas anteriormente producto del proceso de determinación del “Valor razonable” basado en los flujos futuros ascendió a M\$698.667.137 y M\$705.804.391, respectivamente. En estos montos se incluyen el valor de derechos de superficie que se presenta en activos por derechos de uso nota 19.

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

	31.03.2026	31.12.2025
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	10,07%	10,07%

d) Costos por intereses

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la subsidiaria Mall Aventura no ha generado costos por intereses.

e) Compromisos de adquisición de propiedades de inversión

Al 31 de marzo de 2026, el Grupo ha comprometido un presupuesto para la construcción del Mall Aventura S.A. por un monto aproximado de M\$401.989.

f) Restricciones de titularidad

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo no tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a las propiedades de inversión.

g) Ingresos y gastos operacionales derivados de propiedades de inversión

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

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.03.2025
	M\$	M\$
Ingresos derivados de rentas provenientes de las propiedades de inversión	17.949.961	16.461.535
Costo de operación directos procedentes de propiedades de inversión generados de ingresos por arriendo	(1.587.436)	(2.005.216)
Gastos de operación directos procedentes de propiedades de inversión generadoras de ingresos por arrendamientos	(474.813)	(312.792)
Total neto	15.887.712	14.143.527

h) Cuotas contingentes reconocidas como ingreso:

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2026 y 2025, las cuotas contingentes reconocidas como ingresos, son las siguientes:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.03.2025
	M\$	M\$
Cuotas contingentes reconocidas como ingreso, clasificadas como arrendamientos operativos	9.839.711	8.985.113

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	
	01.01.2026 31.03.2026	01.01.2025 31.03.2025
	M\$	M\$
Hasta un año	48.423.189	43.037.205
Entre uno y cinco años	108.648.205	96.648.836
Mas de cinco años	168.632.519	140.901.001
Totales	325.703.913	280.587.042

21. Otros pasivos financieros

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

	Moneda	Corriente		No Corriente	
		31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Préstamos de Entidades Financieras					
Préstamos de Entidades Financieras (1)	Pesos chilenos	10.199.972	10.207.513	15.000.000	15.000.000
Préstamos de Entidades Financieras (1)	Dólares estadounidenses	1.907.368	2.487.457	-	-
Préstamos de Entidades Financieras (1)	Euros	314.953	-	-	-
Préstamos de Entidades Financieras (1)	Nuevos soles peruanos	88.861.499	7.356.247	59.190.662	-
Subtotales Préstamos de Entidades Financieras		101.283.792	20.051.217	74.190.662	15.000.000
Obligaciones con el Público					
Obligaciones con el Público (1)	Pesos chilenos	1.847.419	-	80.943.181	80.776.817
Obligaciones con el Público (1)	Nuevos soles peruanos	178.839	186.716	106.604.773	107.535.381
Obligaciones con el Público (1)	Unidades de fomento	43.317.444	28.905.046	318.726.402	283.823.421
Subtotales Obligaciones con el Público		45.343.702	29.091.762	506.274.356	472.135.619
Pasivos de cobertura y derivados financieros:					
Contratos de derivados financieros (3)	Unidades de fomento	352.166	410.539	129.285	81.879
Contratos de derivados financieros (3)	Pesos chilenos	-	4.248.786	5.371.121	3.210.976
Contratos de derivados financieros (3)	Dólares estadounidenses	65.215	38.542	-	-
Pasivos de cobertura (2)	Dólares estadounidenses	3.110.474	1.048.280	-	-
Pasivos de cobertura (2)	Nuevos soles peruanos	223.845	-	-	-
Pasivos de cobertura (2)	Unidades de Fomento	-	-	-	130.699
Pasivos de cobertura (2)	Pesos chilenos	-	-	190.122	12.036
Sub-totales pasivos de cobertura y derivados financieros		3.751.700	5.746.147	5.690.528	3.435.590
Depósitos y otras obligaciones a vista y captaciones a plazo					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	Pesos chilenos	128.552.244	156.896.446	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	Nuevos soles peruanos	2.421.272	2.408.828	-	-
Sub-totales Pasivos Depósitos y otras obligaciones a vista		130.973.516	159.305.274	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	Pesos chilenos	651.614.880	641.686.463	149.138	238.152
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	Unidades de Fomento	-	-	20.003	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	Nuevos soles peruanos	141.568.134	147.719.263	4.304.441	4.892.080
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	Dólares estadounidenses	235.072	233.936	4.429	3.033
Subtotales Pasivos Depositos y otras captaciones a plazo		793.418.086	789.639.662	4.478.011	5.133.265
Instrumentos de deuda emitidos					
Intrumentos de deuda emitidos	Unidades de Fomento	1.751.262	1.906.012	5.987.237	6.413.472
Subtotal Instrumentos de deuda emitidos		1.751.262	1.906.012	5.987.237	6.413.472
Otras obligaciones financieras					
Otras obligaciones financieras	Dólares estadounidenses	270.753	293.004	823.565	928.931
Otras obligaciones financieras	Nuevos soles peruanos	219.155.182	195.981.144	44.061.165	46.407.494
Subtotal otras obligaciones financieras		219.425.935	196.274.148	44.884.730	47.336.425
Totales Otros pasivos financieros		1.295.947.993	1.202.014.222	641.505.524	549.454.371

- (1) Las obligaciones financieras se presentan a costo amortizado.
- (2) Se presentan a valor razonable.
- (3) Los contratos de derivados financieros, como forwards de monedas extranjeras, swaps de monedas y tasas de interés, se reconocen al valor razonable y se registra como activo o pasivo según su valor.

a. 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					
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Fecha de vencimiento del crédito	Moneda	Pago de intereses	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Garantía	Valor Nominal al 31.03.2026 M \$	De 1 a 3 meses M \$	De 4 a 12 meses M \$	Total al 31.03.2026 M \$	Total al 31.12.2025 M \$
Préstamos a corto plazo																
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	0-E	Banco Interamericano de Finanzas	Perú	05-01-2026	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	3,75%	3,75%	No Garantizada	-	-	-	-	1.815.600
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	0-E	Empresa de credito Vívola S.A.	Perú	07-04-2026	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	3,70%	3,70%	No Garantizada	534.302	534.302	-	534.302	824.146
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	0-E	Empresa de credito Vívola S.A.	Perú	07-04-2026	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	3,70%	3,70%	No Garantizada	534.302	534.302	-	534.302	1.375.822
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	0-E	Financiera Confianza S.A.A.	Perú	01-04-2026	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	4,25%	3,70%	No Garantizada	1.333.754	1.333.754	-	1.333.754	-
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	31-05-2026	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	2,50%	2,50%	No Garantizada	1.907.368	1.907.368	-	1.907.368	2.487.457
83.382.700-6	Comercial Eccsa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	31-05-2026	Euro	Al vencimiento	2,50%	2,50%	No Garantizada	314.953	314.953	-	314.953	-
0-E	Mall Aventura S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	29-06-2026	Nuevos soles peruanos	Trimestral	6,27%	6,45%	No Garantizada	6.447.446	2.085.620	4.250.322	6.335.942	3.340.679
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	08-11-2026	Pesos chilenos	Trimestral	5,76%	5,76%	No Garantizada	10.199.972	199.972	10.000.000	10.199.972	10.207.513
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	15-09-2026	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	4,43%	4,43%	No Garantizada	32.720.443	-	32.720.443	32.720.443	-
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Interamericano de Finanzas	Perú	15-04-2026	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	4,35%	4,35%	No Garantizada	7.096.561	7.096.561	-	7.096.561	-
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Internacional del Peru S.A.A.	Perú	26-02-2027	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	4,59%	4,59%	No Garantizada	24.076.008	8.019.968	16.056.040	24.076.008	-
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Pichincha	Perú	23-09-2026	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	4,50%	4,50%	No Garantizada	7.258.332	-	7.258.332	7.258.332	-
0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Scotiabank Perú S.A.A	Perú	24-04-2026	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	4,44%	4,44%	No Garantizada	8.971.855	8.971.855	-	8.971.855	-
Total												101.395.296	30.998.655	70.285.137	101.283.792	20.051.217

ii) No Corriente

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación						Valor contable							
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Fecha próximo vencimiento	Moneda	Pago de intereses	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Garantía	Valor Nominal al 31.03.2026	De 13 meses a 2 años	De 2 años a 3 años	De 3 años a 4 años	De 4 años a 5 años	5 años y más	Total al 31.03.2026	Total al 31.12.2025
												M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	08-11-2028	Pesos chilenos	Trimestral	5,76%	5,76%	No Garantizada	15.000.000	10.000.000	5.000.000	-	-	-	15.000.000	15.000.000
0-E	Mall Aventura S.A.	Perú	0-E	Banco de credito del Perú SA	Perú	05-03-2031	Nuevos soles peruanos	Trimestral	6,27%	6,45%	No Garantizada	59.568.402	5.672.073	5.678.626	5.685.308	42.154.655	-	59.190.662	-
Total Prestamos no corrientes												74.568.402	15.672.073	10.678.626	5.685.308	42.154.655	-	74.190.662	15.000.000

b. Obligaciones con el Público (Bonos)

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

i) Corriente

Corrientes:			Acreedor			Condiciones de la obligación								Valor Contable				
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago intereses	Amortización	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Fecha próximo vencimiento	Garantía	Valor Nominal al 31.03.2026 MS	De 1 a 3 meses MS	De 4 a 12 meses MS	Total al 31.03.2026 MS	Total al 31.12.2025 MS
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.3 / 2022 (AN)	Pesos Chilenos	Semestral	Semestral	6,20%	6,20%	15-05-2026	Sin garantía	1.111.846	1.111.846	-	1.111.846	-
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.2 / 2022 (AD)	Pesos Chilenos	Semestral	Semestral	6,00%	6,00%	15-05-2026	Sin garantía	735.573	735.573	-	735.573	-
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.2 / 2022 (AE)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,10%	3,10%	15-05-2026	Sin garantía	22.630.083	24.181.556	-	24.181.556	23.931.670
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.2 / 2022 (AC)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,10%	3,10%	15-05-2026	Sin garantía	660.228	660.228	-	660.228	-
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2022 (AM)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	2,90%	2,90%	15-05-2026	Sin garantía	647.492	647.492	-	647.492	-
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	URPL-A1025	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,90%	3,90%	15-04-2026	Sin garantía	114.504	114.503	-	114.503	-
0-E	Mall Aventura S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank	Perú	Bono Titulizado	Nuevos Soles Peruanos	Trimestral	Trimestral	VAC + 4,5%	VAC + 4,5%	20-06-2026	Garantizada	42.779	22.540	-	22.540	23.659
0-E	Mall Aventura S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank	Perú	Bono Titulizado	Nuevos Soles Peruanos	Trimestral	Trimestral	8,31%	8,58%	20-06-2026	Garantizada	187.769	156.299	-	156.299	163.057
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%	24-04-2026	Sin garantía	16.498.291	16.483.825	-	16.483.825	3.631.921
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	871 (J)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,40%	3,40%	01-09-2026	Sin garantía	214.906	-	214.906	214.906	883.026
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%	15-04-2026	Sin garantía	1.014.934	1.014.934	-	1.014.934	458.429
Totales														43.858.405	45.128.796	214.906	45.343.702	29.091.762

ii) No Corriente

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación								Valor Contable					
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago intereses	Amortización	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Fecha de vencimiento del crédito	Garantía	Valor Nominal al 31.03.2026 MS	De 13 meses a 2 años MS	De 2 años a 3 años MS	De 3 años a 4 años MS	De 4 años a 5 años MS	5 años y más MS
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.2 / 2022 (AD)	Pesos Chilenos	Semestral	Semestral	6,00%	6,00%	15-11-2030	Sin garantía	33.301.614	-	-	-	32.953.668	-
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.3 / 2022 (AN)	Pesos Chilenos	Semestral	Semestral	6,20%	6,20%	15-05-2028	Sin garantía	48.496.218	-	47.989.513	-	-	-
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.1 / 2022 (AM)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	2,90%	2,90%	15-05-2028	Sin garantía	56.860.076	-	59.532.491	-	-	-
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	N.2 / 2022 (AC)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,10%	3,10%	15-11-2030	Sin garantía	61.167.431	-	-	-	61.554.505	-
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	URPL-A1025	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,90%	3,90%	15-10-2035	Sin garantía	40.393.438	-	-	-	39.999.903	-
0-E	Mall Aventura S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank	Perú	Bono Titulizado	Nuevos Soles Peruanos	Trimestral	Trimestral	VAC + 4,5%	VAC + 4,5%	20-12-2044	Garantizada	31.881.578	446.689	1.851.620	1.855.262	1.856.213	25.636.732
0-E	Mall Aventura S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank	Perú	Bono Titulizado	Nuevos Soles Peruanos	Trimestral	Trimestral	8,31%	8,58%	20-12-2044	Garantizada	75.569.778	475.740	2.119.916	2.317.562	2.519.087	67.525.952
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%	15-06-2030	Sin garantía	-	-	-	-	-	-
99.579.730-5	Ripley Corp S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	871 (J)	Unidad de fomento	Semestral	Semestral	3,40%	3,40%	01-09-2038	Sin garantía	79.683.441	3.694.760	7.280.434	7.277.380	7.274.225	54.444.690
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	79.683.441	6.787.784	6.971.942	6.994.444	6.206.440	50.707.404
Totales														507.037.015	11.404.973	125.745.916	18.444.648	112.364.138	238.314.681

(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 2037.

b) Bono Serie J:

Con fecha 30 de noviembre de 2017, la subsidiaria efectuó una colocación de bonos en el mercado local, con cargo a la línea inscrita en el registro número 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 2038.

(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.

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

(3) Bonos de la subsidiaria indirecta Banco Ripley

a) Bonos Serie URPL-A1025:

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

b) Bonos Serie AD:

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

c) Bonos Serie AC:

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

d) Bonos Serie AE:

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

e) Bonos Serie AM:

Durante los años 2024 y 2025, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AM” por un total de UF1.510.000, a una tasa de interés contractual del 2,9% anual, con un plazo de vencimiento de 3 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de mayo de 2028.

f) Bonos Serie AN:

Durante los años 2024 y 2025, la subsidiaria indirecta Banco Ripley efectuó la colocación de bonos “Serie AN” por un total de M\$48.500.000, a una tasa de interés contractual del 6,2%, con un plazo de vencimiento de 3 años, pagos de intereses semestrales y amortización del capital con fecha 15 de mayo de 2028.

(4) Bonos de la subsidiaria indirecta Mall Aventura S.A.

a) Bonos Titulizado Nominal:

Con fecha 20 de diciembre de 2024, Mall Aventura S.A. efectuó la colocación de bonos en el mercado peruano, expresado en nuevos soles peruanos.

El bono titulizado fue colocado por un monto de MS/283.330 con tasa de interés nominal de 8,3%, pago de interés trimestral y amortización del capital trimestral a partir del 20 de marzo de 2028. El plazo de vencimiento es en 20 años.

b) Bonos Titulizado VAC:

Con fecha 20 de diciembre de 2024, Mall Aventura S.A. efectuó la colocación de bonos en el mercado peruano, expresado en nuevos soles peruanos, con la modalidad de reajuste del valor nominal según la variación del índice de reajuste diario (IRD) publicado por el Banco Central de Reserva para el cálculo del valor adquisitivo constante ("VAC").

El bono titulizado fue colocado por un monto de MS/116.670 con tasa de interés VAC + 4,5%, pago de interés, amortización y reajuste trimestral a partir del 20 de marzo de 2028. El plazo de vencimiento es en 20 años.

c. Pasivos de Cobertura y Derivados Financieros

El detalle de los pasivos de cobertura es el siguiente:

Pasivos de Cobertura	Deudor				Acreedor		Moneda de origen	Valor del contrato en moneda de origen	Plazo de vencimiento	Transaccion Protegida	Valor de la partida protegida	Corriente		No Corriente		
	Tipo de contrato	Rut	Sociedad	Pais	Rut	Nombre acreedor						Pais	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
													M\$	M\$	M\$	M\$
Cobertura Flujo de caja - Efectivo:																
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	6.000.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	6.000.000	-	209.679	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Nuevos soles peruanos	61.250.000	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en PEN	61.250.000	83.178	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Dólar estadounidenses	10.000.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	10.000.000	-	323.746	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Nuevos soles peruanos	60.000.000	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en PEN	60.000.000	78.247	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar estadounidenses	14.000.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	14.000.000	-	277.907	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Nuevos soles peruanos	61.250.000	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en PEN	61.250.000	62.420	-	-	-	
Forward	83.382.700-6	Comercial Ecasa S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Dólar estadounidenses	13.000.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	13.000.000	-	116.824	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banbif	Perú	Dólar estadounidenses	4.452.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	4.452.000	-	73	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Central de Perú	Perú	Dólar estadounidenses	2.187.000	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	2.187.000	-	27	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar estadounidenses	17.000.000	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	17.000.000	717.458	-	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar estadounidenses	5.670.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	5.670.000	-	6.381	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito e Inversiones	Perú	Dólar estadounidenses	8.000.000	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	8.000.000	317.824	-	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Internacional del Peru S.A.A.	Perú	Dólar estadounidenses	8.000.000	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	8.000.000	317.824	-	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Santander	Perú	Dólar estadounidenses	2.284.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	2.284.000	-	30.206	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	Dólar estadounidenses	1.165.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	1.165.000	-	1.501	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Perú	Dólar estadounidenses	18.000	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	18.000	-	2	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	BBVA	Perú	Dólar estadounidenses	3.073.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	3.073.000	-	10.715	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Citibank del Perú S.A.	Perú	Dólar estadounidenses	33.000.000	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	33.000.000	1.354.936	-	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Citibank del Perú S.A.	Perú	Dólar estadounidenses	1.390.000	2do trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	1.390.000	185	-	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Citibank del Perú S.A.	Perú	Dólar estadounidenses	5.181.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	5.181.000	-	66.843	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	Dólar estadounidenses	1.138.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	1.138.000	-	3.774	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	JP Morgan	Perú	Dólar estadounidenses	9.000.000	4to trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	9.000.000	402.247	-	-	-	
Forward	0-E	Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Perú	0-E	JP Morgan	Perú	Dólar estadounidenses	4.651.000	1er trimestre 2026	Cuentas por pagar en USD	4.651.000	-	602	-	-	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	15.000.000.000	4to trimestre 2030	Depositos a plazo	15.000.000.000	-	-	190.122	12.036	
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	200.000	4to trimestre 2030	Depositos a plazo	200.000	-	-	-	130.699	
Total												3.334.319	1.048.280	190.122	142.735	

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

contrato de derivados	Deudor			Acreedor			Moneda de origen	Fecha de vencimiento	Transacción Protegida	Valor del contrato	Corriente		No Corriente	
	Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre acreedor	País					31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	5.695.082.000	-	2.117.173	-	-
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	37.933.820.000	-	-	1.896.045	898.327
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.265.893-3	Goldman Sachs International	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	15.671.740.000	-	-	411.180	11.308
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	37.888.170.000	-	-	1.880.884	975.747
CCS Promedio Camara	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	5.686.864.000	-	2.131.613	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	76.362.099-9	Banco BTG Pactual	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	300.000	-	2.496	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	2do trimestre 2033	Depositos a plazo	3.000.000.000	-	-	-	16.985
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	2do trimestre 2028	Depositos a plazo	300.000	-	-	129.285	81.879
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	1.500.000	-	23.935	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Dólar estadounidenses	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	3.000.000	65.215	-	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Unidades de fomento	3er trimestre 2026	Depositos a plazo	400.000	294.393	-	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Unidades de fomento	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	600.000	23.542	-	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Dólar estadounidenses	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	1.000.000	-	14.607	-	-
Negociación	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.018.000-1	Scotiabank	Chile	Unidades de fomento	2do trimestre 2026	Depositos a plazo	900.000	34.231	175.105	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	4to trimestre 2027	Depositos a plazo	4.500.000.000	-	-	1.183.012	1.131.941
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Unidades de fomento	1er trimestre 2026	Depositos a plazo	800.000	-	232.938	-	-
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Pesos chilenos	1er trimestre 2029	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	-	16.296
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2030	Depositos a plazo	5.000.000.000	-	-	-	85.899
Swap de tasa de interes	97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos chilenos	3er trimestre 2033	Depositos a plazo	3.000.000.000	-	-	-	74.473
Total											417.381	4.697.867	5.500.406	3.292.855

Los efectos en resultados netos de los comprobantes de derivados financieros contratado por la subsidiaria bancaria se presentan en los ingresos de actividades ordinarias y comprenden intereses, reajustes y valor razonable de dichas partidas. El monto al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 ascienden a una utilidad de M\$1.440.077 y una pérdida de M\$5.464.895, respectivamente.

d. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

El detalle es el siguiente:

Corrientes		Moneda	De 1 a 3 meses M\$	De 3 a 12 meses M\$	Total al 31.03.2026 M\$	Total al 31.12.2025 M\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista						
Cuentas corrientes		Pesos chilenos	79.404.265	-	79.404.265	73.628.256
Otros depósitos y cuentas a la vista		Pesos chilenos	46.805.567	-	46.805.567	48.180.677
Otras obligaciones a la vista		Pesos chilenos	2.342.412	-	2.342.412	35.087.513
Otras obligaciones a la vista		Nuevos soles peruanos	2.421.272	-	2.421.272	2.408.828
Subtotales			130.973.516	-	130.973.516	159.305.274
b) Depósitos y otras captaciones a plazo						
Depósitos a plazo (1)		Pesos chilenos	8.500.568	643.114.312	651.614.880	641.686.463
Depósitos a plazo		Nuevos soles peruanos	40.578.582	100.989.552	141.568.134	147.719.263
Depósitos a plazo		Dólares estadounidenses	55.667	179.405	235.072	233.936
Subtotales			49.134.817	744.283.269	793.418.086	789.639.662
Totales			180.108.333	744.283.269	924.391.602	948.944.936

No corrientes		Moneda	de 13 meses a 2 años M\$	De 2 años a 3 años M\$	De 3 años a 4 años M\$	de 4 años a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total al 31.03.2026 M\$	Total al 31.12.2025 M\$
b) Depósitos y otras captaciones a plazo									
Depósitos a plazo (1)		Pesos chilenos	149.138	-	-	-	-	149.138	238.152
Depósitos a plazo		Unidades de fomento	20.003	-	-	-	-	20.003	-
Depósitos a plazo		Nuevos soles peruanos	3.348.597	841.633	17.665	96.546	-	4.304.441	4.892.080
Depósitos a plazo		Dólares estadounidenses	4.429	-	-	-	-	4.429	3.033
Totales			3.522.167	841.633	17.665	96.546	-	4.478.011	5.133.265

(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					
Rut	Sociedad	País	Rut	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago	Amortización	Fecha de vencimiento del crédito	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Valor Nominal al 31.03.2026	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Total al 31.03.2026	Total al 31.12.2025
														MS	MS	MS	MS	MS
97.947.000-2	Banco Ripley	Chile	varios	Tenedores de letras	Chile	Letras de crédito	Unidades de fomento	Trimestral	Trimestral	varios	6,90%	6,90%	Sin garantía	1.751.262	430.617	1.320.645	1.751.262	1.906.012
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Varios	Perú	Ahorros / CTS	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	Al vencimiento	varios	0,80%	0,81%	Sin garantía	270.753	18.792	251.961	270.753	293.004
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Varios	Perú	Ahorros / CTS	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	Al vencimiento	varios	5,06%	4,81%	Sin garantía	198.082.049	21.073.133	198.082.049	219.155.182	195.981.144
Totales														200.104.064	21.522.542	199.654.655	221.177.197	198.180.160

No corriente:

Deudor			Acreedor			Condiciones de la obligación								Valor Contable							
Rat	Sociedad	País	Rat	Nombre Acreedor	País	Descripción	Moneda	Pago	Amortización	Fecha de vencimiento del crédito	Tasa Anual Nominal	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Valor Nominal al 31.03.2026	de 13 meses a 2 años	de 2 años a 3 años	de 3 año a 4 años	de 4 años a 5 años	5 años y más	Total al 31.03.2026	Total al 31.12.2025
														MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
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	5.987.237	1.146.445	979.186	851.433	891.816	2.118.357	5.987.237	6.413.472
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Ahorros / CTS	Perú	Dólares estadounidenses	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	0,80%	0,81%	Sin garantía	823.565	9.731	13.538	127.402	33.276	639.618	823.565	928.931
0-E	Banco Ripley Perú	Perú	Varios	Varios	Perú	Ahorros / CTS	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	5,06%	4,81%	Sin garantía	44.061.165	1.710.202	2.228.300	2.675.704	2.162.519	35.284.440	44.061.165	46.407.494
Totales														50.871.967	2.866.378	3.221.024	3.654.539	3.087.611	38.042.415	50.871.967	53.749.897

22. Pasivos por arrendamientos

Corrientes	Moneda	País	Valor Nominal al			Total al 31.03.2026 M\$	Total al 31.12.2025 M\$
			31.03.2026 M\$	De 1 a 3 meses M\$	De 3 a 12 meses M\$		
Pasivos por arrendamientos bancarios	Unidades de fomento	Chile	1.186.647	276.330	807.821	1.084.151	1.136.252
Pasivos por arrendamientos bancarios	Pesos chilenos	Chile	31.012	7.142	22.056	29.198	28.778
Sub-totales Pasivos por arrendamientos bancarios			1.217.659	283.472	829.877	1.113.349	1.165.030
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Unidades de fomento	Chile	32.834.544	6.299.352	19.428.829	25.728.181	25.479.907
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Nuevos soles peruanos	Perú	12.030.907	2.037.060	5.333.400	7.370.460	66.286.029
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	Perú	8.371.564	940.245	5.067.318	6.007.563	5.757.306
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	China	453.100	107.676	323.028	430.704	300.941
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios			53.690.115	9.384.333	30.152.575	39.536.908	97.824.183
Totales			54.907.774	9.667.805	30.982.452	40.650.257	98.989.213

No corrientes	Moneda	País	Valor Nominal al						Total al 31.03.2026 M\$	Total al 31.12.2025 M\$
			31.03.2026 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\$		
Pasivos por arrendamientos bancarios	Unidades de fomento	Chile	1.829.108	423.796	421.431	445.661	350.041	32.172	1.673.101	1.874.191
Pasivos por arrendamientos bancarios	Pesos chilenos	Chile	18.090	17.831	-	-	-	-	17.831	25.290
Sub-totales Pasivos por arrendamientos bancarios			1.847.198	441.627	421.431	445.661	350.041	32.172	1.690.932	1.899.481
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Unidades de fomento	Chile	194.387.957	22.028.401	19.741.611	17.809.831	16.193.333	86.196.625	161.969.801	168.089.777
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Nuevos soles peruanos	Perú	113.730.595	7.624.651	8.202.887	27.122.668	3.487.111	36.957.649	83.394.966	85.920.696
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	Perú	100.795.717	6.233.123	6.214.617	6.168.381	6.193.195	58.936.425	83.745.741	82.872.583
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Dólar estadounidenses	China	404.453	223.595	167.696	-	-	-	391.291	33.284
Sub-totales Pasivos por arrendamientos no bancarios			409.318.722	36.109.770	34.326.811	51.100.880	25.873.639	182.090.699	329.501.799	336.916.340
			411.165.920	36.551.397	34.748.242	51.546.541	26.223.680	182.122.871	331.192.731	338.815.821

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

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

	Sociedad	Nombre Acreedor	Moneda	Corriente		No Corriente	
				31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
				M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos por arrendamientos							
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Comercial Eccsa S.A.	Arrendamiento de maquinarias S.A.	Unidades de fomento	318.914	318.003	24.055	93.805
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Mall Aventura S.A.	Banco de Crédito del Perú	Nuevos soles peruanos	-	25.224.529	-	-
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Mall Aventura S.A.	Interbank	Nuevos soles peruanos	-	33.731.546	-	-
Pasivos por arrendamientos no bancarios	Mall Aventura S.A.	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	Nuevos soles peruanos	4.153.353	4.148.940	31.873.816	33.253.005
Totales				4.472.267	63.423.018	31.897.871	33.346.810

- ii. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los arriendos de NIIF 16 del negocio no bancario, excluyendo los arriendos financieros (NIC17) ascienden a M\$35.064.641 y M\$34.401.165 en el corriente y M\$297.603.928 y M\$303.569.530 en el no corriente, respectivamente.

23. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

a) El desglose de este rubro es el siguiente:

	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
		31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores					
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Pesos chilenos	171.254.818	205.228.557	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Dólares estadounidenses	76.154.072	63.973.059	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Euro	121.689	988.260	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Nuevos soles peruanos	88.191.543	113.314.446	-	-
Cuentas por pagar a proveedores (1)	Pesos colombianos	2.914	-	-	-
Sub-totales cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a proveedores		335.725.036	383.504.322	-	-
Cuenta por pagar impuesto al valor agregado	Pesos chilenos	3.205.955	14.560.934	-	-
Cuenta por pagar impuesto al valor agregado	Nuevos soles peruanos	74.894	11.125.334	-	-
Otros Acreedores Comerciales (1)	Pesos chilenos	52.855.310	57.615.925	-	-
Otros Acreedores Comerciales (1)	Nuevos soles peruanos	7.134.518	6.381.572	268.598	305.066
Otros Acreedores Comerciales (1)	Dólares estadounidenses	4.249.259	9.987.516	304	-
Remuneraciones (1)	Pesos chilenos	6.943.782	9.166.462	-	-
Remuneraciones (1)	Nuevos soles peruanos	3.212.542	5.209.762	-	-
Retenciones por Pagar (1)	Pesos chilenos	9.749.012	7.876.133	-	-
Retenciones por Pagar (1)	Nuevos soles peruanos	880.740	870.221	-	-
Retenciones por Pagar (1)	Dólares estadounidenses	287.960	214.958	-	-
Sub-totales acumuladas o devengadas		88.593.972	123.008.817	268.902	305.066
Totales		424.319.008	506.513.139	268.902	305.066

Para los saldos de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar presentadas en el pasivo corriente, el período de pago a proveedores fluctúa entre 30 y 90 días y para acreedores comerciales es de 30 días, por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable.

(1) Se encuentra incluido en este rubro, operaciones de “Confirming” (factoring electrónico) efectuados por las subsidiarias indirectas Comercial Eccsa S.A. (Chile) y Tiendas por Departamento Ripley S.A. (Perú).

Las operaciones de confirming consisten en un servicio de pagos, efectuado a través de una institución bancaria, que permite que el proveedor de la Sociedad opte por recibir el pago de sus facturas emitidas a nombre de Ripley, en forma anticipada a la fecha de vencimiento, a cambio de un descuento efectuado por la institución bancaria en el pago final.

Para Ripley, esta operación no genera intereses de financiamiento ni aumenta el plazo de pago original de las facturas.

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no existen saldos pendientes por operaciones de confirming de la subsidiaria chilena. La subsidiaria peruana presenta saldos pendientes por operaciones de confirming por un monto de M\$1.480.437 y M\$4.140.553, respectivamente, y se encuentran en cuenta por pagar a proveedores.

Durante el año 2026, las operaciones de confirming alcanzaron un monto de M\$2.758.148 para las subsidiarias peruanas. Durante el año 2025 fue de M\$5.456.843 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 31 de marzo de 2026:

Rut	Principales proveedores	País	Grado de dependencia (1) %
77.879.240-0	Samsung Electrónica Chile Ltda.	Chile	4,96%
76.203.916-8	Apple Chile Comercial Ltda.	Chile	1,74%
78.744.360-5	Adidas Chile Ltda.	Chile	1,71%
76.014.610-2	LG Electrónica Inc. Chile Ltda.	Chile	1,63%
96.705.940-4	Intcomex S.A.	Chile	1,45%
88.887.900-5	Puma Chile S.A.	Chile	1,18%
78.137.000-2	Ingram Micro Chile S.A.	Chile	1,14%
0-E	Ningbo Jin Mao Importadora y Exportadora Co.	Chile	1,08%
76.047.265-4	Importadora Midea Carrier Chile Ltda.	Chile	0,98%
96.763.560-K	7Dragon Investment Limited	Chile	0,93%

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

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

i) Al 31 de marzo de 2026:

- Proveedores con pagos al día:

Tipo de proveedor- Pagos al día	31.03.2026							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	84.939.962	90.710.237	73.960.307	29.526.873	1.800.138	-	280.937.517	53
Servicios	36.155.381	7.691.624	1.427.462	373.519	986	435	45.649.407	29
Sub Totales Proveedores con pagos al día	121.095.343	98.401.861	75.387.769	29.900.392	1.801.124	435	326.586.924	

- Proveedores con plazos vencidos: (1)

Tipo de proveedor - Plazos vencidos	31.03.2026						
	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	155.621	136.265	138.349	80.999	240.122	1.630.463	2.381.819
Servicios	1.052.492	1.364.822	817.999	187.029	1.811.455	1.522.496	6.756.293
Sub Totales Proveedores con plazos vencidos	1.208.113	1.501.087	956.348	268.028	2.051.577	3.152.959	9.138.112
Total Proveedores con pagos al día y plazos vencidos							335.725.036

- (1) Los montos que se muestran como acreedores vencidos se deben principalmente a casos en los cuales hay facturas con diferencias en conciliación, y notas de créditos en registro, las cuales en su

mayoría son compensadas en el corto plazo, debido a la permanente gestión sobre las deudas con proveedores.

ii) Al 31 de diciembre de 2025:

- Proveedores con pagos al día:

Tipo de proveedor- Pagos al día	31.12.2025							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	90.390.368	133.339.878	89.634.901	3.613.101	1.174.768	-	318.153.016	50
Servicios	45.454.906	7.934.996	210.660	10.412	1.573	-	53.612.547	29
Sub Totales Proveedores con pagos al día	135.845.274	141.274.874	89.845.561	3.623.513	1.176.341	-	371.765.563	

- Proveedores con plazos vencidos:

Tipo de proveedor - Plazos vencidos	31.12.2025						
	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	4.063.835	181.584	63.425	30.390	274.959	1.579.027	6.193.220
Servicios	889.179	2.122.535	243.728	97.105	690.629	1.502.363	5.545.539
Sub Totales Proveedores con plazos vencidos	4.953.014	2.304.119	307.153	127.495	965.588	3.081.390	11.738.759
Total Proveedores con pagos al día y plazos vencidos							383.504.322

24. Otras provisiones

a) El desglose de este rubro es el siguiente:

	Corriente		No corriente	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones por procesos legales (i)	7.064.375	7.521.854	-	-
Provisiones por reestructuración (ii)	2.801.513	2.251.288	-	-
Provision de líneas de créditos contingentes (iii)	9.425.062	9.602.641	-	-
Provisión por desmantelamiento (iv)	-	-	21.142.993	20.892.046
Otras provisiones	895.723	776.014	-	-
Totales	20.186.673	20.151.797	21.142.993	20.892.046

- 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 h).
- 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.

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\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2026	7.521.854	2.251.288	9.602.641	-	776.014	20.151.797	20.892.046
Diferencia por conversión	(221.526)	(1.088)	(55.807)	-	-	(278.421)	(52.004)
Movimientos en provisiones							
Incrementos en provisiones existentes	1.039.341	910.000	349.801	-	123.999	2.423.141	302.951
Provisión utilizada	(1.275.294)	(358.687)	(471.573)	-	(4.290)	(2.109.844)	-
Subtotal	(457.479)	550.225	(177.579)	-	119.709	34.876	250.947
Saldo final al 31.03.2026	7.064.375	2.801.513	9.425.062	-	895.723	20.186.673	21.142.993
Saldo inicial al 01.01.2025	9.561.087	384.653	9.257.849	3.297.000	167.812	22.668.401	20.720.887
Diferencia por conversión	118.865	703	91.036	-	-	210.604	87.517
Movimientos en provisiones							
Incrementos en provisiones existentes	1.309.938	3.608.416	5.980.000	-	677.497	11.575.851	254.389
Provisión utilizada	(3.468.036)	(1.742.484)	(5.726.244)	(3.297.000)	(69.295)	(14.303.059)	(170.747)
Subtotal	(2.039.233)	1.866.635	344.792	(3.297.000)	608.202	(2.516.604)	171.159
Saldo final al 31.12.2025	7.521.854	2.251.288	9.602.641	-	776.014	20.151.797	20.892.046

25. Otros pasivos no financieros

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

	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
		31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos diferidos (1)	Pesos chilenos	2.515.292	2.963.009	-	-
Ingresos diferidos (1)	Nuevos soles peruanos	401.253	555.270	-	-
Fidelización de clientes (Ripley puntos) (2)	Pesos chilenos	3.399.861	3.023.233	-	-
Fidelización de clientes (Ripley puntos) (2)	Nuevos soles peruanos	402.076	397.510	-	-
Ingresos diferidos por exclusividad (4)	Pesos chilenos	90.652	-	1.175.836	-
Servicios de difusión asociados a productos financieros (5)	Pesos chilenos	3.837.075	-	-	-
Otros ingresos diferidos (3)	Dólares estadounidenses	1.609	9.946	1.121.459	1.143.847
Otros ingresos diferidos (3)	Nuevos soles peruanos	559.457	419.582	345.501	418.313
Totales		11.207.275	7.368.550	2.642.796	1.562.160

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

26. Provisiones por beneficios a los empleados

El desglose de este rubro es el siguiente:

a) Corriente:

	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Provisión de vacaciones	15.722.034	18.442.529
Provisión de recursos humanos	3.057.998	1.435.297
Provisión de gratificaciones	2.379.141	-
Totales	<u>21.159.173</u>	<u>19.877.826</u>

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 01.01.2026	18.442.528	1.435.298	-	19.877.826
Diferencia por conversión	(20.345)	10.835	50.117	40.607
Movimientos en provisiones:				
Incrementos en provisiones existentes	3.702.289	1.782.238	2.515.971	8.000.498
Disminución/utilización en provisiones existentes	(6.402.439)	(170.372)	(186.947)	(6.759.758)
Subtotal	(2.700.150)	1.611.866	2.329.024	1.240.740
Saldo final al 31.03.2026	<u>15.722.033</u>	<u>3.057.999</u>	<u>2.379.141</u>	<u>21.159.173</u>
Saldo inicial al 01.01.2025	18.445.848	1.204.835	-	19.650.683
Diferencia por conversión	128.125	82.806	5.417	216.348
Movimientos en provisiones:				
Incrementos en provisiones existentes	13.957.676	5.401.533	-	19.359.209
Disminución/utilización en provisiones existentes	(14.089.121)	(5.253.876)	(5.417)	(19.348.414)
Subtotal	(131.445)	147.657	(5.417)	10.795
Saldo final al 31.12.2025	<u>18.442.528</u>	<u>1.435.298</u>	<u>-</u>	<u>19.877.826</u>

b) No corriente:

El Grupo ha constituido provisión para cubrir las indemnizaciones por años de servicio, que serán pagadas a su personal, de acuerdo con los contratos colectivos suscritos con sus trabajadores. Esta provisión representa el total de la provisión devengada sobre un modelo de cálculo actuarial.

El detalle de los principales conceptos incluidos en la provisión beneficios al personal, es el siguiente:

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

(*) Los efectos se encuentran registrados en patrimonio, en el rubro otras reservas, neto de sus impuestos diferidos (ver nota 28 d).

Detalle	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Valor presente obligaciones plan de beneficios definidos	13.615.005	9.622.630
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	311.484	1.139.042
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	184.291	576.396
Variación actuarial	(49.108)	3.001.620
Costo del Servicio periodos anteriores	-	385
Pagos de obligaciones por planes de beneficios definidos	(282.735)	(1.179.393)
Provisión indemnización a valor corriente	-	454.325
Totales Provisión Indemnización por años de servicio	<u>13.778.937</u>	<u>13.615.005</u>

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

Bases actuariales utilizadas	31.03.2026 Promedio	31.12.2025 Promedio
Tasa de descuento	5,83%	5,72%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Indice de rotación	21,03%	21,14%
Indice de rotación - retiro por necesidades de la empresa	9,07%	9,30%
Indice de rotación premios por Antigüedad	22,52%	23,29%
Edad de Retiro:		
Hombres	65 años	65 años
Mujeres	60 años	60 años
Tabla de mortalidad :		
Hombres	CB H 2020	CB H 2020
Mujeres	RV M 2020	RV M 2020

El estudio fue elaborado por actuarios, en base a los supuestos proporcionados por la administración del Grupo.

Sensibilización de tasas

A continuación, detallamos la provisión de indemnización por años de servicios, cuantificada a las diferentes tasas de interés de descuentos (sensibilización de tasas de descuentos):

Tasa de descuento	Total
%	M\$
4,83	13.889.887
5,83 (registrado)	13.778.937
6,83	12.806.563

27. Contingencias y restricciones

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo y sus subsidiarias presentan las siguientes garantías directas e indirectas:

a. Boletas en garantías emitidas

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

b. Standby letter of credit

Deudor	Acreedor de la garantía	Banco Emisor	Moneda	Monto Vigente	Vencimiento
Comercial Eccsa S.A.	El Corte Inglés S.A.	Banco de Chile	EUR	3.000.000	4to trimestre 2026
Comercial Eccsa S.A.	Pepe Jeans S.L.	Banco de Chile	USD	265.000	2do trimestre 2026
Comercial Eccsa S.A.	Tru Kids Inc	Banco de Chile	USD	150.000	3er trimestre 2026
Ripley Corp S.A.	Mastercard International Incorporated	Banco BCI	USD	3.152.164	4to trimestre 2026
Tiendas por Departamento Ripley Perú Ltda.	Bestseller Latam Zf S.A.	Banco Scotiabank	USD	250.000	2do trimestre 2026
Tiendas por Departamento Ripley Perú Ltda.	Pepe Jeans S.L.	Banco Scotiabank	USD	150.000	3er trimestre 2026

c. Cartas fianzas

Las sociedades peruanas han suscrito cartas fianzas para garantizar obligaciones con las siguientes instituciones:

Deudor	Acreedor de la garantía	Banco Emisor	Moneda	Monto Vigente	Vencimiento
Banco Ripley Perú	Mastercard	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	USD	4.050.000	4to trimestre 2026
Banco Ripley Perú	Ministerio del Interior	Interbank	PEN	10.779	3er trimestre 2026
Mall Aventura S.A.	Aldeas Infantiles SOS	Banco de Crédito del Perú	USD	613.698	2do trimestre 2026
Mall Aventura S.A.	Patrimonio fideicomiso	Interbank	PEN	14.562.923	1er trimestre 2027
Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Aldea Logística Global SAC	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	USD	191.797	1er trimestre 2027
Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Inmuebles Panamericana S.A.	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	PEN	86.022	4to trimestre 2026
Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Inversiones San Borja S.A.	Banco Scotiabank Perú S.A.A.	PEN	47.153	4to trimestre 2026
Tiendas por Departamento Ripley Perú S.A.	Superintendencia Nacional de Administración Tributaria	Avla Perú Compañía de Seguros S.A.	USD	1.861.754	4to trimestre 2026

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 31 de marzo de 2026, por los siguientes bancos:

Institución	Aval	MS
Banco de Chile	Comercial Eccsa S.A.	2.222.321
Total		2.222.321

- ii) Con fecha 27 de abril de 2023, el directorio autorizó a Ripley Corp S.A. para que se constituyera en garante de las subsidiarias indirectas Banco Ripley, CAR S.A. y Banco Ripley Perú S.A. para con Mastercard International Incorporated, respecto a de las obligaciones de pago originadas de los contratos entre las partes.
- iii) 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 31 de marzo de 2026, el Grupo mantiene vigentes boletas de garantía recibidas, las que garantizan principalmente, el fiel cumplimiento de contratos con proveedores. El detalle es el siguiente:

Garantías recibidas	Moneda	M\$
Garantías recibidas	Pesos chilenos	588.709
Garantías recibidas	Unidad de fomento	9.164
Garantías recibidas	Nuevos soles peruanos	180.417
Garantías recibidas	Dólar estadounidense	68.546
Total Garantías recibidas		<u>846.836</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\$4.966.539. Las garantías más recurrentes son de carácter hipotecario, relacionadas a los créditos destinados a compra de vivienda.
- iii) Al 31 de marzo de 2026, las subsidiarias peruanas mantienen vigentes boletas recibidas en garantía por M\$11.942.720 las que garantizan el fiel cumplimiento de contratos de arrendamiento en los centros comerciales, la correcta ejecución de obras de construcción y las obligaciones laborales y previsional del personal de la Compañía.
- iv) Cabe señalar que, conforme al reglamento de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) del Perú, las cartas fianza requeridas antes de su fecha de vencimiento pueden ser ejecutadas hasta seis (6) años después de esta fecha, por lo cual todas las cartas fianza en custodia de la Compañía continúan vigentes.

f. Compromisos

- El Grupo mantiene compromisos de compras de mercaderías con proveedores extranjeros a través de órdenes de compra, por la suma de M\$66.700.040.
- Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Comisión para el Mercado Financiero, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La sociedad filial del banco contrató con Consorcio Seguros Generales la póliza N° 10055406 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N° 10055407 por un valor asegurado de UF500, por garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2026 y el día 14 de abril de 2027.

- Las subsidiarias bancarias de Chile y Perú mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados por compromisos o por responsabilidades propias del giro:

	31.03.2026 M\$
Créditos Contingentes	
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.327.066.760
Totales	<u>2.327.066.760</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 31 de marzo de 2026, los ingresos provenientes de dichas áreas del negocio son el 100% de los ingresos de actividades ordinarias consolidado.

- Mantener un nivel de endeudamiento a nivel consolidado, medido y calculado trimestralmente, no superior 1,55 veces. Se entenderá por “nivel de endeudamiento consolidado” la relación entre la suma de total Pasivos Corrientes, excluyendo de estos los pasivos por arrendamientos corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable, contenidos en los pasivos corrientes más total Pasivos No Corrientes, excluyendo de estos los Pasivos por Arrendamientos no corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable contenidos en los pasivos no corrientes, según las cuentas denominadas del mismo modo en los estados financieros del emisor, más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza, ajenos al emisor o sus subsidiarias que se encuentren caucionadas con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el emisor, o por cualquiera de sus subsidiarias, incluyendo, pero no limitado a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas. No obstante, lo anterior, no se considerará para los efectos de este último cálculo, de manera alguna, los montos de los pasivos del Banco Ripley, subsidiaria de Ripley Corp S.A., si con motivo de una reestructuración, reorganización o cambio en su actual control el Banco Ripley debiere consolidar sus estados financieros en Ripley Chile S.A., todo lo anterior dividido por el total patrimonio, según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor. Al 31 de marzo de 2026, el nivel de endeudamiento es de 0,55 veces.

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

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

Para efectos de determinar el nivel de endeudamiento consolidado, se ha excluido los efectos NIIF 16, corresponden a los pasivos por arrendamientos a raíz de la aplicación de la nueva norma a contar del 1 de enero de 2019, estos consideran los pasivos por arrendamientos corrientes por M\$25.839.971 y no corrientes por M\$162.337.037 con terceros y pasivos por arrendamiento con asociadas corrientes por M\$2.050.823 y no corrientes por M\$18.388.816 (Ver nota 11, letra (b)).

Los ajustes de consolidación corresponden a las sumas de los saldos relacionados por cobrar y por pagar que mantiene el segmento banco con los segmentos no bancarios (retail, inmobiliario y oficinas centrales) por M\$17.461.273, las provisiones de dividendos mínimos por pagar a los accionistas de los bancos por M\$2.335.433 y la provisión adicional registrada por M\$8.612.000, que se eliminan en el proceso de consolidación.

- Mantener al final de cada trimestre un patrimonio total igual o superior a M\$188.485.920. Al 31 de marzo de 2026, el patrimonio es M\$774.781.774.

- Ripley Chile y/o sus subsidiarias importantes no podrán constituir garantías reales, esto es prendas e hipotecas, que garanticen nuevas emisiones de bonos o cualquier otra operación de crédito de dinero, o cualquier otro crédito, en la medida que el monto total acumulado de todas las obligaciones garantizadas por el Ripley Chile y/o sus subsidiarias importantes (que no estén consideradas dentro de las exclusiones detalladas en el respectivo contrato), exceda el 12,97% de los activos consolidados del Emisor. Al 31 de marzo de 2026, el Grupo no tiene obligaciones garantizadas importantes con garantías reales.

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

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

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, suscrito entre Ripley Corp S.A. y el Banco Santander, éste último en su calidad de representante de los tenedores de bonos, se impone a la subsidiaria obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de indicadores financieros.
- Durante toda la vigencia de la presente emisión de Bonos, a lo menos un 70% de los ingresos de actividades ordinarias del emisor procedentes del negocio no bancario según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor, medidos trimestralmente sobre períodos retroactivos de doce meses, deberán provenir de las áreas de negocios de venta al detalle y/o administración de centros comerciales y/o evaluación, otorgamiento y administración de créditos. Al 31 de marzo de 2026, los ingresos provenientes de dichas áreas de negocio son el 100% de los ingresos totales.
 - Mantener un Nivel de Endeudamiento Consolidado, medido y calculado trimestralmente, no superior a 1,6 veces. Se entenderá por “Nivel de Endeudamiento Consolidado” la relación entre la suma de total Pasivos Corrientes, excluyendo de estos los pasivos por arrendamientos corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable, contenidos en los pasivos corrientes más total Pasivos No Corrientes, excluyendo de estos los Pasivos por Arrendamientos no corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable contenidos en los pasivos no corrientes, todos ellos procedentes de negocios no bancarios según las cuentas denominadas del mismo modo en los Estados Financieros del Emisor, más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza, ajenos al Emisor o sus Subsidiarias que se encuentren caucionadas con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el Emisor, o por cualquiera de sus Subsidiarias, incluyendo, pero no limitando a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas; dividido por el Total Patrimonio, según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del Emisor. Al 31 de marzo de 2026, el nivel de endeudamiento es de 0,92 vez.

- Ripley Corp y/o sus subsidiarias importantes no podrán constituir garantías reales, esto es prendas e hipotecas, que garanticen nuevas emisiones de bonos o cualquier otra operación de crédito de dinero, o cualquier otro crédito, en la medida que el monto total acumulado de todas las obligaciones garantizadas por Ripley Chile y/o sus subsidiarias importantes (que no estén consideradas dentro de las exclusiones detalladas en el respectivo contrato), exceda el 11,21% de los activos consolidados del Emisor. Al 31 de marzo de 2026, el Grupo no tiene obligaciones garantizadas importantes con garantías reales.
2. De acuerdo con el contrato de emisión de bonos de fecha 05 de octubre de 2017, colocados el 30 de noviembre de 2017 y 22 de marzo de 2017 serie J, suscrito entre Ripley Corp S.A. y el Banco de Chile, éste último en su calidad de representante de los tenedores de bonos, se impone a la subsidiaria obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de indicadores financieros.
- Durante toda la vigencia de la presente emisión de Bonos, a lo menos un 70% de los ingresos de actividades ordinarias del emisor procedentes del negocio no bancario según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor, medidos trimestralmente sobre períodos retroactivos de doce meses, deberán provenir de las áreas de negocios de venta al detalle y/o administración de centros comerciales y/o evaluación, otorgamiento y administración de créditos. Al 31 de marzo de 2026, los ingresos provenientes de dichas áreas de negocio son el 100% de los ingresos totales.
 - Mantener un Nivel de Endeudamiento Consolidado, medido y calculado trimestralmente, no superior a 1,6 veces. Se entenderá por “Nivel de Endeudamiento Consolidado” la relación entre la suma de total Pasivos Corrientes, excluyendo de estos los pasivos por arrendamientos corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable, contenidos en los pasivos corrientes más total Pasivos No Corrientes, excluyendo de estos los Pasivos por Arrendamientos no corrientes surgidos por la aplicación de la NIIF 16 y no reconocidos previamente en virtud de otra norma contable contenidos en los pasivos no corrientes, todos ellos procedentes de negocios no bancarios según las cuentas denominadas del mismo modo en los Estados Financieros del Emisor, más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza, ajenos al Emisor o sus Subsidiarias que se encuentren caucionadas con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el emisor, o por cualquiera de sus subsidiarias, incluyendo, pero no limitando a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas; dividido por el Total Patrimonio, según la cuenta denominada del mismo modo en los estados financieros del emisor. Al 31 de marzo de 2026, el nivel de endeudamiento es de 0,92 vez.
 - Ripley Corp y/o sus subsidiarias importantes no podrán constituir garantías reales, esto es prendas e hipotecas, que garanticen nuevas emisiones de bonos o cualquier otra operación de crédito de dinero, o cualquier otro crédito, en la medida que el monto total acumulado de todas las obligaciones garantizadas por el Ripley Chile y/o sus Subsidiarias Importantes (que no estén consideradas dentro de las exclusiones detalladas en el respectivo contrato), exceda el 11,21% de los activos consolidados del Emisor. Al 31 de marzo de 2026, el Grupo no tiene obligaciones garantizadas importantes con garantías reales.

Al 31 de marzo de 2026, los indicadores para bonos y préstamos de entidades financieras de Ripley Corp S.A. y subsidiarias son:

- Nivel de endeudamiento consolidado: (total pasivos corrientes negocios no bancarios más total pasivos no corrientes negocios no bancarios) dividido por el total patrimonio: no mayor a 1,6 veces.

Nivel de Endeudamiento consolidado	31.03.2026				
	Total Consolidado	Bancos	Efectos NIIF 16	Ajustes de consolidación	Negocios no bancarios
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total Pasivos Corrientes	1.856.703.873	(1.318.547.362)	(37.115.464)	30.081.280	531.122.327
Total Pasivos No Corrientes	1.163.650.373	(309.206.407)	(315.992.744)	-	538.451.222
Subtotal de Pasivos	3.020.354.246	(1.627.753.769)	(353.108.208)	30.081.280	1.069.573.549
Total Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora					1.158.664.740
Ratio de endeudamiento					0,92

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\$35.064.641 y no corrientes por M\$297.603.928 con terceros (Ver nota 22 (ii)) y pasivos por arrendamiento con asociadas corrientes por M\$2.050.823 y no corrientes por M\$18.388.816 (Ver nota 11, letra (b) (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\$19.133.847, las provisiones de dividendos mínimos por pagar a los accionistas de los bancos por M\$2.335.433 y la provisión adicional registrada por M\$8.612.000, que se eliminan en el proceso de consolidación.

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

III. Préstamos de entidades financieras a Ripley Corp S.A.

- Banco del Estado de Chile

De acuerdo con el convenio de préstamo suscrito con el Banco del Estado de Chile con fecha 8 de noviembre de 2019 y otorgado el 8 de noviembre de 2019, se impuso a Ripley Corp S.A. obligaciones y limitaciones relativas al cumplimiento de los siguientes indicadores financieros:

- Mantener un nivel de endeudamiento a nivel consolidado, medido y calculado trimestralmente, en que la relación entre total pasivos corrientes negocios no bancarios más el total pasivos no corrientes negocios no bancarios, dividido por el patrimonio total no sea superior a 1,6 veces. Al 31 de marzo de 2026, el nivel de endeudamiento es de 0,92 veces.

- Mantener en todo momento la propiedad en forma directa y/o indirecta sobre al menos: el 67% de las acciones de Ripley Corp S.A. tenga emitidas de tiempo en tiempo, el 67% de los derechos sociales en Ripley Financiero Limitada y el 67% de las acciones que Ripley Internacional S.A. tenga emitidas de tiempo en tiempo. Al 31 de marzo de 2026, se cumple con este indicador.

- Mantener durante toda la vigencia, ingresos provenientes de las áreas de negocios de venta al detalle y/o administración de centros comerciales y/o evaluación, otorgamiento y administración del crédito, en un nivel equivalente, al menos, a un 70% de los ingresos totales consolidados, medidos trimestralmente sobre ejercicios retroactivos de doce meses. Al 31 de marzo de 2026, los ingresos provenientes de dichas áreas del negocio son el 100% de los ingresos totales.

IV. Préstamos y Bonos Subsidiarias Peruanas.

Al 31 de marzo de 2026, las subsidiarias en Perú mantienen contratados diversos financiamientos con instituciones financieras y bonistas, los cuales tienen asociados las siguientes restricciones financieras:

Sociedad	Covenant	Nivel Exigido	Nivel al 31.03.2026	Observación	Detalle
Mall Aventura S.A.	Ratio Deuda Garantizada / Activos en garantía	< 80%	41,00%	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.
Mall Aventura S.A.	Pasivo Total / Patrimonio	<= 1,50 veces	1,11 veces	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.
Mall Aventura S.A.	Flujo disponible para el Servicio de Deuda / Servicio de Deuda Total (próximos 12 meses)	>= 2,0 veces	3,86 veces	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.
Mall Aventura S.A.	Área Arrendada / Área Arrendable	>= 85%	98,50%	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.
Mall Aventura S.A.	EBITDA / Servicio de Deuda (últimos 12 meses)	>= 1,20	2,61 veces	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.
Mall Aventura S.A.	Deuda Financiera / Patrimonio	< 2,00	0,59 veces	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.
Mall Aventura S.A.	Deuda Financiera / Activo Fijo	< 0,80	0,32 veces	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.
Mall Aventura S.A.	Flujos Cedidos / Servicio de Deuda (próximos 12 meses)	>= 1,30 veces	2,76 veces	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.
Mall Aventura S.A.	Pasivos / Patrimonio	<= 2,00	0,59 veces	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.
Mall Aventura S.A.	EBITDA / Servicio de Deuda (últimos 12 meses)	>= 1,25	2,61 veces	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.
Mall Aventura S.A.	Flujos Cedidos / Servicio de Deuda (próximos 12 meses)	>= 1,30 veces	2,76 veces	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.
Mall Aventura S.A.	Pasivo Total / Patrimonio Neto	<= 1,50 veces	1,15 veces	En cumplimiento	Cálculo trimestral medido sobre EEFF consolidado de la sociedad de cada período.

Al 31 de marzo de 2026 se han cumplido todos los covenants establecidos en los contratos de deuda.

h. Juicios

Al 31 de marzo de 2026, las sociedades consolidadas tienen juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, las que, en su mayoría, según los asesores legales de las sociedades, no presentan riesgos de pérdidas significativas. Aquellos juicios que, de acuerdo con los asesores legales pudieran tener un efecto de pérdida en los estados financieros, se encuentran provisionados en las respectivas subsidiarias directas e indirectas.

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

a) Juicios y procesos en Chile.

Jurisdicción	Materia	Nº de causas	Cuantía MS	Provisión MS
Civil	Juicio Ejecutivo	1	45.241	18.096
	Medida Prejudicial	190	2.485	-
	Indemnización de perjuicios	17	933.895	63.506
	Jactancia	24	34.066	-
	Prescripción extintiva	247	508.671	-
	Nulidad y Restitución	2	32.185	99
	Gestión preparatoria de notificación judicial facturas	1	22.820	9.128
Total Civil		482	1.579.363	90.829
Cobranza Laboral y previsional	Juicio Ejecutivo	16	24.899	12.699
	Cobranza	4	81.495	41.010
	Nulidad despido /Despido Injustificado /Cobro de prestaciones y/o Indemnizaciones	1	21.288	1.038
Total Cobranza Laboral y previsional		21	127.682	54.747
Juzgado de Policía Local	Ley de Protección al Consumidor	253	4.332.131	555.228
	Ley de Vigilantes Privados	48	469.036	266.144
	Indemnización de perjuicios	5	30.492	5.129
	Ley de Rentas Municipales	4	14.187	1.957
	Ley de Alcoholes	3	3.844	769
	Ejecutivo Obligación de dar	1	77.279	7.728
	Ley de Urbanismo	1	699	210
Total Juzgado de Policía Local	Ley de Patentes Municipales	2	13.917	5.910
		317	4.941.585	843.075
Laboral	Juicio Ejecutivo	1	218	111
	Nulidad despido /Despido Injustificado /Cobro de prestaciones y/o Indemnizaciones	138	2.182.708	1.119.284
	Otras materias laborales	4	28.939	14.759
	Practica Antisindical	1	-	10.000
	Tutela Derechos Fundamentales / Despido Injustificado	2	874.692	52.140
	Cobro de prestaciones	3	142.088	-
	Despido injustificado	21	359.766	33.607
	Desafuero	2	9.083	500
	Reclamación Judicial de Multa	70	-	245.101
	Horas Trabajo sindical	1	80.000	-
	Declaración de ilegalidad de descuentos y cobro de prestaciones	1	14.430	-
	Subcontratación	9	97.671	13.000
	Tutela Laboral	79	2.286.900	743.829
	Cobranza laboral	1	73.433	-
	Declaración de unidad económica	1	31.294	-
	Despido	8	159.987	-
	Cobro prestaciones	2	3.000	10.000
	Incumplimiento	2	-	30.000
	Reclamo judicial multa administrativa	1	-	200
Total Laboral		347	6.344.209	2.272.531
Arbitral	Otros Responsabilidad Contractual	1	268.000	268.000
Total Arbitral		1	268.000	268.000
Total general		1.168	13.260.839	3.529.182

b) Juicios en subsidiarias extranjeras Ripley Perú.

Jurisdiccion	Materia	Nº de casos	Cuántia MS	Provisión MS
Administrativa	Indemnización por daños y perjuicios	330	230.863	173.938
	Reclamación de impuestos	4	5.152.748	-
Total Administrativa		334	5.383.611	173.938
Civil	Indemnización de perjuicios	2	2.823.523	-
	Nulidad Resolución Administrativa	103	407.363	406.029
	Cumplimiento de contrato	2	53.658	-
Total Civil		107	3.284.544	406.029
Laboral	Indemnización por despido arbitrario	10	1.102.141	17.663
	Pago de AFP	56	603.808	17.996
	Pago de Beneficios Sociales	145	5.809.759	86.602
	Nulidad de despido o Indemnización por despido arbitrario	196	2.799.406	343.355
	Procedimientos Laborales	139	1.768.544	244.805
Total Laboral		546	12.083.658	710.421
Tributario	Multas (1)	15	10.926.759	2.244.805
Total Tributario		15	10.926.759	2.244.805
Total general		1.002	31.678.572	3.535.193
Total Grupo		2.170	44.939.411	7.064.375

- (1) Al 31 de marzo de 2026, las subsidiarias peruanas, mantiene varios juicios y/o demandas tributarias, productos de los procesos de fiscalización efectuados por la Sunat en los años 2004, 2005, 2007, 2008, 2009 y 2014 concepto de impuesto general a la ventas e impuesto a la renta, 2015 al 2021 por concepto de Impuesto a la Renta, estos juicios se encuentran en distintas etapas de reclamación o procesos administrativos.

En opinión de la Administración y de sus asesores legales encargados de la gestión de este expediente, los argumentos jurídicos y los elementos probatorios presentados en el reclamo y en la apelación ante el Tribunal Fiscal, hacen prever razonablemente que se obtendrá una resolución favorable o que de ser adversa las subsidiarias han constituido provisiones por eventuales pérdida.

28. Patrimonio neto

Movimiento Patrimonial:

a) Capital pagado

Al 31 de marzo de 2026, el capital pagado asciende a M\$203.872.822 y se encuentra dividido 1.936.052.298 acciones nominativas de una misma serie y sin valor nominal.

El detalle del número de acciones al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Serie	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto
Única	1.936.052.298	1.936.052.298	1.936.052.298

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 distribuable al momento de su realización; (ii) los resultados generados por la valorización a valores razonables de las propiedades de inversión, los que serán reintegrados a la utilidad distribuable al momento de su realización o monetización; y (iii) los efectos de impuestos diferidos a los literales (i) y (ii).

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 29 de abril de 2025 acordó distribuir un dividendo definitivo de \$6,25 por acción, equivalente al 30% de las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio 2024, el cual se pagó a contar del día 29 de mayo de 2025.

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 28 de abril de 2026 acordó distribuir un dividendo definitivo de \$13,14133591498670 por acción, equivalente al 30% de las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio 2025, el cual se pagará a contar del día 28 de mayo de 2026.

Cálculo utilidad líquida distribuable	31.03.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	9.793.329	119.205.011
Pérdida (ganancia) por ajuste del valor razonable de propiedades de inversión	(103.973)	(20.000.758)
Ganancia por ajuste del valor razonable de asociadas	-	(20.271.258)
Impuesto diferido	28.076	5.874.717
Utilidad líquida distribuable	9.717.432	84.807.712
Provisión de dividendos mínimos	2.915.230	25.442.314

c) Gestión del capital

La compañía gestiona su capital de manera de garantizar que tanto Ripley Corp S.A. como sus subsidiarias sean capaces de mantener el normal desarrollo y crecimiento de sus negocios, a través de la optimización de su estructura de deuda y capital.

El Directorio, en conjunto con la administración, toman las decisiones que son necesarias para mantener la solidez financiera de la compañía, evaluando, entre otros, la contratación de nuevas

deudas, colocación de papeles u otros instrumentos financieros, la colocación de acciones, el aprobar, postergar o suprimir proyectos de expansión, de manera que los niveles de endeudamiento de la compañía no se eleven sustancialmente por encima de los niveles normales de la industria.

Cabe destacar que las subsidiarias bancarias Banco Ripley Chile y Banco Ripley Perú S.A. se encuentran sujetas a estrictas normas de endeudamiento que establecen los reguladores bancarios de los dos países, dándose fiel cumplimiento a cada una de las regulaciones pertinentes.

A su vez, la compañía monitorea en forma periódica diversos indicadores de endeudamiento corporativo (excluyendo las subsidiarias bancarias), estableciendo rangos de alerta y niveles razonables, donde el más relevante es:

Ratio de Endeudamiento.

Deuda Financiera Neta dividido por el Patrimonio, no mayor a 1,5

Ratio de Endeudamiento Consolidado	31.03.2026			31.12.2025		
	Total Consolidado	Bancos	Negocios no bancarios	Total Consolidado	Bancos	Negocios no bancarios
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda financiera (corriente y no corriente) (*)	2.309.296.505	(1.482.725.667)	826.570.838	2.189.273.627	(1.441.306.176)	747.967.451
Efectivo y equivalente al efectivo	362.455.868	(256.446.487)	106.009.381	237.138.856	(100.932.624)	136.206.232
Deuda Neta	1.946.840.637	(1.226.279.180)	720.561.457	1.952.134.771	(1.340.373.552)	611.761.219
Total Patrimonio			1.158.664.740			1.158.113.727
Ratio de Endeudamiento			0,62			0,53

(*) La deuda financiera incluye los otros pasivos financieros y pasivos por arrendamiento corriente y no corriente

Para el cálculo del ratio anteriormente indicado no se incluyen las subsidiarias bancarias del Grupo Banco Ripley y Banco Ripley Perú S.A. (Perú), debido a que éstas se encuentran sujetas a las normas establecidas por sus respectivos reguladores.

d) Otras reservas

El detalle de otras reservas es el siguiente:

	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Reservas de coberturas	(1.017.956)	(1.325.155)
Reservas de conversión	142.732.857	150.415.751
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)	(11.822.353)	(11.858.200)
Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	618.670	(366.448)
Totales	137.920.432	144.275.162

- (1) De acuerdo con lo establecido en la circular N°456 del 20 de junio de 2008, emitida por la CMF, no se aplicará deflactación al capital pagado del año 2009, y deberá registrarse en otras reservas.
- (2) Ver nota 26 b.
- (3) Corresponde a los efectos de la aplicación del nuevo compendio de normas contables de la subsidiaria de banco Ripley en Chile.

e) Cambios en ganancias acumuladas

El movimiento de las ganancias acumuladas fue el siguiente:

	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Saldo inicial	646.084.026	552.330.718
Resultado del ejercicio	9.793.329	119.205.011
Dividendo adicional pagado (1)	-	(9.389)
Provisión de dividendo mínimo	(2.915.230)	(25.442.314)
Totales	<u>652.962.125</u>	<u>646.084.026</u>

(1) Con fecha 29 de abril de 2025, Ripley Corp S.A. distribuyó un dividendo definitivo (Ver nota 28 b).

29. Participaciones no controladoras

El interés minoritario representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Grupo no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados y en el estado de cambios del patrimonio.

El detalle de las participaciones no controladoras es el siguiente:

SOCIEDAD	Porcentaje participaciones no controladoras		Patrimonio		Resultado	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.03.2025
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones en Tiendas por Departamentos Ltda.	0,2500	0,2500	114.050	115.071	(1.021)	(50)
Inversiones Ripley Perú Ltda.	0,2500	0,2500	117.082	118.044	(962)	(5)
Ripley Internacional S.A.	0,0482	0,0482	93.785	93.730	55	125
Ripley Inversiones II S.A.	0,0120	0,0120	50.638	50.648	(10)	617
Comercial Eccsa Chile S.A.	50,0000	50,0000	1.030.102	1.000.520	29.582	9.915
Totales			<u>1.405.657</u>	<u>1.378.013</u>	<u>27.644</u>	<u>10.602</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	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Resultado atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora procedentes de operaciones continuadas	9.793.329	15.365.764
Promedio ponderado de acciones básicas en circulación durante ejercicio (*)	1.936.052.298	1.936.052.298
(Pérdidas) ganancia básicas por acción en operaciones continuadas (\$)	5,0584	7,9366
(Pérdidas) ganancia básicas por acción	5,0584	7,9366

(*) Para el cálculo promedio ponderado de acciones básicas en circulación, se consideró el número de acciones suscritas y pagadas que se mantuvieron durante el período.

31. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Ingresos retail:		
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes	351.361.689	354.319.139
Sub- total ingresos retail	351.361.689	354.319.139
Ingresos bancarios:		
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de intereses	98.376.695	89.111.468
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios bancarios	36.969.270	33.097.830
Otros ingresos de actividades ordinarias financieros	3.140.685	3.308.108
Sub- total ingresos bancarios	138.486.650	125.517.406
Ingresos inmobiliarios:		
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de arriendos	16.897.309	15.369.526
Sub- total ingresos mobiliarios	16.897.309	15.369.526
Totales de ingresos de actividades ordinarias	506.745.648	495.206.071

32. Gastos de administración

El detalle es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Gastos del personal	84.200.657	76.214.841
Gastos servicios de terceros	36.356.876	32.053.810
Gastos por suministros	1.231.590	1.092.474
Gastos por comisiones	3.197.311	3.593.370
Gastos por depreciaciones	4.450.970	4.613.676
Gastos por amortización	13.927.928	15.332.119
Gastos de arriendos y bienes raíces	10.914.291	11.113.531
Gastos varios	13.742.179	12.042.867
Totales gastos de administración	168.021.802	156.056.688

33. Gastos del personal

Los gastos relativos al personal (que se incluyen en gasto de administración ver nota 32), se presenta en el siguiente detalle:

Concepto	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	68.388.938	64.041.848
Beneficios a corto plazo empleados	4.911.424	4.677.929
Aportaciones a la seguridad social	3.139.747	2.515.955
Indemnizaciones al personal	4.215.915	1.354.303
Otros gastos del personal	3.544.633	3.624.806
Totales gastos del personal	84.200.657	76.214.841

34. Otras ganancias (pérdidas)

El detalle es el siguiente:

Detalle	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Otras Ganancias		
Ajuste partidas años anteriores	5.383	298.433
Ingresos por sanciones y penalidades a terceros	-	78.271
Ganancia (pérdida) por ajuste del valor razonable (1)	103.973	438.559
Otras ganancias	66.007	252.999
Totales otras ganancias	175.363	1.068.262
Otras Pérdidas		
Castigos y bajas de activo fijo y propiedades de inversión	(70.823)	(109.221)
Cierre Tiendas (2)	-	(541.528)
Sanciones, administrativas y laborales	(19.216)	(64.229)
Otras pérdidas	(483.248)	(432.552)
Totales otras pérdidas	(573.287)	(1.147.530)
Totales otras ganancias (pérdidas)	(397.924)	(79.268)

(1) Ver nota 20.

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

35. Ingresos y costos financieros

El detalle es el siguiente:

Conceptos	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Ingresos financieros:		
Otros ingresos pronto pago	50.710	40.472
Intereses sobre depósitos	356.283	1.753.104
Otros ingresos financieros	317.303	38.685
Totales ingresos financieros	724.296	1.832.261
Costos financieros:		
Intereses y gastos de obligaciones financieras	1.283.959	1.067.444
Intereses y gastos de obligaciones con el público	3.402.418	3.913.132
Intereses de obligaciones por leasing	886.583	2.107.808
Intereses devengados por swap	-	533.293
Intereses de obligaciones por derechos de uso	4.901.174	5.128.703
Gasto financiero provision desmantelamiento	169.588	251.119
Gastos financieros comercio exterior	10.982	15.072
Impuesto a las transacciones financieras	130.362	232.375
Gastos y comisiones bancarias	140.664	53.270
Otros gastos financieros	254.133	187.236
Totales gastos financieros	11.179.863	13.489.452

Adicionalmente en los costos de ventas en el estado de resultados, se incluyen los gastos financieros y reajustes de las subsidiarias bancarias. Los montos incluidos son los siguientes:

Conceptos	Acumulado	
	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
Costo de ventas	16.622.300	16.845.830

36. Diferencias de cambio

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

Concepto	Moneda	Acumulado	
		01.01.2026	01.01.2025
		31.03.2026	31.03.2025
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	184.358	3.994
Cuentas por cobrar	USD	(260.815)	(197.940)
Otros activos no financieros	USD	(690)	2.186
Instrumentos derivados (Forwards y Swaps)	USD	3.005.729	(3.191.343)
Instrumentos derivados (Forwards y Swaps)	PEN	975.783	-
Otros pasivos financieros	USD	(186.909)	308.279
Acreedores comerciales	USD	(1.879.804)	2.818.088
Obligaciones derechos de uso	USD	(3.579.230)	2.663.752
Cuentas por pagar entidades relacionadas	PEN	(531.375)	396.750
Cuentas por pagar entidades relacionadas	USD	(573.189)	(584.528)
Totales		(2.846.142)	2.219.238

37. Resultados por unidades de reajuste

El detalle de los rubros activos y pasivos que dan origen a resultados por unidades de reajustes neto son los siguientes:

Conceptos	Indice de Reajustabilidad	Acumulado	
		01.01.2026	01.01.2025
		31.03.2026	31.03.2025
		M\$	M\$
Cuentas por cobrar por impuestos	IPC-UTM	3.004	277.560
Activos de cobertura - Swap	UF	-	954.840
Provisión desmantelamiento	UF	(43.262)	(196.636)
Préstamos que devengan intereses	UF	(5.021)	(11.605)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	UF	(1.420)	(14.275)
Obligaciones con el público	UF	(501.578)	(3.103.230)
Obligaciones con el público	PEN	(322.858)	(60.769)
Totales		(871.135)	(2.154.115)

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

38. Detalle de activos y pasivos en moneda extranjera

Los saldos de activos y pasivos, sus plazos y montos originados en moneda distinta a la moneda funcional del Grupo, se presenta a continuación:

ACTIVOS	Moneda extranjera	Moneda funcional	31.03.2026						31.12.2025					
			Activos corrientes			Activos no corrientes			Activos corrientes			Activos no corrientes		
			de 1 a 3 meses	de 4 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 4 a 12 meses	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	
			MS	MS	MS	MS	MS		MS	MS	MS	MS	MS	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	8.940.253	-	-	-	-		2.436.929	-	-	-	-	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	Pesos chilenos	22.314	-	-	-	-		7.428	-	-	-	-	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Libra esterlina	Pesos chilenos	33.615	-	-	-	-		8.581	-	-	-	-	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	8.342.373	-	-	-	-		13.372.090	-	-	-	-	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	Nuevos soles peruanos	5.460	-	-	-	-		7.545	-	-	-	-	
Efectivo y equivalentes al efectivo	Libra esterlina	Nuevos soles peruanos	2.260	-	-	-	-		5.541	-	-	-	-	
Otros activos financieros	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	5.378.204	-	-	-	-		1.940.526	-	-	-	-	
Otros activos financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	1.087.610	-	-	-	-		490.038	-	-	-	-	
Otros activos no financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	-	2.577.671	4.677.072	-	-		-	2.293.750	4.559.222	-	-	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	-	1.478.766	-	-	-		-	1.535.976	-	-	-	
Totales Activos			23.812.089	4.056.437	4.677.072	-	-		18.268.678	3.829.726	4.559.222	-	-	

PASIVOS	Moneda extranjera	Moneda funcional	31.03.2026						31.12.2025					
			Pasivos corrientes			Pasivos no corrientes			Pasivos corrientes			Pasivos no corrientes		
			de 1 a 3 meses	de 4 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 4 a 12 meses	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	
			MS	MS	MS	MS	MS		MS	MS	MS	MS	MS	
Otros pasivos financieros	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	1.907.368	65.215	-	-	-		3.430.220	23.935	-	-	-	
Otros pasivos financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	3.184.933	431.366	27.698	160.678	639.618		269.576	377.488	27.436	161.081	743.447	
Otros pasivos financieros	Euro	Pesos chilenos	314.953	-	-	-	-		-	-	-	-	-	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	37.166.557	-	-	-	-		36.763.061	-	-	-	-	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	43.524.734	-	-	-	-		37.412.472	-	-	-	-	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Euro	Pesos chilenos	121.689	-	-	-	-		988.260	-	-	-	-	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos Colombianos	Pesos chilenos	2.914	-	-	-	-		-	-	-	-	-	
Pasivos por Arrendamientos	Dólares estadounidenses	Nuevos Soles Peruanos	940.245	5.067.318	12.447.740	12.361.576	58.936.425		902.388	4.854.918	12.085.537	11.987.824	58.799.222	
Pasivos por Arrendamientos	Dólares estadounidenses	Pesos chilenos	107.676	323.028	391.291	-	-		75.235	225.706	33.284	-	-	
Otros pasivos no financieros	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	1.609	-	-	-	-		9.946	-	-	-	-	
Totales Pasivos			87.272.678	5.886.927	12.866.729	12.522.254	59.576.043		79.851.158	5.482.047	12.146.257	12.148.905	59.542.669	

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 31 de marzo de 2026 es la siguiente:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Oficinas centrales y ajustes de consolidación					Oficinas centrales y ajustes de consolidación					Oficinas centrales y ajustes de consolidación	
	Retail	Banco	Inmobiliario	Totales		Retail	Banco	Inmobiliario	Totales		Ripley Corp	
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Efectivo y equivalentes y otros activos financieros	71.551.777	146.019.383	3	678.539	218.249.702	15.942.188	158.064.344	24.675.101	(83.175)	198.598.458	(483.775)	416.364.385
Otros activos no financieros	8.898.074	4.606.345	-	209.068	13.713.487	2.380.185	3.440.735	6.345.385	-	12.166.305	41.503	25.921.295
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto (*)	23.373.830	633.594.563	-	712.245	657.680.638	4.507.378	188.136.562	19.881.725	(20.384.449)	192.141.216	163.593	849.985.447
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.654	43.524	-	1.502.045	1.595.223	128.242.722	827.553	260.077	(127.545)	129.202.807	(130.748.374)	49.656
Inventarios	221.679.628	-	-	-	221.679.628	145.356.147	-	-	-	145.356.147	-	367.035.775
Activos por impuestos	13.655.369	8.057.835	-	391.661	22.104.865	10.521.851	3.895.814	-	427.140	14.844.805	8.621.222	45.570.892
Totales activos, corrientes	339.208.332	792.321.650	3	3.493.558	1.135.023.543	306.950.471	354.365.008	51.162.288	(20.168.029)	692.309.738	(122.405.831)	1.704.927.450
Otros activos financieros	-	108.970.057	-	92.592.108	201.562.165	-	16.423	-	-	16.423	(92.592.109)	108.986.479
Otros activos no financieros	1.414.558	128.531	-	1	1.543.090	-	-	12.991.780	-	12.991.780	-	14.534.870
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (*)	923.267	466.827.785	-	6.988	467.758.040	327.329	175.976.029	13.392	859.616	177.176.366	(2)	644.934.404
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	285.154	-	-	35.141.801	35.426.955	-	-	-	21.079.900	21.079.900	(56.506.855)	-
Inversiones en asociada	-	-	176.002.931	-	176.002.931	-	-	-	-	-	-	176.002.931
Activos intangibles distintos de la plusvalía	17.154.672	52.255.105	-	-	69.409.777	3.466.807	14.784.784	427.818	14.404.333	33.083.742	(1)	102.493.518
Plusvalía, propiedades, planta y equipo y de inversión	89.283.456	3.632.139	36.413.938	11.486.617	140.816.150	85.437.339	1.610.688	673.268.086	-	760.316.113	-	901.132.263
Derechos de uso	166.998.468	2.648.518	-	10.090	169.657.076	79.097.036	-	55.604.712	(16.039.582)	118.662.166	-	288.319.242
Activos por impuestos diferidos	132.542.542	33.932.160	320.377	11.600.002	178.395.081	27.476.457	8.527.892	250.875	3.139.988	39.395.212	19.897.536	237.687.829
Totales activos, no corrientes	408.602.117	668.394.295	212.737.246	150.837.607	1.440.571.265	195.804.968	200.915.816	742.556.663	23.444.255	1.162.721.702	(129.201.431)	2.474.091.536
TOTALES ACTIVOS	747.810.449	1.460.715.945	212.737.249	154.331.165	2.575.594.808	502.755.439	555.280.824	793.718.951	3.276.226	1.855.031.440	(251.607.262)	4.179.018.986
Otros pasivos financieros	2.446.165	809.808.012	-	16.462.778	828.716.955	83.233.674	367.042.791	6.514.780	(349.238)	456.442.007	10.789.031	1.295.947.993
Pasivos por arrendamientos	26.158.885	1.113.349	-	-	27.272.234	5.607.814	-	7.770.209	-	13.378.023	-	40.650.257
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	206.067.465	71.205.840	69	1.934.798	279.208.172	126.397.679	11.001.103	6.513.923	990	143.913.695	1.197.141	424.319.008
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	132.457.710	19.753.182	199	(18.940.379)	133.270.712	2.669.816	845.021	58.798	(3.401.957)	171.678	(102.997.960)	30.444.430
Otras provisiones	2.843.759	16.125.059	-	(6.695.472)	12.273.346	3.049.399	485.794	-	4.361.572	7.896.765	16.562	20.186.673
Pasivos por Impuestos	-	6.982.352	-	653.874	7.636.226	3.527.143	-	1.177.345	448.350	5.152.838	-	12.789.064
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	11.112.898	10.909.639	-	(69.562)	21.952.975	5.931.966	3.275.220	1.066.935	(288.319)	9.985.802	427.671	32.366.448
Totales pasivos, corrientes	381.086.882	935.897.433	268	(6.653.963)	1.310.330.620	230.417.491	382.649.929	23.101.990	771.398	636.940.808	(90.567.555)	1.856.703.873
Otros pasivos financieros	-	253.876.983	-	-	253.876.983	-	49.193.600	165.795.435	-	214.989.035	172.639.506	641.505.524
Pasivos por arrendamientos	162.361.094	1.690.932	-	(2)	164.052.024	83.305.524	-	83.835.184	-	167.140.708	(1)	331.192.731
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	268.902	-	268.902	-	268.902
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	18.388.816	-	-	22.478.069	40.866.885	17.766.210	-	-	(17.766.210)	-	(22.478.069)	18.388.816
Otras provisiones	16.494.229	153.522	-	(34.865)	16.612.886	4.530.107	-	-	-	4.530.107	-	21.142.993
Pasivo por impuestos diferidos	-	119.767	-	(904)	118.863	-	-	143.366.245	(8.755.435)	134.610.810	1	134.729.674
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	10.715.190	4.171.603	-	67.980	14.954.773	34.760	-	1.432.203	-	1.466.963	(3)	16.421.733
Totales pasivos, no corrientes	207.959.329	260.012.807	-	22.510.278	490.482.414	105.636.601	49.193.600	394.697.969	(26.521.645)	523.006.525	150.161.434	1.163.650.373
Total pasivos corriente y no corriente	589.046.211	1.195.910.240	268	15.856.315	1.800.813.034	336.054.092	431.843.529	417.799.959	(25.750.247)	1.159.947.333	59.593.879	3.020.354.246
Patrimonio	158.764.238	264.805.705	212.736.981	138.474.850	774.781.774	166.701.347	123.437.295	375.918.992	29.026.473	695.084.107	(311.201.141)	1.158.664.740
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	747.810.449	1.460.715.945	212.737.249	154.331.165	2.575.594.808	502.755.439	555.280.824	793.718.951	3.276.226	1.855.031.440	(251.607.262)	4.179.018.986

(*) Ver detalle en cuentas por cobrar segmento bancario en letra i).

Activos y Pasivos acumulados por segmentos al 31 de diciembre de 2025:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
	Oficinas centrales y ajustes de consolidación					Oficinas centrales y ajustes de consolidación					Oficinas centrales y ajustes de consolidación	
	Retail	Banco	Inmobiliario		Totales	Retail	Banco	Inmobiliario		Totales		Ripley Corp
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Efectivo y equivalentes y otros activos financieros	19.348.161	37.783.937	3	607.327	57.739.428	94.382.238	132.805.006	23.202.003	(294.824)	250.094.423	(548.611)	307.285.240
Otros activos no financieros	9.638.445	6.661.874	-	84.914	16.385.233	2.814.899	3.534.500	4.482.901	-	10.832.300	50.615	27.268.148
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto (*)	25.984.344	632.553.096	199	37.777	658.575.416	7.328.273	193.135.184	12.595.104	(22.679.925)	190.378.636	596	848.954.648
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	49.654	3.880.762	-	(1.697.609)	2.232.807	956.004	1.334.254	609.165	(1.488.718)	1.410.705	(3.593.859)	49.653
Inventarios	214.486.472	-	-	-	214.486.472	134.928.266	-	-	-	134.928.266	-	349.414.738
Activos por impuestos	13.151.096	7.843.943	-	373.484	21.368.523	7.381.797	3.330.392	-	432.117	11.144.306	8.618.049	41.130.878
Totales activos, corrientes	282.658.172	688.723.612	202	(594.107)	970.787.879	247.791.477	334.139.336	40.889.173	(24.031.350)	598.788.636	4.526.790	1.574.103.305
Otros activos financieros	-	199.165.381	-	92.592.109	291.757.490	-	16.620	-	-	16.620	(92.592.109)	199.182.001
Otros activos no financieros	1.613.449	162.940	-	5.783	1.782.172	-	-	12.973.375	-	12.973.375	-	14.755.547
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (*)	1.301.397	441.918.461	-	11.510	443.231.368	299.509	178.172.642	13.552	869.897	179.355.600	(1)	622.586.967
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	31.080.950	31.080.950	-	-	-	21.332.018	21.332.018	(52.412.968)	-
Inversiones en asociada	-	-	171.902.620	-	171.902.620	-	-	-	-	-	-	171.902.620
Activos intangibles distintos de la plusvalía	17.509.382	51.071.407	-	1	68.580.790	3.627.383	14.230.394	442.271	14.576.610	32.876.658	1	101.457.449
Plusvalía, propiedades, planta y equipo y de inversión	91.322.863	3.688.266	36.309.965	10.931.339	142.252.433	84.444.661	1.688.654	681.028.603	-	767.161.918	(1)	909.414.350
Derechos de uso	172.306.161	2.914.364	-	10.091	175.230.616	85.307.720	-	55.403.883	(16.607.050)	124.104.553	-	299.335.169
Activos por impuestos diferidos	126.968.398	32.162.220	354.702	11.520.960	171.006.280	27.852.082	11.076.626	185.385	3.935.571	43.049.664	18.965.652	233.021.596
Totales activos, no corrientes	411.021.650	731.083.039	208.567.287	146.152.743	1.496.824.719	201.531.355	205.184.936	750.047.069	24.107.046	1.180.870.406	(126.039.426)	2.551.655.699
TOTALES ACTIVOS	693.679.822	1.419.806.651	208.567.489	145.558.636	2.467.612.598	449.322.832	539.324.272	790.936.242	75.696	1.779.659.042	(121.512.636)	4.125.759.004
Otros pasivos financieros	3.415.612	829.174.623	-	3.575.759	836.165.994	120.124	351.865.091	3.527.395	(564.986)	354.947.624	10.900.604	1.202.014.222
Pasivos por arrendamientos	25.780.847	1.165.030	-	1	26.945.878	5.444.237	-	66.599.098	-	72.043.335	-	98.989.213
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	248.931.129	80.312.717	267	1.747.408	330.991.521	154.324.867	11.544.618	8.440.819	3.503	174.313.807	1.207.811	506.513.139
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3.438.569	27.565.936	198	(26.750.474)	4.254.229	5.168.341	1.396.256	50.661	(4.429.438)	2.185.820	21.055.244	27.495.293
Otras provisiones	3.395.858	15.037.770	-	(6.641.634)	11.791.994	3.155.039	473.379	-	4.721.920	8.350.338	9.465	20.151.797
Pasivos por Impuestos	-	2.773.176	-	653.874	3.427.050	2.821.894	-	1.516.569	362.890	4.701.353	-	8.128.403
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	13.257.863	7.256.557	-	(91.549)	20.422.871	3.722.413	2.295.031	772.920	(398.162)	6.392.202	431.303	27.246.376
Totales pasivos, corrientes	298.219.878	963.285.809	465	(27.506.615)	1.233.999.537	174.756.915	367.574.375	80.907.462	(304.273)	622.934.479	33.604.427	1.890.538.443
Otros pasivos financieros	-	204.970.413	-	12.595.316	217.565.729	-	52.231.537	107.535.381	-	159.766.918	172.121.724	549.454.371
Pasivos por arrendamientos	168.123.060	1.899.481	-	1	170.022.542	84.084.703	-	84.708.576	-	168.793.279	-	338.815.821
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	305.066	-	305.066	-	305.066
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	18.854.625	-	-	22.711.699	41.566.324	18.102.962	-	-	(18.102.962)	-	(22.711.699)	18.854.625
Otras provisiones	16.375.749	151.074	-	(34.865)	16.491.958	4.400.088	-	-	-	4.400.088	-	20.892.046
Pasivo por impuestos diferidos	-	175.641	-	-	175.641	-	-	142.292.249	(8.860.151)	133.432.098	1	133.607.740
Otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a los empleados	10.240.088	3.308.385	-	66.532	13.615.005	19.380	-	1.542.780	-	1.562.160	-	15.177.165
Totales pasivos, no corrientes	213.593.522	210.504.994	-	35.338.683	459.437.199	106.607.133	52.231.537	336.384.052	(26.963.113)	468.259.609	149.410.026	1.077.106.834
Total pasivos corriente y no corriente	511.813.400	1.173.790.803	465	7.832.068	1.693.436.736	281.364.048	419.805.912	417.291.514	(27.267.386)	1.091.194.088	183.014.453	2.967.645.277
Patrimonio	181.866.422	246.015.848	208.567.024	137.726.568	774.175.862	167.958.784	119.518.360	373.644.728	27.343.082	688.464.954	(304.527.089)	1.158.113.727
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	693.679.822	1.419.806.651	208.567.489	145.558.636	2.467.612.598	449.322.832	539.324.272	790.936.242	75.696	1.779.659.042	(121.512.636)	4.125.759.004

(*) Ver detalle en cuentas por cobrar segmento bancario en letra i).

La información general sobre activos y pasivos por segmentos bancario y no bancario al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

SEGMENTO	Segmento Bancario		Segmento No Bancario		Consolidado	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	256.446.487	100.932.624	106.009.381	136.206.232	362.455.868	237.138.856
Inventarios	-	-	367.035.775	349.414.738	367.035.775	349.414.738
Derechos por cobrar	1.464.534.939	1.445.779.383	30.384.912	25.762.232	1.494.919.851	1.471.541.615
Propiedades, planta y equipo, neto	5.242.827	5.376.920	186.733.633	187.223.503	191.976.460	192.600.423
Propiedades de inversion	-	-	679.476.363	686.779.518	679.476.363	686.779.518
Derechos de uso	2.648.518	2.914.364	285.670.724	296.420.805	288.319.242	299.335.169
Otros Activos	287.123.998	404.127.632	507.711.429	484.821.053	794.835.427	888.948.685
Total Activos	2.015.996.769	1.959.130.923	2.163.022.217	2.166.628.081	4.179.018.986	4.125.759.004
Otros Pasivos Financieros	1.479.921.386	1.438.241.664	457.532.131	313.226.929	1.937.453.517	1.751.468.593
Pasivos en Arrendamiento	2.804.281	3.064.511	369.038.707	434.740.523	371.842.988	437.805.034
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	82.206.943	91.857.335	342.380.967	414.960.870	424.587.910	506.818.205
Otros Pasivos	62.821.159	60.433.205	223.648.672	211.120.240	286.469.831	271.553.445
Total Pasivos	1.627.753.769	1.593.596.715	1.392.600.477	1.374.048.562	3.020.354.246	2.967.645.277
 Total Patrimonio	 388.243.000	 365.534.208	 770.421.740	 792.579.519	 1.158.664.740	 1.158.113.727
 Total Pasivos y Patrimonio	 2.015.996.769	 1.959.130.923	 2.163.022.217	 2.166.628.081	 4.179.018.986	 4.125.759.004

A continuación, se presentan los resultados por segmento:

a) Al 31 de marzo de 2026:

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	215.163.285	-	-	(908)	215.162.377	138.243.691	-	-	-	138.243.691	(2.044.379)	351.361.689
Ingresos banco	-	100.783.017	-	(1.556.895)	99.226.122	-	39.499.583	-	(239.055)	39.260.528	-	138.486.650
Ingresos inmobiliarios	-	-	39.755	-	39.755	-	-	17.910.206	(1.052.652)	16.857.554	-	16.897.309
Total ingresos de actividades ordinarias	215.163.285	100.783.017	39.755	(1.557.803)	314.428.254	138.243.691	39.499.583	17.910.206	(1.291.707)	194.361.773	(2.044.379)	506.745.648
Costo de ventas retail	(148.229.405)	-	-	(1.397.594)	(149.626.999)	(100.069.328)	-	-	(147.494)	(100.216.822)	2.052.221	(247.791.600)
Costo de ventas banco	-	(53.430.277)	-	1.025.864	(52.404.413)	-	(13.766.519)	-	2.263.423	(11.503.096)	-	(63.907.509)
Gastos por intereses y reajustes	-	(12.180.505)	-	-	(12.180.505)	-	(4.441.795)	-	-	(4.441.795)	-	(16.622.300)
Costo de Riesgo Neto	-	(31.910.845)	-	-	(31.910.845)	-	(8.558.064)	-	2.263.423	(6.294.641)	-	(38.205.486)
Otros	-	(9.338.927)	-	1.025.864	(8.313.063)	-	(766.660)	-	-	(766.660)	-	(9.079.723)
Costos inmobiliarios	-	-	-	-	-	-	-	(1.587.436)	(258.920)	(1.846.356)	-	(1.846.356)
Total costo de ventas	(148.229.405)	(53.430.277)	-	(371.730)	(202.031.412)	(100.069.328)	(13.766.519)	(1.587.436)	1.857.009	(113.566.274)	2.052.221	(313.545.465)
Margen bruto retail	66.933.880	-	-	(1.398.502)	65.535.378	38.174.363	-	-	(147.494)	38.026.869	7.842	103.570.089
Margen bruto banco	-	47.352.740	-	(531.031)	46.821.709	-	25.733.064	-	2.024.368	27.757.432	-	74.579.141
Margen bruto inmobiliario	-	-	39.755	-	39.755	-	-	16.322.770	(1.311.572)	15.011.198	-	15.050.953
Total margen bruto	66.933.880	47.352.740	39.755	(1.929.533)	112.396.842	38.174.363	25.733.064	16.322.770	565.302	80.795.499	7.842	193.200.183
Gasto de administración y otros	(75.895.431)	(37.626.709)	(735)	(3.935.904)	(117.458.779)	(32.711.589)	(18.093.293)	(474.078)	1.273.860	(50.005.100)	(2.154.948)	(169.618.827)
Resultado operacional	(8.961.551)	9.726.031	39.020	(5.865.437)	(5.061.937)	5.462.774	7.639.771	15.848.692	1.839.162	30.790.399	(2.147.106)	23.581.356
Otras ganancias (pérdidas)	(405.189)	(4.459)	103.973	28	(305.647)	(27.431)	(31.618)	-	481	(58.568)	(33.709)	(397.924)
Ingresos financieros	264.312	-	-	410.989	675.301	1.276.730	-	124.449	300.901	1.702.080	(1.653.085)	724.296
Costos financieros	(2.530.772)	-	-	(1.456.873)	(3.987.645)	(2.553.991)	-	(4.621.997)	392.716	(6.783.272)	(408.946)	(11.179.863)
Participación en asociadas	-	-	4.100.311	-	4.100.311	-	-	-	-	-	-	4.100.311
Diferencias de cambio	822.397	-	-	(9.451)	812.946	(1.981.980)	-	(1.721.865)	249.769	(3.454.076)	(205.012)	(2.846.142)
Resultado por unidades de reajuste	(48.086)	-	-	(48.684)	(96.770)	-	-	(322.858)	-	(322.858)	(451.507)	(871.135)
Total resultado no operacional	(1.897.338)	(4.459)	4.204.284	(1.103.991)	1.198.496	(3.286.672)	(31.618)	(6.542.271)	943.867	(8.916.694)	(2.752.259)	(10.470.457)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(10.858.889)	9.721.572	4.243.304	(6.969.428)	(3.863.441)	2.176.102	7.608.153	9.306.421	2.783.029	21.873.705	(4.899.365)	13.110.899
Impuestos a las ganancias	2.992.220	(2.612.495)	(31.275)	2.433.090	2.781.540	(1.045.855)	(2.374.334)	(2.760.807)	(822.352)	(7.003.348)	931.882	(3.289.926)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(7.866.669)	7.109.077	4.212.029	(4.536.338)	(1.081.901)	1.130.247	5.233.819	6.545.614	1.960.677	14.870.357	(3.967.483)	9.820.973
Ganancia (pérdida)	(7.866.669)	7.109.077	4.212.029	(4.536.338)	(1.081.901)	1.130.247	5.233.819	6.545.614	1.960.677	14.870.357	(3.967.483)	9.820.973
Depreciación y amortización	9.773.939	3.741.135	-	239.796	13.754.870	3.929.580	1.072.238	47.207	(424.997)	4.624.028	-	18.378.898
EBITDA: Resultado operacional más depreciación y amortización	812.388	13.467.166	39.020	(5.625.641)	8.692.933	9.392.354	8.712.009	15.895.899	1.414.165	35.414.427	(2.147.106)	41.960.254

b) Al 31 de marzo de 2025

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
Ingresos retail	237.105.547	-	-	(1.304)	237.104.243	118.390.383	-	-	-	118.390.383	(1.175.487)	354.319.139
Ingresos banco	-	90.236.404	-	(1.696.408)	88.539.996	-	37.218.075	-	(240.665)	36.977.410	-	125.517.406
Ingresos inmobiliarios	-	-	37.881	-	37.881	-	-	16.423.654	(1.092.009)	15.331.645	-	15.369.526
Total ingresos de actividades ordinarias	237.105.547	90.236.404	37.881	(1.697.712)	325.682.120	118.390.383	37.218.075	16.423.654	(1.332.674)	170.699.438	(1.175.487)	495.206.071
Costo de ventas retail	(167.124.833)	-	-	(1.626.483)	(168.751.316)	(88.956.223)	-	-	58.414	(88.897.809)	1.173.718	(256.475.407)
Costo de ventas banco	-	(40.195.742)	-	862.765	(39.332.977)	-	(16.091.280)	-	(346.281)	(16.437.561)	-	(55.770.538)
Gastos por intereses y reajustes	-	(12.614.019)	-	568	(12.613.451)	-	(4.232.379)	-	-	(4.232.379)	-	(16.845.830)
Costo de Riesgo Neto	-	(20.586.072)	-	-	(20.586.072)	-	(11.106.717)	-	(346.281)	(11.452.998)	-	(32.039.070)
Otros	-	(6.995.651)	-	862.197	(6.133.454)	-	(752.184)	-	-	(752.184)	-	(6.885.638)
Costos inmobiliarios	-	-	-	-	-	-	-	(2.005.216)	(255.614)	(2.260.830)	-	(2.260.830)
Total costo de ventas	(167.124.833)	(40.195.742)	-	(763.718)	(208.084.293)	(88.956.223)	(16.091.280)	(2.005.216)	(543.481)	(107.596.200)	1.173.718	(314.506.775)
Margen bruto retail	69.980.714	-	-	(1.627.787)	68.352.927	29.434.160	-	-	58.414	29.492.574	(1.769)	97.843.732
Margen bruto banco	-	50.040.662	-	(833.643)	49.207.019	-	21.126.795	-	(586.946)	20.539.849	-	69.746.868
Margen bruto inmobiliario	-	-	37.881	-	37.881	-	-	14.418.438	(1.347.623)	13.070.815	-	13.108.696
Total margen bruto	69.980.714	50.040.662	37.881	(2.461.430)	117.597.827	29.434.160	21.126.795	14.418.438	(1.876.155)	63.103.238	(1.769)	180.699.296
Gasto de administración y otros	(71.757.918)	(36.734.750)	(694)	(3.620.872)	(112.114.234)	(29.194.100)	(16.363.175)	(312.098)	1.158.181	(44.711.192)	(816.372)	(157.641.798)
Resultado operacional	(1.777.204)	13.305.912	37.187	(6.082.302)	5.483.593	240.060	4.763.620	14.106.340	(717.974)	18.392.046	(818.141)	23.057.498
Otras ganancias (pérdidas)	(407.801)	(55.982)	438.559	132	(25.092)	(75.468)	(32.017)	(669)	78.019	(30.135)	(24.041)	(79.268)
Ingresos financieros	659.620	-	-	4.235.831	4.895.451	362.858	-	128.299	307.441	798.598	(3.861.788)	1.832.261
Costos financieros	(2.950.986)	-	-	(867.253)	(3.818.239)	(2.436.234)	-	(5.047.906)	420.091	(7.064.049)	(2.607.164)	(13.489.452)
Participación en asociadas	-	-	3.066.950	-	3.066.950	-	-	-	-	-	(1)	3.066.949
Diferencias de cambio	189.834	-	-	(9.267)	180.567	1.233.210	-	1.324.238	(202.515)	2.354.933	(316.262)	2.219.238
Resultado por unidades de reajuste	(103.078)	-	-	(211.400)	(314.478)	-	-	(60.770)	-	(60.770)	(1.778.867)	(2.154.115)
Total resultado no operacional	(2.612.411)	(55.982)	3.505.509	3.148.043	3.985.159	(915.634)	(32.017)	(3.656.808)	603.036	(4.001.423)	(8.588.123)	(8.604.387)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(4.389.615)	(13.249.930)	3.542.696	(2.934.259)	9.468.752	(675.574)	4.731.603	10.449.532	(114.938)	14.390.623	(9.406.264)	14.453.111
impuestos a las ganancias	2.266.680	(2.324.159)	(12.231)	3.918.409	3.848.699	(186.794)	(1.457.125)	(3.172.740)	66.648	(4.475.011)	1.824.567	923.255
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(2.122.935)	10.925.771	3.530.465	984.150	13.317.451	(862.368)	3.274.478	7.276.792	(48.290)	9.640.612	(7.581.697)	15.376.366
Ganancia (pérdida)	(2.122.935)	10.925.771	3.530.465	984.150	13.317.451	(862.368)	3.274.478	7.276.792	(48.290)	9.640.612	(7.581.697)	15.376.366
Depreciación y amortización	10.077.614	4.556.163	-	209.276	14.843.053	4.174.233	1.296.710	48.511	(416.710)	5.102.744	(2)	19.945.795
EBITDA: Resultado operacional más depreciación y amortización	8.300.410	17.862.075	37.187	(5.873.026)	20.326.646	4.414.293	6.060.330	14.154.851	(1.134.684)	23.494.790	(818.143)	43.003.293

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

SEGMENTO	Segmento Bancario		Segmento No Bancario		Total Consolidado	
	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total ingresos de actividades ordinarias	140.282.600	127.454.479	366.463.048	367.751.592	506.745.648	495.206.071
Total costo de ventas	(67.196.796)	(56.287.022)	(246.348.669)	(258.219.753)	(313.545.465)	(314.506.775)
Total margen bruto	73.085.804	71.167.457	120.114.379	109.531.839	193.200.183	180.699.296
Gasto de administración y otros	(55.720.002)	(53.097.925)	(113.898.825)	(104.543.873)	(169.618.827)	(157.641.798)
Resultado operacional	17.365.802	18.069.532	6.215.554	4.987.966	23.581.356	23.057.498
Costos financieros netos	-	-	(10.455.567)	(11.657.191)	(10.455.567)	(11.657.191)
Otros No Operacional	(36.077)	(87.999)	21.187	3.140.803	(14.890)	3.052.804
Resultado No Operacional	(36.077)	(87.999)	(10.434.380)	(8.516.388)	(10.470.457)	(8.604.387)
Ganancia (pérdida)	12.342.896	14.200.249	(2.521.923)	1.176.117	9.820.973	15.376.366
Depreciación y amortización	4.813.373	5.852.873	13.565.525	14.092.922	18.378.898	19.945.795
EBITDA	22.179.175	23.922.405	19.781.079	19.080.888	41.960.254	43.003.293

i) A continuación, se presentan los activos relacionados con el rubro cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, aperturado por tipo de colocaciones y otras cuentas por cobrar, del segmento banco:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	31.03.2026			31.12.2025		
	Chile	Peru	Segmento Banco	Chile	Peru	Segmento Banco
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	551.052.446	181.712.982	732.765.428	557.334.454	189.055.004	746.389.458
Deudores por colocaciones de consumo	43.670.562	-	43.670.562	40.555.317	-	40.555.317
Deudores por colocaciones de vivienda	2.086.500	-	2.086.500	2.200.026	-	2.200.026
Deudores por colocaciones comerciales	14.061	-	14.061	19.340	-	19.340
Otras cuentas por cobrar	36.770.994	6.423.580	43.194.574	32.443.959	4.080.180	36.524.139
Total cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corriente	633.594.563	188.136.562	821.731.125	632.553.096	193.135.184	825.688.280
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	416.558.706	175.976.029	592.534.735	394.053.501	178.172.642	572.226.143
Deudores por colocaciones de consumo	43.028.993	-	43.028.993	40.169.389	-	40.169.389
Deudores por colocaciones de vivienda	7.124.435	-	7.124.435	7.542.223	-	7.542.223
Deudores por colocaciones comerciales	20.898	-	20.898	25.167	-	25.167
Otras cuentas por cobrar	94.753	-	94.753	128.181	-	128.181
Total cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corriente	466.827.785	175.976.029	642.803.814	441.918.461	178.172.642	620.091.103
Totales cuenta comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.100.422.348	364.112.591	1.464.534.939	1.074.471.557	371.307.826	1.445.779.383

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

SEGMENTO	31.03.2026			31.03.2025		
	Chile M\$	Peru M\$	Segmento Banco M\$	Chile M\$	Peru M\$	Segmento Banco M\$
Ingresos por intereses y reajustes :						
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	63.268.063	30.689.056	93.957.119	55.894.156	28.617.870	84.512.026
Deudores por colocaciones de consumo	4.686.689	-	4.686.689	3.878.147	-	3.878.147
Deudores por colocaciones de vivienda	152.024	-	152.024	275.494	-	275.494
Deudores por colocaciones comerciales	323	-	323	600	-	600
Otros ingresos por intereses financieros	845.459	-	845.459	1.548.063	-	1.548.063
Totales ingresos por intereses y reajustes	68.952.558	30.689.056	99.641.614	61.596.460	28.617.870	90.214.330
Ingresos por comisiones:						
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	17.606.467	7.355.262	24.961.729	15.377.242	7.110.264	22.487.506
Otras comisiones ganadas	11.392.474	1.146.098	12.538.572	10.257.263	1.187.272	11.444.535
Totales ingresos por comisiones	28.998.941	8.501.360	37.500.301	25.634.505	8.297.536	33.932.041
Totales ingresos por intereses, reajustes y comisiones	97.951.499	39.190.416	137.141.915	87.230.965	36.915.406	124.146.371
Gastos por intereses y reajustes:						
Deudores por operaciones de tarjetas de créditos y otros gastos por intereses	(12.180.505)	(4.441.795)	(16.622.300)	(12.614.019)	(4.232.379)	(16.846.398)
Totales gastos por intereses y reajustes	(12.180.505)	(4.441.795)	(16.622.300)	(12.614.019)	(4.232.379)	(16.846.398)
Gastos por comisiones :						
Deudores por operaciones de tarjetas créditos y otras comisiones pagadas	(4.649.853)	-	(4.649.853)	(4.162.057)	-	(4.162.057)
Otras comisiones pagadas	(3.644.290)	(766.660)	(4.410.950)	(2.227.498)	(752.184)	(2.979.682)
Totales Gastos por comisiones	(8.294.143)	(766.660)	(9.060.803)	(6.389.555)	(752.184)	(7.141.739)
Subtotal gastos por intereses y reajustes	(20.474.648)	(5.208.455)	(25.683.103)	(19.003.574)	(4.984.563)	(23.988.137)
Ingresos neto por gastos financieros	77.476.851	33.981.961	111.458.812	68.227.391	31.930.843	100.158.234

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

Al 31 de marzo de 2026:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
			Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales			Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Ripley Corp
	Retail	Banco				Retail	Banco					
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Total activos de los segmentos	747.810.449	1.460.715.945	212.737.249	154.331.165	2.575.594.808	502.755.439	555.280.824	793.718.951	3.276.226	1.855.031.440	(251.607.262)	4.179.018.986
b) Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas según el bajo el método de participación	-	-	176.002.931	-	176.002.931	-	-	-	-	-	-	176.002.931
c) Desembolso de los activos no monetarios	2.061.370	4.554.703	-	-	6.616.073	144.159	1.755.818	308.247	-	2.208.224	-	8.824.297
d) Total pasivos de los segmentos	589.046.211	1.195.910.240	268	15.856.315	1.800.813.034	336.054.092	431.843.529	417.799.959	(25.750.247)	1.159.947.333	59.593.879	3.020.354.246

Al 31 de diciembre de 2025:

SEGMENTO	Chile					Perú					Consolidado	
			Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales			Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Ripley Corp
	Retail	Banco				Retail	Banco					
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Total activos de los segmentos	693.679.822	1.419.806.651	208.567.489	145.558.636	2.467.612.598	449.322.832	539.324.272	790.936.242	75.696	1.779.659.042	(121.512.636)	4.125.759.004
b) Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas según el bajo el método de participación	-	-	171.902.620	-	171.902.620	-	-	-	-	-	-	171.902.620
c) Desembolso de los activos no monetarios	13.057.776	14.957.235	-	-	28.015.011	3.082.226	3.440.543	3.259.636	-	9.782.405	-	37.797.416
d) Total pasivos de los segmentos	511.813.400	1.173.790.803	465	7.832.068	1.693.436.736	281.364.048	419.805.912	417.291.514	(27.267.386)	1.091.194.088	183.014.453	2.967.645.277

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

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

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	Totales
31.03.2026	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(63.285.588)	120.907.493	-	14.925	57.636.830	(25.527.350)	42.022.481	5.060.946	205.957	21.762.034	85.516	79.484.380
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(5.767.236)	(4.392.379)	-	-	(10.159.615)	(125.331.307)	(1.755.818)	(181.419)	2.100	(127.266.444)	129.411.877	(8.014.182)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	116.212.160	(414.894)	-	-	115.797.266	72.600.426	-	(3.133.299)	(421)	69.466.706	(129.443.301)	55.820.671
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	47.159.336	116.100.220	-	14.925	163.274.481	(78.258.231)	40.266.663	1.746.228	207.636	(36.037.704)	54.092	127.290.869
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(23.846)	8.544	-	56.288	40.986	(894.901)	(861.563)	(273.131)	4.013	(2.025.582)	10.739	(1.973.857)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	47.135.490	116.108.764	-	71.213	163.315.467	(79.153.132)	39.405.100	1.473.097	211.649	(38.063.286)	64.831	125.317.012
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	19.348.163	28.034.428	3	607.325	47.989.919	93.892.194	72.898.195	23.201.977	(294.824)	189.697.542	(548.605)	237.138.856
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (1)	66.483.653	144.143.192	3	678.538	211.305.386	14.739.062	112.303.295	24.675.074	(83.175)	151.634.256	(483.774)	362.455.868

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	Totales
31.03.2025	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(32.262.945)	(16.906.238)	-	(3.127.201)	(52.296.384)	(28.931.979)	5.494.670	19.806.383	1.523.157	(2.107.769)	(85.930)	(54.490.083)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(1.743.906)	(3.094.356)	-	-	(4.838.262)	(29.507)	(1.017.578)	(52.135)	11.556	(1.087.664)	35.311.104	29.385.178
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(1.895.785)	(599.415)	3	3.042.810	547.613	(6.471.637)	-	(13.164.606)	(399)	(19.636.642)	(141.179)	(19.230.208)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(35.902.636)	(20.600.009)	3	(84.391)	(56.587.033)	(35.433.123)	4.477.092	6.589.642	1.534.314	(22.832.075)	35.083.996	(44.335.113)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(42.182)	(8.836)	-	(12.140)	(63.158)	(908.711)	(1.133.228)	(186.938)	(458)	(2.229.335)	(6.625)	(2.299.118)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(35.944.818)	(20.608.845)	3	(96.531)	(56.650.191)	(36.341.834)	3.343.864	6.402.704	1.533.856	(25.061.410)	35.077.371	(46.634.231)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	92.068.496	63.436.116	-	647.914	156.152.526	48.598.211	59.718.034	9.741.418	(1.956.200)	116.101.463	(255.605)	271.998.384
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (1)	56.123.678	42.827.271	3	551.383	99.502.335	12.256.377	63.061.898	16.144.122	(422.344)	91.040.053	34.821.766	225.364.153

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

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

SEGMENTO	Segmento Bancario M\$	Segmento no Bancario M\$	Total M\$
31.03.2026			
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	162.929.974	(83.445.594)	79.484.380
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(6.148.197)	(1.865.985)	(8.014.182)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(414.894)	56.235.565	55.820.671
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	156.366.883	(29.076.014)	127.290.869
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(853.019)	(1.120.838)	(1.973.857)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	155.513.864	(30.196.852)	125.317.012
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	100.932.623	136.206.233	237.138.856
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	256.446.487	106.009.381	362.455.868
SEGMENTO			
31.03.2025			
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(11.411.568)	(43.078.515)	(54.490.083)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(4.111.934)	33.497.112	29.385.178
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(599.415)	(18.630.793)	(19.230.208)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(16.122.917)	(28.212.196)	(44.335.113)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(1.142.064)	(1.157.054)	(2.299.118)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(17.264.981)	(29.369.250)	(46.634.231)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio:	123.154.150	148.844.234	271.998.384
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	105.889.169	119.474.984	225.364.153

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

Al 31 de marzo de 2026:

31.03.2026	Chile					Perú					Consolidado	
	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
a) Ingresos de las actividades ordinarias												
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	215.163.285	100.783.017	39.755	(1.557.803)	314.428.254	138.243.691	39.499.583	17.910.206	(1.291.707)	194.361.773	(2.044.379)	506.745.648
Total ingresos de las actividades ordinarias	215.163.285	100.783.017	39.755	(1.557.803)	314.428.254	138.243.691	39.499.583	17.910.206	(1.291.707)	194.361.773	(2.044.379)	506.745.648
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	2.045.287	1.556.895	-	(1.557.803)	2.044.379	-	-	-	-	-	(2.044.379)	-
d) Gastos por intereses	(2.530.772)	-	-	(1.456.873)	(3.987.645)	(2.553.991)	-	(4.621.997)	392.716	(6.783.272)	(408.946)	(11.179.863)
e) Depreciación y amortización	(9.773.939)	(3.741.135)	-	(239.796)	(13.754.870)	(3.929.580)	(1.072.238)	(47.207)	424.997	(4.624.028)	-	(18.378.898)
f) Partidas significativas de otros ingresos y gastos	(405.189)	(4.459)	103.973	28	(305.647)	(27.431)	(31.618)	-	481	(58.568)	(33.709)	(397.924)
g) Participación en asociadas	-	-	4.100.311	-	4.100.311	-	-	-	-	-	-	4.100.311
h) Ingreso (Gasto) sobre Impuesto a la Ganancias	2.992.220	(2.612.495)	(31.275)	2.433.090	2.781.540	(1.045.855)	(2.374.334)	(2.760.807)	(822.352)	(7.003.348)	931.882	(3.289.926)
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de depreciación y amortización												
Provision de riesgo neta	-	(31.910.845)	-	-	(31.910.845)	-	(8.558.064)	-	2.263.423	(6.294.641)	-	(38.205.486)
Recovery	-	6.383.641	-	-	6.383.641	-	1.889.052	-	-	1.889.052	-	8.272.693
Provisión de riesgo bruta (a)	-	(38.294.486)	-	-	(38.294.486)	-	(10.447.116)	-	2.263.423	(8.183.693)	-	(46.478.179)
Valor neto de realización de existencias (b)	(821.446)	-	-	-	(821.446)	134.519	-	-	-	134.519	(1)	(686.928)
Otras provisiones deudores varios y otras cuentas por cobrar (c)	(390.519)	-	-	-	(390.519)	215	(94.184)	(22.886)	-	(116.855)	-	(507.374)
Total otras partidas significativas no monetarias (a+b+c)	(1.211.965)	(38.294.486)	-	-	(39.506.451)	134.734	(10.541.300)	(22.886)	2.263.423	(8.166.029)	(1)	(47.672.481)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	(10.858.889)	9.721.572	4.243.304	(6.969.428)	(3.863.441)	2.176.102	7.608.153	9.306.421	2.783.029	21.873.705	(4.899.365)	13.110.899
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(7.866.669)	7.109.077	4.212.029	(4.536.338)	(1.081.901)	1.130.247	5.233.819	6.545.614	1.960.677	14.870.357	(3.967.483)	9.820.973
Ganancia neta	(7.866.669)	7.109.077	4.212.029	(4.536.338)	(1.081.901)	1.130.247	5.233.819	6.545.614	1.960.677	14.870.357	(3.967.483)	9.820.973

Al 31 de marzo de 2025:

31.03.2025	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	237.105.547	90.236.404	37.881	(1.697.712)	325.682.120	118.390.383	37.218.075	16.423.654	(1.332.674)	170.699.438	(1.175.487)	495.206.071
Total ingresos de las actividades ordinarias	237.105.547	90.236.404	37.881	(1.697.712)	325.682.120	118.390.383	37.218.075	16.423.654	(1.332.674)	170.699.438	(1.175.487)	495.206.071
b) Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones entre segmentos	1.176.791	1.696.408	-	(1.697.712)	1.175.487	-	-	-	-	-	(1.175.487)	-
d) Gastos por intereses	(2.950.986)	-	-	(867.253)	(3.818.239)	(2.436.234)	-	(5.047.906)	420.091	(7.064.049)	(2.607.164)	(13.489.452)
e) Depreciación y amortización	(10.077.614)	(4.556.163)	-	(209.274)	(14.843.051)	(4.174.233)	(1.296.710)	(48.511)	416.710	(5.102.744)	-	(19.945.795)
f) Partidas significativas de otros ingresos y gastos	(407.801)	(55.982)	438.559	132	(25.092)	(75.468)	(32.017)	(669)	78.019	(30.135)	(24.041)	(79.268)
g) Participación en asociadas	-	-	3.066.949	-	3.066.949	-	-	-	-	-	-	3.066.949
h) Ingreso (Gasto) sobre Impuesto a la Ganancias	2.266.680	(2.324.159)	(12.231)	3.918.409	3.848.699	(186.794)	(1.457.125)	(3.172.740)	66.648	(4.750.011)	1.824.567	923.255
i) Otras partidas significativas no monetarias distintas de depreciación y amortización												
Provision de riesgo neta	-	(20.586.072)	-	-	(20.586.072)	-	(11.106.717)	-	(346.281)	(11.452.998)	-	(32.039.070)
Recovery	-	6.754.864	-	-	6.754.864	-	1.877.066	-	-	1.877.066	-	8.631.930
Provisión de riesgo bruta (a)	-	(27.340.936)	-	-	(27.340.936)	-	(12.983.783)	-	(346.281)	(13.330.064)	-	(40.671.000)
Valor neto de realización de existencias (b)	(113.802)	-	-	-	(113.802)	(4.258)	-	-	-	(4.258)	-	(118.060)
Otras provisiones deudores varios y otras cuentas por cobrar (c)	(326.413)	-	-	-	(326.413)	(17.206)	(108.117)	348.783	-	223.460	-	(102.953)
Total otras partidas significativas no monetarias (a+b+c)	(440.215)	(27.340.936)	-	-	(27.781.151)	(21.464)	(13.091.900)	348.783	(346.281)	(13.110.862)	-	(40.892.013)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	(4.389.615)	13.249.930	3.542.696	(2.934.259)	9.468.752	(675.574)	4.731.603	10.449.532	(114.938)	14.390.623	(9.406.264)	14.453.111
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(2.122.935)	10.925.771	3.530.465	984.150	13.317.451	(862.368)	3.274.478	7.276.792	(48.290)	9.640.612	(7.581.697)	15.376.366
Ganancia neta	(2.122.935)	10.925.771	3.530.465	984.150	13.317.451	(862.368)	3.274.478	7.276.792	(48.290)	9.640.612	(7.581.697)	15.376.366

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 31 de marzo de 2026, se detalla los principales desembolsos realizados:

Razón Social	Concepto del Desembolso	Nombre del proyecto	Descripción del Activo o Ítem de Gasto	Activo o Gasto	Importe al 31.03.2026	Importe al 31.12.2025	El proyecto está en proceso o terminado	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados
					MS	MS		
Comercial Eccsa S.A.	Energías Renovables	Contrato de energía renovable	Gasto de suministro energético negociado directamente con el distribuidor	Gasto	1.897.399	8.451.811	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	Operación y mantenimiento SGE (Sistema Gestión Energética).	Asesoría y acompañamiento para cumplimiento del sistema de gestión.	Gasto	7.503	29.350	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	UBM (Servicio the Utility Bill Management).	Sistema de control y monitoreo de facturas eléctricas.	Gasto	5.836	22.442	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	Renovacion tecnologia Haluro a Led.	Renovacion de luminarias obsoletas del centro de distribucion por unas de mayor eficiencia y menor consumo.	Gasto	3.646	21.405	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	Arriendo guas electricas GVO.	Uso de equipos eléctricos en toda la operacion del centro de distribución.	Gasto	49.244	193.754	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Eficiencia energética	Arriendo guas electricas Redex.	Uso de equipos eléctricos en toda la operacion del centro de distribución.	Gasto	146.096	571.155	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	6.739	46.643	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	11.439	45.024	En proceso	Mensual
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	59.147	136.709	En proceso	Trimestral

Razón Social	Concepto del Desembolso	Nombre del proyecto	Descripción del Activo o Ítem de Gasto	Activo o Gasto	Importe al 31.03.2026 M\$	Importe al 31.12.2025 M\$	El proyecto está en proceso o terminado	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados
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	125.578	554.839	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Gestión de residuos	Masso consultor ambiental.	Declaración de los residuos de tienda a SINADER.	Gasto	7.627	30.476	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Gestión de residuos	Greendot (colgadores, polietileno, film tienda).	Continuidad operacional y cumplimiento normativas de salud y medio ambientales.	Gasto	7.276	67.282	En proceso	Mensual
Comercial Eccsa S.A.	Gestión de residuos	Bolsas empaquetado productos, origen vegetal.	Bolsas 100% reciclables que se utilizan para transporte interno de productos y en las entregas a clientes por compras online, tanto en despacho a domicilio como en retiro en tienda.	Gasto	61.268	141.317	En proceso	Mensual
Comercial 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	15.800	64.900	En proceso	Mensual
Mall Aventura S.A.	Control de Plagas	Prevención y Control de Plagas.	Desratización, previenen problemas de salud y daños económicos a largo plazo, protegiendo la infraestructura y la reputación de un negocio. Cuando se realiza con un enfoque sostenible, minimizando el uso de químicos tóxicos y utilizando métodos ecológicos, la fumigación contribuye directamente a la protección del medio ambiente y la salud pública.	Gasto	11.232	39.217	En proceso	Mensual
Mall Aventura S.A.	Eficiencia energética	Ventilación Bioclimática Santa Anita	Etap 1: Hacer Lucarnas Central y Patio de comidas, así como los ingresos de aire fresco asociados a estos espacios (Carretera Central)	Activo	34.679	-	En proceso	Mensual
Mall Aventura S.A.	Eficiencia del uso de agua	Acondicionamiento del Pozo de Agua de Arequipa	Tener un pozo de agua para gestionar responsablemente el uso del agua y la reducción de la dependencia de fuentes externas. Al extraer agua subterránea de manera sostenible, se puede disminuir la presión sobre fuentes superficiales, reducir el transporte de agua y potencialmente disminuir los costos asociados	Activo	5.703	47.042	En proceso	Mensual
Tiendas por departamentos Ripley S.A.C. (Ripley Perú)	Eficiencia energética	Arriendo gruas electricas GVO.	Uso de equipos eléctricos en toda la operacion del centro de distribución.	Gasto	34.978	103.466	En proceso	Mensual
Tiendas por departamentos Ripley S.A.C. (Ripley Perú)	Eficiencia energética	Arriendo gruas electricas Redex.	Uso de equipos eléctricos en toda la operacion del centro de distribución.	Gasto	25.211	143.548	En proceso	Mensual
Tiendas por departamentos Ripley S.A.C. (Ripley Perú)	Gestión de residuos	Bolsas Compostables	Bolsas Retiro en tienda + bolsas con sello de seguridad SFS	Gasto	13.890	80.196	En proceso	Mensual

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

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

Con fecha 28 de abril de 2026, la Junta Ordinaria de Accionistas de Ripley Corp S.A., acordó distribuir un dividendo definitivo equivalente al 30% de las utilidades líquidas del ejercicio 2025, ascendente a \$13,14133591498670 por acción, el cual será pagado a contar del 28 de mayo de 2026.

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

* * * * *