



BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre
de 2009 y 2008 e informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Banco Ripley

Hemos auditado los estados de situación financiera consolidados de Banco Ripley y filiales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Banco Ripley. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

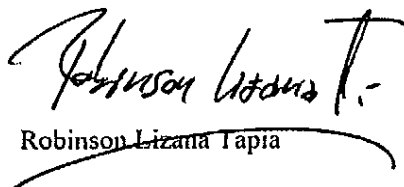
Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Ripley y filiales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales, los cambios patrimoniales y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas contables impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Como se explica en Nota 2 a los estados financieros consolidados, el 9 de noviembre de 2007, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió el "Compendio de Normas Contables" que contiene los estándares de contabilidad y reporte para los Bancos, que se aplicaron para estos efectos a contar del 1° de enero de 2009, reformulándose para efectos comparativos los estados financieros del año 2008.



Febrero 17, 2010



Robinson Lizana Tapia

INDICE

Estados de Situación Financiera Consolidados	Página
Estados de Situación Financiera - Activos	2
Estados de Situación Financiera - Pasivos	3
Estados Consolidados de Resultados	4
Estados Consolidados de Resultados Integrales	5
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo	6
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros Consolidados	8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. Información a los EEFF	8
1.1 Información General	8
1.2 Principales criterios contables	9
2. Cambios contables	23
3. Hechos relevantes	31
4. Segmentos de operación	32
5. Efectivo y equivalente de efectivo	33
6. Instrumentos para negociación	34
7. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	34
8. Adeudado por Bancos	36
9. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	37
10. Instrumentos de inversión	39
11. Inversiones en sociedades	40
12. Activos intangibles	41
13. Activo fijo	42
14. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	44
15. Otros Activos	46
16. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	47
17. Obligaciones con bancos	47
18. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	48
19. Provisiones	48
20. Otros pasivos	50
21. Contingencias y compromisos	51
22. Patrimonio	53
23. Ingresos y Gastos por intereses y reajustes	54
24. Ingresos y Gastos por comisiones	55
25. Resultado de operaciones financieras	56
26. Resultado de cambio neto	56
27. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	57
28. Remuneraciones y gastos de personal	58
29. Gastos de administración	60
30. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	61
31. Otros ingresos y gastos operacionales	62
32. Operaciones con partes relacionadas	63
33. Activos y pasivos a valor razonable	67
34. Administración del riesgo	68
35. Nuevos pronunciamientos contables	79
36. Hechos posteriores	83

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	2009 MM\$	2008 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	8.748	14.889
Operaciones con liquidación en curso	5	232	1.200
Instrumentos para negociación		642	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por bancos	8	-	3.502
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	194.477	216.668
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	9.600	14.671
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	11	13	38
Intangibles	12	1.380	2.061
Activo fijo	13	3.769	4.461
Impuestos corrientes	14	-	-
Impuestos diferidos	14	5.707	5.078
Otros activos	15	2.565	4.677
TOTAL ACTIVOS		<u>227.133</u>	<u>267.245</u>

Las notas N°1 a N°36 forman parte integral de estos estados financieros

	Notas	2009 MMS	2008 MMS
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	3.627	8.871
Operaciones con liquidación en curso	5	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	120.857	169.944
Contratos de derivados financieros	6	-	19
Obligaciones con bancos	17	9.690	8.972
Instrumentos de deuda emitidos	18	50.931	49.602
Otras obligaciones financieras	18	5.467	282
Impuestos corrientes	14	51	57
Impuestos diferidos	14	797	731
Provisiones	19	932	581
Otros pasivos	20	3.917	6.889
TOTAL PASIVOS		<u>196.269</u>	<u>245.948</u>
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	22	50.453	39.231
Reservas	22	(2.404)	(2.404)
Cuentas de valoración	22	-	4
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	22	(15.560)	(12.702)
Pérdida del ejercicio	22	(1.663)	(2.858)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	22	-	-
Interés minoritario		<u>38</u>	<u>26</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>30.864</u>	<u>21.297</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>227.133</u></u>	<u><u>267.245</u></u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(En millones de pesos chilenos - MMS)**

	Notas	2009 MMS	2008 MMS
Ingresos por intereses y reajustes	23	43.822	49.104
Gastos por intereses y reajustes	23	<u>(11.462)</u>	<u>(19.125)</u>
Ingresos netos por intereses y reajustes		<u>32.360</u>	<u>29.979</u>
Ingresos por comisiones	24	8.569	9.645
Gastos por comisiones	24	<u>(959)</u>	<u>(9.452)</u>
Ingresos netos por comisiones y servicios		<u>7.610</u>	<u>193</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	25	194	559
Utilidad de cambio, neta	26	1	18
Otros ingresos operacionales	31	<u>519</u>	<u>192</u>
Total ingresos operacionales		<u>40.684</u>	<u>30.941</u>
Provisiones por riesgo de crédito	27	<u>(23.041)</u>	<u>(15.848)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>17.643</u>	<u>15.093</u>
Remuneraciones y gastos del personal	28	(9.330)	(6.747)
Gastos de administración	29	(8.810)	(9.635)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(1.411)	(1.599)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	31	<u>(181)</u>	<u>(1.276)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(19.732)</u>	<u>(19.257)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		(2.089)	(4.164)
Resultado por inversiones en sociedades	11	<u>7</u>	<u>12</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		(2.082)	(4.152)
Impuestos a la renta	14	<u>431</u>	<u>1.307</u>
PERDIDA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u>(1.651)</u>	<u>(2.845)</u>
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		(1.663)	(2.858)
Interés minoritario		<u>12</u>	<u>13</u>
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		<u>-</u>	<u>-</u>

Las notas N°1 a N°36 forman parte integral de estos estados financieros

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	2009 MM\$	2008 MM\$
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>(1.651)</u>	<u>(2.845)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(5)	5
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta	<u>(5)</u>	<u>5</u>
Impuesto a la renta sobre con otros resultados integrales	1	(1)
Total otros resultados integrales	<u>(4)</u>	<u>4</u>
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	<u>(1.655)</u>	<u>(2.841)</u>
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	(1.667)	(2.854)
Interés minoritario	<u>12</u>	<u>13</u>

Las notas N°1 a N°36 forman parte integral de estos estados financieros

BANCO RIPLEY Y FILIALES

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(En millones de pesos chilenos - MM\$)**

	Notas	2009 MM\$	2008 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
Pérdida del ejercicio		(1.663)	(2.858)
Interés minoritario		12	13
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	30	1.411	1.599
Provisión por activos riesgosos	27	23.041	15.848
Ajuste por inversión a valor de mercado		(15)	-
Utilidad neta por inversiones en sociedades		7	12
Utilidad neta en venta de activo fijo		(3)	-
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo			(60)
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(1.880)	(1.721)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		3.502	(3.502)
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes		3.617	(6.873)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(4.413)	3.703
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(52.555)	(22.980)
Aumento de obligaciones con bancos		936	8.972
Aumento de otras obligaciones financieras		4.627	33
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		<u>(23.376)</u>	<u>(7.814)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(47)	(3.997)
Ventas de inversiones en sociedades	11	25	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos		560	(5.136)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		<u>538</u>	<u>(9.133)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Emisión de letras de crédito		-	27.712
Aumento de capital		11.222	12.017
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		<u>11.222</u>	<u>39.729</u>
VARIACION EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		(11.616)	22.782
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		<u>30.760</u>	<u>7.978</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	<u>19.144</u>	<u>30.760</u>

Las notas N°1 a N°36 forman parte integral de estos estados financieros

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
 (En millones de pesos chilenos - MMS)

	Número de acciones	Cuentas de valorización				Utilidades retenidas			Total atribuible a tenedores patrimoniales MMS	Interés minoritario MMS	Total patrimonio MMS
		Capital MMS	Reservas MMS	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MMS	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales MMS	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MMS	Pérdida del ejercicio MMS	Provisión para dividendos mínimos MMS			
Saldos al 31 de diciembre de 2007	6.914	24.810	-	(2)	-	7.923	(5.450)	-	27.281	12	27.293
Distribución resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(5.450)	5.450	-	-	-	-
Ajuste PCGA anteriores	-	-	-	-	-	(1.210)	-	-	(1.210)	-	(1.210)
Ajuste primera adopción normas compendio SBIF - IFRS	-	-	-	-	-	(13.965)	-	-	(13.965)	-	(13.965)
Patrimonio al 1 de enero de 2008	6.914	24.810	-	(2)	-	(12.702)	-	-	12.106	12	12.118
Aporte de capital	2.868	12.017	-	-	-	-	-	-	12.017	-	12.017
Resultado integral consolidado del periodo	-	-	-	-	-	-	(2.858)	-	(2.858)	13	(2.845)
Otros resultados integrales	-	-	-	7	(1)	-	-	-	6	-	6
Reposición revalorización corrección monetaria	-	2.404	(2.404)	-	-	-	-	-	-	1	1
Patrimonio al 31 de diciembre de 2008	9.782	39.231	(2.404)	5	(1)	(12.702)	(2.858)	-	21.271	26	21.297
Saldos al 1° de enero de 2009	9.782	39.231	(2.404)	5	(1)	(12.702)	(2.858)	-	21.271	26	21.297
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(2.858)	2.858	-	-	-	-
Aporte de capital	2.638	11.222	-	-	-	-	-	-	11.222	-	11.222
Resultado integral consolidado del periodo	-	-	-	-	-	-	(1.663)	-	(1.663)	12	(1.651)
Otros resultados integrales	-	-	-	(5)	1	-	-	-	(4)	-	(4)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2009	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(15.560)	(1.663)	-	30.826	38	30.864

Las notas N°1 a N°36 forman parte integral de estos estados financieros

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

1. INFORMACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.1 INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Ripley es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°40, del 2 de mayo de 2002.

Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002.

El Banco es una Institución orientada al segmento de personas que ofrece una amplia gama de productos, entre los que se cuentan los créditos de consumo, tarjetas de crédito e hipotecarios. Estas operaciones concentran un alto porcentaje de sus activos.

El domicilio Social del Banco está ubicado Huérfanos 1060, Santiago.

El Banco a la fecha de los estados financieros cuenta con dos filiales:

- **Corredora de Seguros Banripley Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 28 de julio de 2004, otorgada ante notario público señor Eduardo Javier Diez Morillo. Inició sus operaciones el 20 de agosto de 2004, según Resolución Exenta N°5937 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier aseguradora radicada en el país.

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 10 de junio de 2005. Su operación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Carta N°06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La Sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

El objeto de la Sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera como son: búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas, emisión y colocación de

bonos, colocación de fondos en el mercado de capitales, análisis de riesgos crediticios o de mercado, evaluación de nuevos negocios, conocimientos de materias bancarias y las demás actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en el “Compendio de Normas Contables” impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben 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 los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Compendio de Normas Contables), priman estas últimas.

Consecuentemente los estados financieros del Banco al cierre de 2009 y 2008 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

El Banco estableció un plan para la convergencia a las nuevas normas contables contenidas en el Compendio de Normas Contables, que incluyó, entre otros aspectos, el análisis de las diferencias de criterios contables, la selección de los criterios contables a aplicar en los casos en que se permitan tratamientos alternativos y la evaluación de las modificaciones de procedimientos y sistemas de información.

La fecha de transición para propósitos de la adopción de las normas contables antes señaladas es el 1 de enero de 2008 y de acuerdo con eso, se han aplicado retroactivamente al 1 de enero de 2008 las normas del nuevo Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, confeccionándose un balance de apertura a dicha fecha. Asimismo, con el objeto de presentar estados financieros comparativos durante el año 2009, el Banco presenta estados financieros de 2008.

En la nota N°2 Cambios Contables se detallan y explican los principales impactos que origina la adopción de estas nuevas normas contables, ya sea a nivel de balance como resultados, mediante una conciliación entre los saldos del balance al inicio y cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2008 y los correspondientes estados de resultados de dicho ejercicio y que por tanto figuraban en los estados de financieros del Banco correspondiente al 2008, y los correlativos saldos de ese ejercicio terminado conforme a la nueva normativa, las cuales difieren de las cifras reportadas en el ejercicio anterior.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 31 de diciembre de 2009 y 2008. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que no exista evidencia de deterioro.

Se consideran “Filiales” y “Empresas Relacionadas” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no el control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco tiene capacidad para ejercer control y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Sociedad	Participación directa
Banripley Corredores de Seguros Ltda.	99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99%

c. Interés minoritario - El interés minoritario representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio del Banco.

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM\$38 (MM\$26 en 2008), y MM\$12 (MM\$13 en 2008), respectivamente, importes que se presentan en el rubro “Interés Minoritario” del Estado de Situación Financiero Consolidado y del Estado de Resultados Consolidados.

d. Segmentos de operación - La información que se presenta corresponde a aquella que el Directorio usa internamente para evaluar el rendimiento y asignar recursos a cada segmento. El segmento identificado y los correspondientes criterios de identificación son consistentes con los que usa la dirección.

e. Moneda funcional - El Banco y sus filiales han concluido que la moneda del entorno económico principal en que opera es el Peso Chileno, y por lo tanto esta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- a) Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus filiales prestan y, por lo tanto, es la moneda en que mayoritariamente se determinan los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.
- b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros gastos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco y sus filiales, de acuerdo con el nuevo Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

f. Transacción en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registrados al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones. El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del período.

Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio \$506,43 (\$629,11 en 2008) por US\$1.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero, menos los reembolsos del principal más o menos según sea el caso, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de instrumentos financieros, la porción imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye además las correcciones a su valor originadas por el deterioro que hayan experimentado.

Activos medidos a valor razonable:

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

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.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el valor de adquisición del activo, en su caso ajustado por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro “Utilidad por diferencias de precio” o “Pérdidas por diferencias de precio”, según corresponda.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado, más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando el monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos (gastos) por intereses y reajustes”.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivado (forward) hasta su liquidación.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

i. Instrumentos de negociación - Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

j. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocida 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 “Contratos de derivados financieros”.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco 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 "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados.

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, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- (d) 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 ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. 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 periodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

k. Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de venderlos.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

l. Ingresos y gastos por intereses y reajustes - Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo mediante aplicación del método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero.

Se consideran las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la adquisición e emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de los créditos considerados a título individual como deteriorados o aquellos vencidos y o vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciben como recuperación de pérdidas por deterioro.

m. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos 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.
- 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.

n. Deterioro - El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso 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 efectivo.

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 individualmente 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 transferido al resultado.

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.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, cuando aplica, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill, cuando aplique, y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro revertida puede ser revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

ñ. Inversión en asociadas - Las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no el control, o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voz y propiedad de la entidad. Se valorizan por el método de participación.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el Banco no registra inversiones en asociadas.

o. Inversión en sociedades - Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

p. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en Software.

Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

Los costos por el software producido internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, los cuales probablemente se reconocerán, y se pueda medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos de las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es aquella por la cual se espera utilizar el bien, siendo su vida útil promedio 72 meses.

q. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial atribuido del activo en la fecha de transición inicial hacia NIIF, fue determinado en referencia a su valor de costo de adquisición amortizado a dicha fecha.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuado parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítem separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el periodo mas corto, entre el de la duración del contrato de arrendamiento, y su vida útil.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales son las siguientes:

	2009	2008
Planta y equipos	7 - 10 años	7 - 10 años
Utiles y accesorios	3 - 5 años	3 - 5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

r. Arrendamientos

i. Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

ii. Arrendamiento Financiero

Las sumas de los valores actuales de las cuotas de arrendamiento que se reciben del arrendatario, son registrados como financiamiento a terceros, cuando corresponde por lo que en tal caso son presentados en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no cuenta con contratos de arrendamiento financiero.

s. Efectivo y efectivo equivalente - El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos, más (menos) los saldos netos de operaciones con liquidación en curso, más aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha inversión no supere los 3 meses, los contratos de retrocompra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentados junto con los instrumentos para negociación.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como operacionales, de inversión o financiamiento.

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

- i. **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en el exterior, saldos a la vista, depósitos en Bancos Nacionales.
- ii. **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- iii. **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente.
- iv. **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

t. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Provisión grupal: Corresponde a la metodología preponderante del Banco y en este caso deudores sujetos a evaluación grupal, la metodología de estimación de pérdidas futuras obedece a los atributos de los deudores y sus créditos, este tipo de medición es conocida como “Matrices de Riesgo”.

También podrá considerarse aquellos productos dirigidos a deudores cuya metodología para estimar pérdidas futuras, estén basadas en el comportamiento de un grupo de créditos, conocidos como “análisis de camadas”.

Al tratarse de créditos sujetos a evaluación grupal se considerarán automáticamente en esta cartera los créditos que presenten una morosidad igual o superior a 90 días y todos los demás créditos que mantenga el mismo deudor.

u. Provisiones y pasivos contingentes - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance 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.

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.

v. Indemnización por años de servicio - El Banco no tiene pactado con su personal pago por concepto de indemnización de años de servicio, por lo que no se presentan provisiones por dicho concepto.

w. Vacaciones del personal - El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

x. Impuesto a renta e impuestos diferidos - El Banco ha reconocido efectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los saldos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. 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 en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

y. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- 27 Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- 6, 8 y 10 Valoración de instrumentos financieros.
- 12 y 13 La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- 14 Utilización de pérdidas tributarias.
- 21 Compromisos y contingencias.

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2009 y 2008. Sin embargo es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

z. Dividendos mínimos - El Banco reconocerá en el pasivo como provisión el porcentaje de utilidad del año (30%) como dividendos mínimos en cumplimiento de su política de dividendos, siempre que no existan pérdidas acumuladas.

aa. Ganancias por acción - El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un periodo entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese periodo.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

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

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

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

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

ac. Bienes recibidos o adjudicados en pago - El valor inicial de los bienes recibidos o adjudicados en pago, que debe registrarse contablemente en la cuenta de activo correspondiente, será el convenido con el deudor en la dación en pago o el valor de adjudicación en remate judicial, según sea en caso.

Cada bien recibido en pago deberá quedar valorado en el activo por el monto que resulte menor entre:

- a) El valor inicial más sus adiciones si hubieren
- b) El valor realizable neto.

Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundamentalmente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

El valor realizable neto de cada bien se reconocerá manteniendo al cierre de cada mes una provisión para el respectivo bien, igual a la diferencia con respecto al valor inicial, cuando este último sea mayor.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el Banco no registra Bienes Recibidos o Adjudicados en pago de obligaciones.

2. CAMBIOS CONTABLES - PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA DE ACUERDO A INSTRUCCIONES ESPECIFICAS DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS Y AL COMPENDIO DE NORMAS CONTABLES DE LA SBIF

Tal como se describe en Nota 1.2 letra a, a los estados financieros y de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se acordó un plan de convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), con el propósito de internacionalizar los modelos de reporte financiero para compañías públicas en Chile.

Producto de lo anterior, el Banco estableció un plan para cumplir con la transición a las nuevas normas contables, el cual incluyó entre otras; análisis de las diferencias contables, selección de criterios contables y evaluación de las modificaciones en sus sistemas de información, además de sus políticas y procedimientos.

Como resultado de lo descrito anteriormente, se han aplicado retrospectivamente al 1 de enero de 2008, las normas del nuevo compendio de normas contables confeccionándose un estado de situación y estado de resultado de apertura, por tratarse de la fecha de transición.

Para los efectos de preparación y de presentación del estado de situación que corresponde a la fecha de transición, esto es la apertura al 1 de enero de 2008, se han considerado las principales exenciones y excepciones aplicables al Banco, permitidas por las normas del Compendio de Normas Contables de la SBIF y por las normas internacionales de información financiera. En consecuencia, el estado de situación de apertura ha sido preparado de acuerdo con los criterios señalados en Nota 1.2

Las exenciones aplicadas y aquellas normas de primera aplicación, permitidas por las nuevas normas contables, son las siguientes:

- Ajuste de la corrección monetaria

De acuerdo con las normas transitorias, establecidas en el Título II del Capítulo E del Compendio de Normas Contables, se han revertido los montos correspondientes a la corrección monetaria aplicada en el año 2008, con excepción de los montos aplicados al capital y reservas en dicho ejercicio. Tal como lo señala dicha norma transitoria, los montos revertidos de la corrección monetaria que se aplicó al capital pagado y a las reservas en el ejercicio 2008, deberán reponerse, lo cual no obedece a la aplicación de un criterio contable, sino a la necesidad de mantener los montos de capital pagado y de las reservas constituidas de acuerdo con las reglas aplicadas para efectos legales o estatutarios hasta el ejercicio anterior.

Conciliación entre los principios contables chilenos y las nuevas normas

A continuación, mediante las reconciliaciones del patrimonio neto y de los resultados y una comparación de saldos de balance bajo los PCGA anteriores y bajo NIIF, se explica como la transición de los principios contables anteriores, señalados en la Recopilación Actualizada de Normas emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, hacia aquellos señalados en el “Compendio de Normas Contables”, impartidos por la misma entidad, ha afectado a los principales rubros de los estados financieros del Banco, de acuerdo al siguiente detalle:

I. Conciliación del patrimonio consolidado.

	Ref. III	A1 01.01.2008 MMS	Ref. IV	A1 31.12.2008 MMS
Total patrimonio según principios contables chilenos		27.293		34.891
Ajuste a créditos y cuentas por cobrar a clientes	(a)	101	-	489
Ajuste intangibles	-	-	(c)	(147)
Ajuste activo fijo	-	-	(c)	(379)
Ajuste de impuestos diferidos	(d)	2.901	-	2.407
Ajuste otros activos	(e)	(16.967)	-	(14.849)
Ajuste otros pasivos	-	-	(f)	(1.115)
Ajustes PCGA años anteriores	(c)	(1.210)	-	-
Total patrimonio neto según nuevas normas y ajuste PCGA años anteriores		<u>12.118</u>		<u>21.297</u>

II. Conciliación del resultado consolidado.

	Ref. III	Al 31.12.2008 MM\$	Ref. V
Resultado según PCGA		<u>(7.050)</u>	
Ingresos por intereses y reajustes	-	730	(a)
Ingresos y gastos por comisiones	(e)	3.142	-
Provisiones y castigos de colocaciones	(b)	(241)	(c)
Depreciaciones y amortizaciones	-	573	-
Impuestos diferidos	-	(102)	(f)
Corrección monetaria	-	<u>103</u>	(e)
Resultado según nuevas normas		<u><u>(2.845)</u></u>	

III. Conciliación del Estado de Situación Financiera consolidado al 1 de enero de 2008.

	Saldos al 01.01.2008			Ref.
	PCGA anteriores MM\$	Efecto de la transición MM\$	Balance ajustado MM\$	
Activos				
Efectivo y depósitos en banco	6.677	-	6.677	
Operaciones con liquidación en curso	795	-	795	
Instrumentos para negociación	-	-	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	
Contratos de derivados financieros	-	-	-	
Adeudado por bancos	-	-	-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	223.126	(319)	222.807	(a),(b) y (c)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5.963	-	5.963	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	
Inversiones en sociedades	35	-	35	
Intangibles	2.287	-	2.287	
Activo fijo	5.240	-	5.240	
Impuestos corrientes	15	-	15	
Impuestos diferidos	3.901	(236)	3.665	(d) y (c)
Otros activos	23.294	(17.196)	6.098	(e) y (c)
Total activos	<u><u>271.333</u></u>	<u><u>(17.751)</u></u>	<u><u>253.582</u></u>	

	Saldos al 01.01.2008			Ref.
	PCGA anteriores MM\$	Efecto de la transición MM\$	Balance ajustado MM\$	
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.278	360	4.638	(c)
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	
Depósitos y otras captaciones a plazo	187.122	45	187.167	(c)
Contratos de derivados financieros	-	-	-	
Obligaciones con Bancos	6.231	-	6.231	
Instrumentos de deuda emitidos	36.778	-	36.778	
Otras obligaciones financieras	381	131	512	(c)
Impuestos corrientes	-	-	-	
Impuestos diferidos	3.636	(2.912)	724	(e) y (c)
Provisiones	327	-	327	
Otros pasivos	5.287	(200)	5.087	(c)
Total pasivos	244.040	(2.576)	241.464	
PATRIMONIO				
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:				
Capital	24.810	-	24.810	
Reservas	-	-	-	
Cuentas de valoración	(2)	-	(2)	
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	7.923	(15.175)	(7.252)	(f) y (c)
Utilidad del ejercicio	(5.450)	-	(5.450)	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	
Interés minoritario	12	-	12	
Total patrimonio	27.293	(15.175)	12.118	
Total pasivos y patrimonio	271.333	(17.751)	253.582	

Notas a la conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero de 2008

- (a) **Activación de intereses y reajustes con devengo suspendido:** Ajuste neto de colocaciones por reconocimiento de intereses y reajustes que se encontraban con devengo suspendido, de acuerdo a las normas contables de la SBIF.
- (b) **Incremento de provisiones sobre colocaciones:** Corresponde a los mayores resguardos que corresponde constituir de acuerdo al Modelo de provisiones del Banco, producto del aumento de las colocaciones generadas por la activación de intereses y reajustes que se encontraban con devengo suspendido.
- (c) **Ajustes PCGA:** Se han efectuado los reconocimientos en patrimonio producto de ajustes PCGA de años anteriores, debido principalmente a diferencias en registros auxiliares por MM\$825, diferencias y castigos operativos por MM\$385.
- (d) **Ajuste por impuestos diferidos:** Producto de los ajustes de conversión a los nuevos criterios contables se generó un efecto en impuestos diferidos.

- (e) **Absorción de costo de fuerza de venta activado:** Ajuste por gasto de fuerza de venta externa de productos no asignables a tasa efectiva y reverso de corrección monetaria de dichos gastos.
- (f) **Patrimonio:** De acuerdo a lo establecido en la Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa emitida por la SBIF en su compendio de normas, los ajustes por primera adopción fueron registrados en Patrimonio.

IV. Conciliación del Estado de Situación Financiera consolidado al 31 de diciembre de 2008.

A continuación se explica como la transición de los principios contables anteriores, señalados en la Recopilación Actualizada de Normas emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, hacia aquellos señalados en la Circular N°3.410 “Compendio de Normas Contables”, impartidos por la misma entidad, han afectado principalmente los siguientes rubros de los estados financieros del Banco:

	Saldos al 31.12.2008			Ref.
	PCGA anteriores MM\$	Efecto de la transición MM\$	Balance ajustado MM\$	
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	14.889		14.889	
Operaciones con liquidación en curso	1.200		1.200	
Instrumentos para negociación	-		-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-		-	
Contratos de derivados financieros	-		-	
Adecudado por bancos	3.502		3.502	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	216.179	489	216.668	(a) y (b)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	14.671		14.671	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-		-	
Inversiones en sociedades	38		38	
Intangibles	2.208	(147)	2.061	(c)
Activo fijo	4.840	(379)	4.461	(c)
Impuestos corrientes	-	-	-	
Impuestos diferidos	5.284	(206)	5.078	(d)
Otros activos	19.526	(14.849)	4.677	(e)
Total activos	282.337	(15.092)	267.245	

	Saldos al 31.12.2008			Ref.
	PCGA anteriores MM\$	Efecto de la transición MM\$	Balance ajustado MM\$	
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.871	-	8.871	
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	
Depósitos y otras captaciones a plazo	169.944	-	169.944	
Contratos de derivados financieros	19	-	19	
Obligaciones con bancos	8.972	-	8.972	
Instrumentos de deuda emitidos	49.602	-	49.602	
Otras obligaciones financieras	282	-	282	
Impuestos corrientes	57	-	57	
Impuestos diferidos	3.344	(2.613)	731 (d)	
Provisiones	581	-	581	
Otros pasivos	5.774	1.115	6.889 (f) y (e)	
Total pasivos	247.446	(1.498)	245.948	
Patrimonio				
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:				
Capital	39.231	-	39.231	
Reservas	-	(2.404)	(2.404)	
Cuentas de valoración	4	-	4	
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	2.693	(15.395)	(12.702) (g) y (e)	
Utilidad del ejercicio	(7.063)	4.205	(2.858)	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	
Interés minoritario	26	-	26	
Total patrimonio	34.891	(13.594)	21.297	
Total pasivos y patrimonio	282.337	(15.092)	267.245	

Notas a la conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2008

- (a) **Activación de intereses y reajustes con devengo suspendido:** Ajuste neto de colocaciones por reconocimiento de intereses y reajustes que se encontraban con devengo suspendido, de acuerdo a las normas contables de la SBIF.
- (b) **Incremento de provisiones sobre colocaciones:** Corresponde a los mayores resguardos que corresponde constituir de acuerdo al Modelo de provisiones del Banco, producto del aumento de las colocaciones generadas por la activación de intereses y reajustes que se encontraban con devengo suspendido.
- (c) **Ajuste por activo fijo e intangible:** Hasta el cierre del ejercicio 2008, el activo fijo e intangible se presentaba al costo corregido monetariamente, neto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas. A partir del presente ejercicio quedaron valorados, netos de depreciaciones y amortizaciones acumuladas, según su costo histórico, con corrección monetaria aplicada solo hasta el 31 de diciembre de 2007.
- (d) **Ajuste por impuestos diferidos:** Producto de los ajustes de conversión a los nuevos criterios contables se generó un efecto en impuestos diferidos.

- (e) **Absorción de costo de fuerza de venta activado:** Ajuste por gasto de fuerza de venta externa de productos no asignables a tasa efectiva y reverso de corrección monetaria de dichos gastos.
- (f) **Ingresos por comisiones:** Se han efectuado los ajustes a las comisiones difiriendo su abono a resultado en el plazo de devengamiento, asociadas a servicios a los clientes.
- (g) **Patrimonio:** De acuerdo a lo establecido en la Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa emitida por la SBIF en su compendio de normas, los ajustes por primera adopción fueron registrados en patrimonio.

V. Conciliación del estado de resultado consolidado al 31 de diciembre de 2008.

	Saldo al 31.12.2008			Ref.
	PCGA anteriores MM\$	Efecto de la transición MM\$	Balance ajustado MM\$	
Ingresos por intereses y reajustes	48.374	730	49.104	(a)
Gastos por intereses y reajustes	(19.125)	-	(19.125)	
Ingreso neto por intereses y reajustes	29.249	730	29.979	
Ingresos por comisiones	10.754	(1.109)	9.645	(b)
Gastos por comisiones	(13.703)	4.251	(9.452)	
Ingreso neto por comisiones y servicios	(2.949)	3.142	193	
Utilidad neta de operaciones financieras	559	-	559	
Utilidad (pérdida) de cambio neta	18	-	18	
Otros ingresos operacionales	192	-	192	
Total ingresos operacionales	27.069	3.872	30.941	
Provisiones por riesgo de crédito	(15.607)	(241)	(15.848)	(c)
INGRESO OPERACIONAL NETO	11.462	3.631	15.093	
Remuneraciones y gastos del personal	(6.747)	-	(6.747)	
Gastos de administración	(9.635)	-	(9.635)	
Depreciaciones y amortizaciones	(2.172)	573	(1.599)	(d)
Deterioros	-	-	-	
Otros gastos operacionales	(1.276)	-	(1.276)	
Total gastos operacionales	(19.830)	573	(19.257)	
RESULTADO OPERACIONAL	(8.368)	4.204	(4.164)	
Resultado por inversiones en sociedades	12	-	12	
Corrección monetaria	(103)	103	-	(e)
Resultado antes de impuesto a la renta	(8.459)	4.307	(4.152)	
Impuesto a la renta	1.409	(102)	1.307	(f)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	(7.050)	4.205	(2.845)	
Atribuible a :				
Tenedores patrimoniales del Banco	(7.063)	4.205	(2.858)	
Interés minoritario	13	-	13	
	(7.050)	4.205	(2.845)	

Notas a la conciliación de las ganancias y pérdidas para el ejercicio terminado el 2008

- (a) Ingresos por intereses y reajustes:** Se han reconocido ingresos por intereses y reajustes que se encontraban con devengo suspendido, debido a la aplicación de los nuevos criterios establecidos por las normas contables de la SBIF.
- (b) Ingresos por comisiones:** Se han efectuado los recálculos de las comisiones cobradas por servicios, las cuales se encontraban registradas flat, bajo NIIF solo se deben registrar en resultado, en el plazo de duración del servicio.
- (c) Ajuste en provisiones por riesgo de crédito:** Producto de la activación de los intereses y reajustes con devengo suspendido, se ha procedido a recalcular las provisiones por riesgo de crédito.
- (d) Depreciaciones y amortización:** Hasta el cierre del ejercicio 2008, el activo fijo e intangible se presentaba al costo corregido monetariamente, neto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas. A partir del presente ejercicio quedaron valorados, netos de depreciaciones y amortizaciones acumuladas, según su costo histórico, con su corrección monetaria aplicada solo hasta el 31 de diciembre de 2007.
- (e) Corrección monetaria:** Hasta el 31 de diciembre de 2008, el capital, las reservas, la utilidad acumulada, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentaban actualizados de acuerdo con la variación del índice de precios al consumidor. A partir del presente ejercicio, se eliminó el criterio de aplicar corrección monetaria. La corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha de transición a las nuevas normas, no fue objeto de reversiones. Los montos de la corrección monetaria que se aplicaron al capital pagado y a las reservas en el ejercicio 2008, no fueron revertidos de acuerdo con las reglas aplicadas para efectos legales hasta el ejercicio anterior.
- (f) Impuesto a la renta:** Producto de los ajustes de conversión a los nuevos criterios contables se generó un efecto en impuestos diferidos.

VI. Conciliación del estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2008.

	PCGA 31.12.2008 MMS	Efecto Transición MMS	IFRS 31.12.2008 MMS
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION			
Utilidad (perdida) del periodo	(7.050)	4.205	(2.858)
Interés minoritario	13	-	13
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	2.172	(573)	1.599
Provisiones por riesgo de crédito	15.607	241	15.848
Ajuste de inversión a valor de mercado			-
Utilidad neta por inversiones en sociedades	12	-	12
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago			-
(utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos			-
Castigos de activos recibidos en pago			-
Corrección monetaria	103	(103)	-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	136	(196)	(60)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	2.330	(4.064)	(1.721)
Cargos en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	(3.502)	-	(3.502)
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(9.436)	2.563	(6.873)
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	3.703	-	3.703
Disminución de depósitos o otras captaciones a plazo	(22.980)	-	(22.980)
Aumento de obligaciones con bancos	8.972	-	8.972
Aumento de otras obligaciones financieras	33	-	33
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación	(9.887)	2.073	(7.814)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activo fijo	(3.997)	-	(3.997)
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(9.700)	4.564	(5.136)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión	(13.697)	4.564	(9.133)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Emisión letras de crédito	27.712	-	27.712
Aumento de capital	12.017	-	12.017
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento	39.729	-	39.729
Efecto de la inflación sobre el efectivo y equivalente de efectivo	(17)	17	-
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el periodo	16.128	6.654	22.782
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	14.632	(6.654)	7.978
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	30.760	-	30.760

3. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2009, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales

a. Suscripción y pago de acciones

El 30 de enero, se suscribió y pagó por parte de los accionistas de Banco Ripley, "Ripley Financiero Limitada", RUT 99.531.200-K, y "Sociedad Grandes Inversiones Limitada", RUT 77.206.340-7, en la prorrata correspondiente a su participación accionaria, un total de 2.638 acciones de esta institución por un valor total de MMS11.223.

b. Cambio integrantes Directorio Banco

Con fecha 17 de abril de 2009, renunció como Director el Sr. Gustavo Favre Domínguez, en su reemplazo asumió el Sr. Jorge Lafrenz Fricke, renunció el Director Sr. Max de la Sotta L., en su reemplazo asumió el Sr. Ernesto Livacic Rojas, renunció el Director Sr. Máximo Israel L., en su reemplazo asumió el Sr. Andrés Roccatagliata Orsini.

Todos los anteriores hechos fueron oportunamente comunicados a las autoridades correspondientes y puesto en conocimiento del mercado y público en general mediante publicaciones efectuadas en diarios de circulación nacional.

4. SEGMENTO DE OPERACION

El Banco ha considerado un único segmento basado principalmente en el foco comercial en el cual está basada y organizada la gestión de los recursos financieros, esto es, la banca de personas, su único segmento reportable.

De acuerdo a lo anterior, el Banco considera divulgar información respecto de segmentos, IFRS 8, considerando el análisis e identificación consistente lo que se informa al Directorio del Banco para la toma de decisiones de la operación.

Banco Ripley divulgará información separada, cuando corresponda, respecto de sus “segmentos” en la medida que se cumpla con ciertos parámetros cuantitativos, que se describen:

- Los ingresos generados (margen financiero), representan un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los segmentos definidos.
- El monto total de su resultado anual es un 10% o más del mayor entre (en montos totales), la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida.
- Los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco a la Banca de Personas, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es “Banca de Personas”, correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

En 2009 y 2008 no hay ingresos provenientes de transacciones con algún cliente que constituyan el 10% o más de los ingresos totales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

- a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.089	2.550
Depósitos en el Banco Central de Chile	5.922	4.424
Depósitos en bancos nacionales	737	7.861
Depósitos en el exterior	-	54
	<hr/>	<hr/>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	8.748	14.889
	<hr/>	<hr/>
Operaciones con liquidación en curso netas	232	1.200
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	10.164	14.671
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>19.144</u>	<u>30.760</u>

- (1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para venta, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

- b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2009 MM\$	2008 MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	232	1.200
Fondos por recibir	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal activos	232	1.200
	<hr/>	<hr/>
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal pasivos	-	-
	<hr/>	<hr/>
Operaciones con liquidación en cursos netas	<u>232</u>	<u>1.200</u>

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:	642	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	642	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	642	-

7. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El proceso de valoración de los instrumentos derivados consiste en expresar las obligaciones y derechos asumidos a valor presente en pesos. El valor razonable de un derivado, a la fecha de valoración corresponde a la diferencia entre el valor a mercado de los derechos adquiridos y el valor a mercado de las obligaciones asumidas. En otras palabras, se obtiene de la diferencia entre el valor presente expresado en pesos chilenos de los derechos asumidos y el valor presente en pesos chilenos de las obligaciones contraídas.

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco mantiene la siguiente cartera de instrumentos de derivados:

Tipo	Al 31 de diciembre de 2009					Al 31 de diciembre de 2008				
	Monto Nominal del contrato con vencimiento final en			Valor razonable		Monto Nominal del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
	Menos de 3 meses MMS	3 meses y 1 año MMS	Más de 1 año MMS	Activos MMS	Pasivos MMS	Menos de 3 meses MMS	3 meses y 1 año MMS	Más de 1 año MMS	Activos MMS	Pasivos MMS
Derivados de coberturas de valor razonable:										
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados mantenidos para negociación:										
Forwards	VR	-	-	-	-	1 887	-	-	-	19
Swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	1 887	-	-	-	19
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:										
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	1 887	-	-	-	19

El Banco realiza los siguientes tipos de derivados:

- Derivados de Negociación, cuyo principal propósito es generar ganancias en el corto plazo, aprovechando los márgenes y fluctuaciones de los precios de las tasas y monedas en el mercado. Las ganancias y/o pérdidas generadas de la operación con estos instrumentos, son registradas en el resultado neto del período.

Para los efectos de presentación de los estados financieros, todos los derivados son mantenidos para negociación.

Entre los distintos tipos de derivados que actualmente el Banco posee, podemos mencionar los siguientes:

Forwards, donde se acuerda una transacción en el futuro, por lo cual un derecho y una obligación exigible en la fecha acordada. Las dos principales categorías son Forwards de moneda y Forwards de Tasa (FRA).

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2009 y 2008 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Bancos del País		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Préstamos interbancarios	-	3.502
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	-	-
Total	<u>-</u>	<u>3.502</u>

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	2009						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MMS
	Cartera normal MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones globales MMS	Total MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	328	251	579	36	60	96	483
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	2 488	472	2 960	-	122	122	2 838
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1 322	280	1 602	-	11	11	1 591
Subtotales	4 138	1 003	5 141	36	193	229	4 912
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	40 573	9 673	50 247	-	702	702	49 545
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	156	73	229	-	9	9	220
Otros créditos con mutuos para vivienda	5 970	1 880	7 849	-	165	165	7 684
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	76	-	76	-	-	-	76
Subtotales	46 775	11 626	58 401	-	876	876	57 525
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	116 767	25 238	142 005	-	13 808	13 808	128 197
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	3 783	387	4 170	-	327	327	3 843
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120 550	25 625	146 175	-	14 135	14 135	132 040
Totales	171 463	38 254	209 717	36	15 204	15 240	194 477

	2008						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MMS
	Cartera normal MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones globales MMS	Total MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	3 201	684	3 885	20	350	370	3 515
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	57	-	57	-	1	1	56
Operaciones de factoraje	7 023	91	7 114	-	124	124	6 990
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	10 281	775	11 056	20	475	495	10 561
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	46 399	3 342	49 741	-	548	548	49 193
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	268	79	347	-	16	16	331
Otros créditos con mutuos para vivienda	7 487	617	8 104	-	96	96	8 008
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	20	-	20	-	-	-	20
Subtotales	54 174	4 038	58 212	-	660	660	57 552
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	127 968	28 276	156 244	-	13 261	13 261	142 983
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	5 485	421	5 906	-	334	334	5 572
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	133 453	28 697	162 150	-	13 595	13 595	148 555
Totales	197 908	33 510	231 418	20	14 730	14 750	216 668

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales del tipo Hipotecas. Los valores razonables de las garantías tomadas corresponden al 138,0% en 2009 y 128,3% en 2008 de los activos cubiertos, respectivamente.

b. Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	2009				2008			
	Créditos en el país MMS	Créditos en el exterior MMS	Total MMS	%	Créditos en el país MMS	Créditos en el exterior MMS	Total MMS	%
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	692	-	692	0,4	3.390	-	3.390	1,5
Minería	-	-	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	1	-	1	-	4	-	4	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-	-	-
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-	43	-	43	-
Telecomunicaciones	309	-	309	0,1	228	-	228	0,1
Construcción	146	-	146	0,1	499	-	499	0,2
Comercio	3.629	-	3.629	1,7	3.433	-	3.433	1,6
Servicios	364	-	364	0,2	3.459	-	3.459	1,4
Otros	-	-	-	-	-	-	-	0,2
Subtotales	5.141	-	5.141	2,5	11.056	-	11.056	5,0
Colocaciones para la vivienda	58.401	-	58.401	27,8	58.212	-	58.212	25,0
Colocaciones de consumo	146.175	-	146.175	69,7	162.150	-	162.150	70,0
Totales	209.717	-	209.717	100,0	231.418	-	231.418	100,0

c. Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2009 y 2008 se resume como sigue:

	2009			2008		
	Provisiones individuales MMS	Provisiones grupales MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones grupales MMS	Total MMS
Saldos al 1 de enero	1.151	13.599	14.750	1.151	11.714	12.865
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	-	(663)	(663)	-	(272)	(272)
Colocaciones para vivienda	-	(10)	(10)	-	(199)	(199)
Colocaciones de consumo	-	(24.814)	(24.814)	-	(15.377)	(15.377)
Total de castigos	-	(25.487)	(25.487)	-	(15.848)	(15.848)
Provisiones constituidas	-	25.991	25.991	-	17.733	17.733
Provisiones liberadas	(14)	-	(14)	-	-	-
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	1.137	14.103	15.240	1.151	13.599	14.750

d. Compra de cartera

2009	Valor par	Valor compra	Valor venta	Provisiones	Gastos de la operación	Efecto en resultado (utilidad)
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Compra cartera CAR S.A.	48.580	48.580	-	-	-	-
2008	Valor par	Valor compra	Valor venta	Provisiones	Gastos de la operación	Efecto en resultado (utilidad)
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
	-	-	-	-	-	-

Revelaciones complementarias sobre compra de cartera

Durante el mes de marzo del presente ejercicio, el Directorio aprobó realizar una compra de cartera de créditos a la empresa CAR S.A. sobre clientes vigentes de la tienda Ripley por un monto inicial de MM\$27.800 y sus posteriores transacciones por un monto de MM\$20.780.

La operación se realizó durante el mes de abril de 2009 y comprendió un total de 41.000 clientes con créditos de una duración promedio de 13,8 meses. La compra fue sin responsabilidad del endosante (CAR S.A.) y fue realizada a precios de mercado de acuerdo a lo establecido por el Directorio y las políticas del Comité de Riesgo Conglomerado.

Esta operación no produjo resultados en Banco Ripley, en atención a que dicha compra se realizó sobre la base de las normas contables IFRS que implican que las colocaciones se contabilizaron a tasa efectiva. En este caso, el valor activado, corresponde a los flujos futuros descontados a la tasa de compra de la operación.

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	2009			2008		
	Disponibles para la venta MMS	Mantenidos hasta el vencimiento MMS	Total MMS	Disponibles para la venta MMS	Mantenidos hasta el vencimiento MMS	Total MMS
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	8.071	-	8.071
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	9.600	-	9.600	6.600	-	6.600
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	9.600	-	9.600	14.671	-	14.671
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	9.600	-	9.600	14.671	-	14.671

11. INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	2009		2008	
	Participación %	MMS	Participación %	MMS
Inversiones valorizadas a costo:				
Combac S.A.	0,40	13	1,20	38
Totales		<u>13</u>		<u>38</u>

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Valor libro inicial	38	38
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	(25)	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	<u>13</u>	<u>38</u>

Con fecha 28 de febrero de 2005, el Banco adquirió 1,2% de las acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. en un monto de MM\$31. Esta adquisición fue registrada al costo.

El Banco por acuerdos establecidos en pacto de accionistas de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor, numeral 4.1 ha efectuado el traspaso de 77 acciones de las cuales era dueño, de acuerdo al siguiente detalle:

Con fecha 21 de abril de 2009, transfirió 10 acciones a Banco Bice, monto MM\$3.

Con fecha 23 de marzo de 2009, transfirió 13 acciones a Banco Security, monto MM\$4.

Con fecha 9 de marzo de 2009, transfirió 54 acciones a Banco Santander, monto MM\$18.

Lo anterior generó un abono en resultados por MM\$7.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización restante	2009			2008		
			Saldo bruto MMS	Amortización y deterioro acumulado MMS	Saldo neto MMS	Saldo bruto MMS	Amortización y deterioro acumulado MMS	Saldo neto MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	32	4.891	(3.511)	1.380	4.877	(2.816)	2.061
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales			4.891	(3.511)	1.380	4.877	(2.816)	2.061

b) El movimiento del rubro, activo intangibles durante los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MMS	Intangibles generados internamente MMS	Total MMS
Saldo bruto				
Saldos al 1 de enero 2009	4.877	-	-	4.877
Adquisiciones	14	-	-	14
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2009	4.891	-	-	4.891
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1° de enero de 2009	2.816	-	-	2.816
Amortización del año	686	-	-	686
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	9	-	-	9
Saldos al 31 de diciembre de 2009	3.511	-	-	3.511

Saldo bruto	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2008	4.352	-	-	4.352
Adquisiciones	525	-	-	525
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2008	4.877	-	-	4.877
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1° de enero de 2008	2.052	-	-	2.052
Amortización del año	764	-	-	764
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	2.816	-	-	2.816

c) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

13. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es el siguiente:

Costo	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo al 1° de enero de 2009	4.007	222	-	232	4.461
Adiciones	-	38	-	9	47
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	(14)	(14)
Depreciación acumulada	(658)	(30)	-	(37)	(725)
Activo fijo neto					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	3.349	230	-	190	3.769

Costo	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo al 1° de enero de 2008	4.807	159	-	274	5.240
Adiciones	-	201	-	-	201
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	(147)	-	-	-	(147)
Depreciación	(653)	(138)	-	(42)	(833)
Activo fijo neto					
Saldo al 31 de diciembre de 2008	<u>4.007</u>	<u>222</u>	<u>-</u>	<u>232</u>	<u>4.461</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento operativo

- Arriendo de oficinas
- Arriendo de equipos computacionales

	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 31 de diciembre de 2009	<u>95</u>	<u>3.934</u>	<u>3.838</u>	<u>7.867</u>
Al 31 de diciembre de 2008	<u>40</u>	<u>5.867</u>	<u>4.554</u>	<u>10.461</u>

- c) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

14. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al cierre del año no ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, por existir pérdidas tributarias acumuladas por MM\$17.036 (MM\$15.960 en 2008). Las filiales Banripley Asesorías Financieras Ltda. y Banripley Corredora de Seguros Ltda. registraron una provisión por impuesto renta ascendente a MM\$0 y MM\$254 respectivamente (MM\$32 y MM\$233, en 2008 respectivamente). La provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar del grupo consolidado, según se detallan a continuación:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 17%	(254)	(265)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	203	208
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31 inciso 3	-	-
Crédito por gastos de capacitación	-	-
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-
Otros	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u> (51)</u>	<u> (57)</u>

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se compone de los siguientes conceptos:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	<u> (254)</u>	<u> (265)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	685	1.574
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimiento de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	<u> -</u>	<u> -</u>
Subtotales	<u> 431</u>	<u> 1.309</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31 inciso 3	-	-
Otros	<u> -</u>	<u> (2)</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u> 431</u>	<u> 1.307</u>

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del abono por impuesto al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

	2009		2008	
	Tasa de impuesto %	Monto MMS	Tasa de impuesto %	Monto MMS
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	17,0	354	17,0	1.114
Diferencias permanentes y otros	3,7	77	2,9	193
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,7	431	19,9	1.307

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008, esta compuesta por los siguientes conceptos:

	2009 MMS	2008 MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	1	(1)
Coberturas	-	-
Otros	-	-
Total abono en patrimonio	1	(1)

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante el año 2009 y 2008, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	2009			2008		
	Activos MMS	Pasivos MMS	Neto MMS	Activos MMS	Pasivos MMS	Neto MMS
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	2.547	-	2.547	2.313	-	2.313
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	-	-	-	-	-	-
Provisión asociada al personal	70	-	70	64	-	64
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	2.896	-	2.896	2.611	-	2.611
Valor razonable	-	-	-	-	-	-
Otros	194	-	194	90	-	90
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Activos fijos	-	789	(789)	-	717	(717)
Operaciones contratos futuros	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing (neto)	-	-	-	-	-	-
Otros	-	8	(8)	-	14	(14)
Total activo neto	5.707	797	4.910	5.078	731	4.347

15. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 MMS	2008 MMS
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	-	-
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otro activos		
Depósitos de dinero en garantía	108	95
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	15	12
Gastos pagados por anticipado	211	1.130
Bienes del activo fijo para la venta	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	-	-
Ajustes de valoración por macroberturas	-	-
Operaciones pendientes	227	226
Cuentas por cobrar compañías de seguros	870	259
Cuentas por cobrar asesorías	469	656
Comisión por cobrar servicios externos	-	790
Otras cuentas por cobrar varios	272	1.269
Otros activos	393	240
Totales	2.565	4.677

16. DEPOSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
a) Depósitos y otras captaciones a la vista		
Cuentas corrientes	162	1.352
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.050	550
Otras obligaciones a la vista	2.415	6.969
Totales	<u>3.627</u>	<u>8.871</u>
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	120.857	169.944
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	<u>120.857</u>	<u>169.944</u>

17. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2009 y 2008, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Préstamos de instituciones financieras en el país:		
Banco Internacional	8.567	4.627
Banco Security	1.123	3.042
Banco Penta	-	1.303
Subtotal	<u>9.690</u>	<u>8.972</u>
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>9.690</u>	<u>8.972</u>

18. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	5.215	-
Otras obligaciones en el país	252	282
Obligaciones con el exterior	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	5.467	282
	<hr/>	<hr/>
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	50.931	49.602
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	50.931	49.602
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>56.398</u>	<u>49.884</u>

19. PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	932	581
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	-	-
Provisiones por contingencias	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>932</u>	<u>581</u>

- b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2009 y 2008:

	Provisiones sobre				Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisiones contingentes MM\$	Otras provisiones MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2009	581	-	-	-	581
Provisiones constituidas	669	-	-	-	669
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(318)	-	-	-	(318)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	932	-	-	-	932
Saldos al 1 de enero de 2008	327	-	-	-	327
Provisiones constituidas	368	-	-	-	368
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(114)	-	-	-	(114)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	581	-	-	-	581

- c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2009 MM\$	2008 MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisiones para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisiones por otros beneficios al personal	-	-
Provisiones por vacaciones	410	376
Otros	522	205
Totales	932	581

- d) Indemnización años de servicios

El Banco no tiene establecido dentro de sus políticas efectuar provisiones por indemnizaciones por años de servicio.

20. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009	2008
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	2.717	5.141
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	-	-
Ajustes de valoración por macroberturas	-	-
Operaciones pendientes	184	82
Iva débito fiscal	227	227
Pagos por aplicar compra cartera CAR	310	-
Provisión especial potenciales castigos	-	256
Comisión línea gira	-	564
Otros pasivos	479	619
	<u>3.917</u>	<u>6.889</u>
Total	<u>3.917</u>	<u>6.889</u>

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Créditos contingentes:		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	-	-
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	21.656
Otros compromisos de crédito	57.067	55.856
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros:		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	-	-
Cobranzas del país	-	-
Colocación o venta de instrumentos financieros:		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco:		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del banco	1.067	20.062
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	-
Títulos emitidos por el propio banco:		
Pagarés de depósitos a palzo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos:		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	<u>58.134</u>	<u>97.574</u>

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de diciembre 2009, el Banco no tiene contingencias judiciales normales de la industria que sean significativas y pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

Al 31 de diciembre 2009, el Banco no tiene contingencias por demandas significativas, que pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco

c) Garantías otorgadas por Operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Superintendencia de Valores y Seguros, 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 Compañía de Seguros Magallanes S.A., la póliza N°01/45/034084 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N°01/20/78250, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2009 y el día 15 de abril de 2010.

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	2009	2008
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	57.067	55.856
Otros	-	21.656
Provisiones constituidas	-	-
Totales	57.067	77.512

22. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco presenta autorización para la emisión de 13.369 acciones.

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco presenta 12.420 acciones pagadas, y 949 acciones no pagadas.

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de diciembre de 2009 es de MM\$4.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2009 y 2008, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Número	Acciones preferentes no rescatables Número	Acciones preferentes rescatables Número
Emitidas al 1 de enero 2009	9.782	-	-
Emisión de acciones pagadas	2.638	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre 2009	12.420	-	-
Emitidas al 1 de enero 2008	6.914	-	-
Emisión de acciones pagadas	2.868	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre 2008	9.782	-	-

a.1) Al 31 de diciembre la distribución de accionistas es la siguiente

Acciones	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	Nº de acciones	% de participación	Nº de acciones	% de participación
Ripley Financiero Ltda.	12.383	99,7	9.753	99,7
Sociedad Grandes Inversiones Ltda.	37	0,3	29	0,3
Totales	<u>12.420</u>	<u>100,0</u>	<u>9.782</u>	<u>100,0</u>

b) Dividendos

Durante los años terminados el 31 de diciembre 2009 y 2008, el banco no ha declarado ni pagado dividendos, pues presenta pérdidas acumuladas.

c) Intereses minoritarios

El detalle por sociedades que compone el saldo de los intereses minoritarios incluidos en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Ripley Financiero Ltda.	<u>38</u>	<u>26</u>
Totales	<u><u>38</u></u>	<u><u>26</u></u>

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios 2009 y 2008 de los intereses minoritarios que no participan en la consolidación:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Ripley Financiero Ltda.	<u>12</u>	<u>13</u>
Totales	<u><u>12</u></u>	<u><u>13</u></u>

23. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	2009			2008		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Cartera normal						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	124	-	124	202	-	202
Colocaciones comerciales	1.575	(656)	919	1.574	-	1.574
Colocaciones para vivienda	3.222	(640)	2.582	2.789	4.820	7.609
Colocaciones de consumo	39.807	(103)	39.704	38.428	438	38.866
Instrumentos de inversión	404	(40)	364	643	1	644
Otros ingresos por intereses o reajustes	129	-	129	209	-	209
Subtotales	<u>45.261</u>	<u>(1.439)</u>	<u>43.822</u>	<u>43.845</u>	<u>5.259</u>	<u>49.104</u>
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total ingresos por intereses y reajustes	<u><u>45.261</u></u>	<u><u>(1.439)</u></u>	<u><u>43.822</u></u>	<u><u>43.845</u></u>	<u><u>5.259</u></u>	<u><u>49.104</u></u>

b) Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	2009			2008		
	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	12.362	362	12.724
Contratos de retrocompra	-	-	-	322	-	322
Depósitos y captaciones a plazo	9.232	(3)	9.229	2.078	3.826	5.904
Obligaciones con bancos	738	-	738	-	175	175
Instrumentos de deuda emitidos	2.454	(826)	1.628	-	-	-
Otras obligaciones financieras	181	(314)	(133)	-	-	-
Resultados obeturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Total gastos	12.605	(1.143)	11.462	14.762	4.363	19.125

24. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante el ejercicio 2009 y 2008, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	289	1.566
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	197	200
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	7.267	7.465
Comisiones por intermediación y manejo de valores	55	48
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	-	5
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	-
Otras comisiones ganadas	761	361
Total ingresos por comisiones	8.569	9.645
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	121	457
Comisiones por operación de valores	27	-
Otras comisiones pagadas	811	8.995
Total gastos por comisiones y servicios	959	9.452
Ingresos netos por comisiones y servicios	7.610	193

25. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Cartera de negociación	137	-
Contratos de instrumentos derivados	-	3
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	6	-
Pérdida por venta	-	3
Utilidad venta LCHR	-	553
Otros	51	-
	<u>194</u>	<u>559</u>
Totales	<u>194</u>	<u>559</u>

26. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	424	431
Pérdida por diferencia de cambio	(462)	(400)
	<u>(38)</u>	<u>31</u>
Subtotales	<u>(38)</u>	<u>31</u>
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(7)	(23)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	46	10
	<u>39</u>	<u>(13)</u>
Subtotales	<u>39</u>	<u>(13)</u>
Totales	<u>1</u>	<u>18</u>

27. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2009 y 2008 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2009	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MMS
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones para vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	Créditos contingentes MMS	
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(261)	186	26.066	-	25.991
Resultado por constitución de provisiones	-	(261)	186	26.066	-	25.991
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	14	-	-	-	14
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	14	-	-	-	14
Recuperación de activos castigados	-	-	-	(2.964)	-	(2.964)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(247)	186	23.102	-	23.041
2008						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	242	555	16.936	-	17.733
Resultado por constitución de provisiones	-	242	555	16.936	-	17.733
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	(1.885)	-	(1.885)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	242	555	15.051	-	15.848

28. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

- a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2009 y 2008, es la siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Remuneraciones del personal	7.941	5.348
Bonos o gratificaciones	882	743
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicio	198	383
Gastos de capacitación	23	31
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	286	242
Total	9.330	6.747

- b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

Tipo de plan	Año		Cargo de los empleados con beneficio	N° de personas con beneficio		Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	2009 MM\$	2008 MM\$
	2009	2008		2009	2008				
a) Bono fijo mensual	2009	2008	Personal administrativo	667	389	01-05-2009	Indefinido	29	16
b) Aguinaldo Navidad	2009	2008	Todo el personal	436	513	01-12-2002	Indefinido	22	22
c) Aguinaldos fiestas patrias	2009	2008	Todo el personal	418	511	01-12-2002	Indefinido	13	13
d) Bono vacaciones	2009	2008	Todo el personal	305	391	01-12-2002	Indefinido	18	15
e) Bono por defunciones	2009	2008	Todo el personal	10	6	01-12-2002	Indefinido	1	1
f) Bono por matrimonio	2009	2008	Todo el personal	9	10	01-12-2002	Indefinido	1	1
g) Bono por nacimiento	2009	2008	Todo el personal	23	30	01-12-2002	Indefinido	1	1
h) Bono escolaridad	2009	2008	Todo el personal	315	322	01-12-2002	Indefinido	18	11
i) Asignación de caja	2009	2008	Personal de cajas	104	211	01-12-2002	Indefinido	58	58
j) Seguro complementario salud y vida	2009	2008	Todo el personal	802	513	01-12-2002	Indefinido	27	23

- a. **Bono fijo mensual:** El Banco otorga este tipo de beneficio a los trabajadores cuya estructura de remuneración mensual contemple solamente un sueldo base y de acuerdo a su antigüedad laboral.
- b. **Aguinaldo de fiestas patrias y navidad:** Este beneficio se otorga anualmente a los trabajadores con contrato indefinido, en los meses de septiembre y diciembre respectivamente.
- c. **Bono de vacaciones:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, que hagan uso de al menos diez días de sus vacaciones anuales.
- d. **Bono por defunciones:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, en el momento que ocurra el fallecimiento de su cónyuge, hijos, padres o trabajador.

- e. **Bono por matrimonio:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido que contraigan matrimonio, este beneficio se entregará por una sola vez.
- f. **Bono por nacimiento:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por el nacimiento de cada nuevo hijo del trabajador que constituya carga familiar del trabajador legalmente reconocida.
- g. **Bono escolaridad:** El Banco otorga anualmente este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada hijo del trabajador para los niveles de Jardín, Prekinder, Kinder, Enseñanza básica y media, Técnica Profesional o Universitaria.
- h. **Asignación de pérdida de caja:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, que ocupen cargos de Cajero Tesorero y Cajero.
- i. **Seguro complementario de salud y vida:** El Banco ha contratado un seguro complementario de salud y vida para todos sus trabajadores con contrato indefinido, este seguro es cancelado en un 50% por el Banco y un 50% por el trabajador.

29. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	50	66
Arriendos de oficina	2.361	2.306
Arriendo de equipos	43	2
Primas de seguro	47	62
Materiales de oficina	175	223
Gastos de informática y comunicaciones	1.260	1.078
Alumbrado, calefacción y otros servicios	461	476
Servicio de vigilancia y transporte de valores	97	181
Gastos de representación y desplazamiento del personal	86	62
Gastos judiciales y notariales	46	15
Honorarios por informes técnicos	68	155
Honorarios por auditoría de los estados financieros	49	58
Honorarios por clasificación de títulos	13	15
Multas aplicadas por la SBIF	-	5
Multas aplicadas por otros organismos	1	19
Otros gastos generales de administración	500	926
Subtotal	5.257	5.649
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	1.448	1.439
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	18	8
Servicio Call Center	326	-
Otros servicios externos operativos	-	239
Riesgo operacional	-	180
Otros	526	614
Subtotal	2.318	2.480
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	40	48
Otros gastos del Directorio	-	-
Subtotal	40	48
Publicidad y propaganda	968	1.205
Subtotal	968	1.205
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	145	103
Otros impuestos	-	64
Aporte a la SBIF	82	86
Subtotal	227	253
Total	8.810	9.635

30. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el ejercicio 2009 y 2008, se detallan a continuación:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	725	835
Deterioro del activo fijo		-
Amortizaciones de intangibles	686	764
Deterio de intangibles		-
	<u>1.411</u>	<u>1.599</u>
Total	<u>1.411</u>	<u>1.599</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco no presenta saldos correspondientes a deterioro.
- c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2009 y 2008 y los saldos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es el siguiente:

	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1° de enero de 2009	2.963	2.816	-	5.779
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	725	686	-	1.411
Bajas y ventas de ejercicio	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	-	9	-	9
	<u>3.688</u>	<u>3.511</u>	<u>-</u>	<u>7.199</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>3.688</u>	<u>3.511</u>	<u>-</u>	<u>7.199</u>
Saldos al 1° de enero de 2008	2.128	2.052	-	4.180
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	835	764	-	1.599
Bajas y ventas de ejercicio	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
	<u>2.963</u>	<u>2.816</u>	<u>-</u>	<u>5.779</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2008	<u>2.963</u>	<u>2.816</u>	<u>-</u>	<u>5.779</u>

31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Otros ingresos	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	-	-
	<hr/>	<hr/>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	-	-
	<hr/>	<hr/>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	3	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Otros ingresos	516	192
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	519	192
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>519</u>	<u>192</u>

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago.	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	-	-
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	-	-
Provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	-	-
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de participación en sociedades	3	-
Costo de reestructuración	-	-
Castigo de activo fijo	-	147
Otras Provisiones	-	256
Asesorías gestión de procesos	-	723
Castigos operativos	154	24
Otros gastos	24	126
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	181	1.276
Total	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

32. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2009 no existen créditos con partes relacionadas.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

2009			Sus plazos y condiciones incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importes de saldos pendientes MMS	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MMS	Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativo a importes incluidos y los saldos pendientes MMS	Deudas incobrables MMS
Relación con relacionada	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe de la transacción MMS					
Dominante							
Comercial Eccsa S.A	Reembolso de gastos	213		(5)	-	-	-
	Promoción	149		-	-	-	-
	Arriendo oficinas	170		-	-	-	-
	Serv Recursos Humanos	2 736		(27)	-	-	-
	Recuento tesorería y otros	101		-	-	-	-
Ripley Chile S A	Asesorías	33		-	-	-	-
Dependientes							
Banripley Asesoría Técnica	Administración	30		-	-	-	-
Personal Clave							
Directores	Dieta	40		-	-	-	-
	Asesorías	13		-	-	-	-
Otras partes vinculadas							
Administradora de Tarjetas de Crédito Ltda	Administración	561		311	-	-	-
Car S A	Administración	137		41	-	-	-
Mall del Centro de Rancagua II S.A.	Arriendo oficinas	14		-	-	-	-
Mall Puente S A	Arriendo oficinas	24		-	-	-	-
Mall del Puente III Ltda	Arriendo oficinas	26		-	-	-	-
Ripley Express	Arriendo oficinas y electricidad	20		-	-	-	-
Department Store Company S A	Arriendo y gastos comunes	19		-	-	-	-
Mall del Centro de Talca S A	Arriendo y Gastos comunes	37		-	-	-	-
Iquique Stores CO S A	Arriendo y gastos comunes	19		-	-	-	-
Valparaíso Stores CO S.A	Arriendo y gastos comunes	12		-	-	-	-
La Serena Stores CO S A	Arriendo y gastos comunes	16		-	-	-	-
Maipo Stores Ltda	Arriendo y gastos comunes	21		-	-	-	-
Soc de Cobranza Payback	Subarriendo	6		-	-	-	-
	Servicio de Call Center	250		(23)	-	-	-
	Servicio de Prevención Fraude	33		-	-	-	-
	Servicio de Mastercard	7		-	-	-	-
	Subarriendo	58		10	-	-	-
	Recaudadora de cuotas	831		120	-	-	-
2008							
Relación con relacionada	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe de la transacción MMS	Sus plazos y condiciones incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importes de saldos pendientes MMS	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MMS	Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativo a importes incluidos y los saldos pendientes MMS	Deudas incobrables MMS
Dominante							
Comercial Eccsa S A	Reembolso de gastos	401		-	-	-	-
	Sueldos	6 256		-	-	-	-
	Arriendo oficinas	165		-	-	-	-
	Servicios administrativos	47		-	-	-	-
	Recuento tesorería y otros	247		403	-	-	-
Dependientes							
Banripley Asesorías Financieras Ltda	Administración	97		4	-	-	-
Personal clave							
Directores	Dieta	48		-	-	-	-
	Asesorías	7		-	-	-	-
Otras partes vinculadas							
Mall del Centro de Rancagua S A	Arriendo oficinas	55		-	-	-	-
Mall Puente S A	Arriendo oficinas	80		-	-	-	-
Evaluadora de Créditos Ltda	Call Center	323		-	-	-	-
Soc de Cobranza Payback	Recaudadora de cuotas	377		182	-	-	-
	Servicio de Mastercard	45		-	-	-	-
Department Store Company S A	Arriendo y gastos comunes	18		-	-	-	-
Mall del Centro de Talca S A	Arriendo y gastos comunes	33		-	-	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de Ingreso o gasto reconocido	Entidad	2009		2008	
		Ingresos MMS	Gastos MMS	Ingresos MMS	Gastos MMS
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		-	-	-	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios		-	-	-	-
Utilidad y pérdida por negociación		-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras		-	-	-	-
Resultados de cambio		-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	Comercial Eccsa S.A.	-	532	-	613
	Mall del Centro de Rancagua S.A.	-	15	-	55
	Mall del Centro de Rancagua II S.A.	-	14	-	-
	Mall Puente S.A.	-	24	-	80
	Mall Puente III Ltda.	-	26	-	-
	Ripley Express S.A.	-	20	-	-
	Soc. de Cobranza Payback	-	306	-	45
	Department Store Company S.A.	-	19	-	18
	Mall del Centro de Talca S.A.	-	37	-	33
	Iquique Stores CO S.A.	-	19	-	-
	Valparaíso Stores CO S.A.	-	12	-	-
	La Serena Stores CO S.A.	-	16	-	-
	Maipú Stores Ltda.	-	21	-	-
	Directores	-	13	-	55
Otros ingresos y gastos	Comercial Eccsa S.A.	101	-	247	-
	Administradora de Tarjetas de Crédito Ltda.	561	-	-	-
	Car S.A.	137	-	-	-
	Ripley Chile S.A.	33	-	-	-
	Banripley Asesoría Técnica	30	-	97	-
	Soc. de Cobranza Payback	889	-	377	-
Totales		<u>1.751</u>	<u>1.074</u>	<u>721</u>	<u>899</u>

d) Contratos con partes relacionadas

Proveedor	Descripción del servicio	2009 MMS	2008 MMS
La Serena Store Co. S.A.	Arriendo sucursal	1	1
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo sucursal	-	14
Valparaíso Stores Co. S.A.	Arriendo sucursal	1	1
Iquique Stores Co. S.A.	Arriendo sucursal	1	1
Mall del Centro de Rancagua S.A.	Arriendo sucursal	-	2
Mall del Centro de Talca S.A.	Arriendo sucursal	3	-
Antofagasta Stores Co. S.A.	Arriendo sucursal	1	1
Sociedad de Cobranza Payback S.A.	Arriendo sucursal	1	-
Banripley Corredora de Seguros Ltda.	Serv.de adminit., auditoria , legal	9	1
Department Store Company S.A.	Arriendo sucursal	1	1
Comercial Eccsa S.A.	Ardo.site de respaldo informático	15	1
Maipú Store Ltda.	Arriendo sucursal	1	1
Ripley Express S.A.	Arriendo sucursal	1	1
Banripley Asesoría Financieras Ltda.	Serv.de adminit., auditoria , legal	1	1
Car S.A.	Servicios de asesoría	12	-
Mall Puente S.A.	Arriendo sucursal	-	3
Administradora Tarjetas de Crédito Ltda.	Servicios de asesoría	52	-
Comercial Eccsa S.A.	Publicidad	monito por evento	monito por evento
Sociedad de Cobranza Payback S.A.	Cobranza pre-judicial	monito por evento	monito por evento

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	2009 MM\$	2008 MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	631	885
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	134	159
Pagos basados en acciones	-	-
Dietas directores	40	48
Asesorías directores	6	7
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>811</u>	<u>1.099</u>

f) Entidades del grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

	Participación %
Banripley Corredora de Seguros Ltda.	99
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de Ejecutivos	
	2009	2008
Directores	7	7
Gerente General	1	1
Gerentes Generales Filiales	2	2
Gerentes de Primera Línea	10	10

33. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

El valor razonable se define como el monto de dinero al que un instrumento financiero (activo o pasivo) puede ser entregado o liquidado, a la fecha de valorización entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actúan libre y prudentemente, no siendo una venta forzada o liquidación. 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 instrumentos financieros que no tienen precios de mercado disponible, sus valores razonables se estiman haciendo uso de transacciones recientes de instrumentos análogos y a falta de estas, 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 al 31 de diciembre de 2009 y 2008, 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 Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es el siguiente:

	2009			2008		
	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	(Pérdida) ganancia no reconocida MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	(Pérdida) ganancia no reconocida MM\$
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	8.748	8.748	-	14.889	14.889	-
Operaciones con liquidación en curso	232	232	-	1.200	1.200	-
Instrumentos para negociación	642	642	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	3.502	3.502	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	194.477	193.047	(1.430)	159.326	147.928	(11.398)
Instrumentos disponibles para la venta	9.600	9.600	-	14.671	14.671	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.627	3.627	-	9.231	9.231	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	120.857	116.663	(4.194)	169.989	169.266	(723)
Contratos de derivados financieros	-	-	-	19	19	-
Obligaciones con bancos	9.690	9.690	-	8.972	9.095	123
Instrumentos de deuda emitidos	50.931	50.931	-	49.602	49.602	-
Otras obligaciones financieras	5.467	5.467	-	413	413	-

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

El valor razonable de los 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.

Los instrumentos financieros reconocidos a valor razonable en el estado de situación financiera se clasifican según las siguientes jerarquías:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el tipo de instrumento o transacción específica a ser valorizada.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando, precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados activos o poco activos y otras técnicas valuación donde las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan a factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde las técnicas de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. En esta categoría se incluyen instrumento que está valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

	Nivel (1)		Nivel (2)		Nivel (3)	
	2009 MMS	2008 MMS	2009 MMS	2008 MMS	2009 MMS	2008 MMS
ACTIVOS						
Cartera de Negociación	642	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos de capital	642	-	-	-	-	-
Derivados de negociación	-	-	-	-	-	-
Otros activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias						
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	9.600	14.671	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos de capital	9.600	14.671	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-
PASIVOS						
Cartera de Negociación						
Derivados de negociación	-	-	-	-	-	-
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias						
Derivados de cobertura						

34. ADMINISTRACION DEL RIESGO

Introducción:

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos provenientes de los estados financieros:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

En esta nota se presenta información respecto de la exposición del banco a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos del banco para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte del Banco.

Estructura de la administración del riesgo:

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del banco. El directorio ha creado el comité de activos y pasivos del banco (ALCO), y de Riesgo de Crédito y Operacional, responsables por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo del Banco en sus áreas específicas. Todo el comité está integrado por miembros ejecutivos e informan regularmente al directorio acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo del Banco son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Banco. El Banco, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría del Banco supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Banco y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Banco. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

Para administrar los riesgos Banco Ripley ha definido 5 fases que son:

- Identificación;
- Medición;
- Control de Indicadores;
- Plan de Acción
- Monitoreo

Principales riesgos que afectan al banco:

Riesgo de crédito: El riesgo de que una de las partes del instrumento financiero pueda causar una pérdida financiera a la otra parte si incumple una obligación.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias, actividades, etc.

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria, actividad son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados 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.

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, sin embargo una proporción significativa de esos créditos corresponden a préstamos de bajo monto otorgados a personas naturales, sin garantías.

Contratos de derivados financieros

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

Instrumentos financieros

Para este tipo de activos el Banco, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

Máxima exposición al riesgo de crédito.

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados, estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	Máxima exposición bruta	
		2009 MM\$	2008 MM\$
Adeudado por bancos	7	-	3.502
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8	209.717	231.418
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	9.600	14.671
Otros activos	14	2.565	4.677
Créditos contingentes		57.162	21.656
Totales		<u>279.044</u>	<u>275.924</u>

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:

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas por los clientes, para préstamos a personas naturales corresponden a Hipotecas.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

	2009		2008	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MMS	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MMS
Manufactura	692	663	3.390	3.239
Electricidad, gas y agua	1	1	4	4
Transporte	-	-	43	41
Telecomunicaciones	309	296	228	217
Construcción	146	140	499	477
Comercio	3.629	3.463	3.433	3.280
Servicios	364	349	3.459	3.303
Gobierno	-	-	8.071	8.071
Otras instituciones financieras	9.600	9.600	10.102	10.102
Consumo	146.175	132.040	162.150	148.555
Vivienda	58.401	57.525	58.212	57.552
Otros activos	2.565	2.565	4.677	4.677
Totales	<u>221.882</u>	<u>206.642</u>	<u>254.268</u>	<u>239.518</u>

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

2009	A1 MMS	A2 MMS	A3 MMS	B1 MMS	B2 MMS	B3 MMS	C MMS	Cartera deteriorada MMS
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	20	-	-	-	-	63	140
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	20	-	-	-	-	63	140
2008	A1 MMS	A2 MMS	A3 MMS	B1 MMS	B2 MMS	B3 MMS	C MMS	Cartera deteriorada MMS
Adeudado por bancos	3.502	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	45	424	29	-	-	-	24
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	3.502	45	424	29	-	-	-	24

Según la calidad del deudor los créditos individuales se clasifican en:

- A1** - Deudores con una capacidad de pago extremadamente fuerte para cumplir con sus obligaciones financieras
- A2** - Deudores con una capacidad de pago fuerte y que eventos previsibles no afectan la capacidad de forma significativa
- A3** - Deudores con una capacidad de pago fuerte pero ligeramente susceptible al cambio en las condiciones económicas
- B1** - Deudores con una capacidad de pago de sus obligaciones financieras adecuada o suficiente, pero más susceptible al cambio de condiciones económicas adversas
- B2** - Deudores con una suficiente capacidad de pago pero puede deteriorarse ante condiciones económicas adversas
- B3** - Deudores con una baja capacidad de pago y poca holgura para cumplir con sus obligaciones
- C** - Deudores vulnerables ya que dispone de una mínima holgura para cumplir con sus obligaciones

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente.

2009	Menor de 90 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.408	529	167	704	3.112
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	2.408	529	167	704	3.112
2008	Menor de 90 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	37.518	8.897	4.751	273	37.791
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	37.518	8.897	4.751	273	37.791

Riesgo de Liquidez: El riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de pagos de depósitos a plazo, desembolsos de operaciones de créditos, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco mantiene fondos invertidos en instrumentos de muy alta liquidez, interbancarios o depósitos en el Banco Central para cubrir los saldos de las posiciones que vencen, en función de cálculos sobre los egresos efectivos.

El directorio fija límites internos máximos y mínimos para asegurarse del cumplimiento de las obligaciones, ha definido un monto mínimo como respaldo ante contingencias de liquidez y otro monto con un máximo para rentabilizar los excedentes de liquidez, asegurándose de esta manera asegurar el cumplimiento de obligaciones y acotar el riesgo.

Esos límites internos afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

- a) Descalces de hasta 30 días para todas y cada una de las monedas, hasta 0.8 veces el capital básico;
- b) Descalces de hasta 90 días para todas y cada una de las monedas, 1.6 veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta paralelamente a la exigida por la SBIF una metodología interna ajustada para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista y depósitos a plazo de clientes minoristas se renuevan, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad.

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Riesgo de mercado: El riesgo 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. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

Riesgo de tipo de cambio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

Situación consolidada de liquidez

Base contractual moneda consolidada

	Hasta 7 días MM\$	de 8 a 30 días MM\$	de 31 a 90 días MM\$
Al 31 de diciembre de 2009			
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	28.012	5.469	16.866
Flujos de efectivo por recibir (pasivos y gastos)	<u>15.230</u>	<u>15.607</u>	<u>29.264</u>
Descalce	<u>12.782</u>	<u>(10.138)</u>	<u>(12.398)</u>
Descalce afecto a limites		2.644	(9.754)
Limites:			
Una vez el capital		30.827	
Dos veces el capital			61.654
Margen Disponible		30.827	51.900
% ocupado		0%	16%
Al 31 de diciembre de 2008			
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	43.761	4.546	21.755
Flujos de efectivo por recibir (pasivos y gastos)	<u>28.946</u>	<u>29.371</u>	<u>30.850</u>
Descalce	<u>14.815</u>	<u>(24.825)</u>	<u>(9.095)</u>
Descalce afecto a limites		(10.010)	(19.105)
Limites:			
Una vez el capital		21.271	-
Dos veces el capital		-	42.542
Margen Disponible		21.271	23.437
% ocupado		47%	45%

El Banco para controlar las exposiciones al este riesgo ha definido límites para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de cambio.

Las posiciones en moneda extranjera son mínimas y están acotadas a operaciones puntuales bajo la mayor cobertura posible.

Riesgo de tipo de interés: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

El Banco para controlar las exposiciones a este riesgo ha definido límites internos por bandas de tiempo para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de interés.

Otros riesgos de precio: El riesgo 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 (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La valorización de su portafolio de inversiones se realiza a través de la plataforma Riskamerica.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de diciembre de 2009, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM\$0,8 para el riesgo de moneda era de MM\$7,9.

Además, el Banco internamente aplica metodologías de “Valor en Riesgo” para su cartera de inversiones. El cálculo del valor en riesgo permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir dados los precios del mercado para horizontes de tiempo de 1 y 10 días. El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y un factor de decaimiento de 0.96, a la fecha arrojó un valor en riesgo de MM. 61 a 10 días para un portafolio de alrededor MM\$8, constituido por PDBC con plazo remanente menor a 180 días. Tanto la valorización, como el valor en riesgo son comunicados al área de finanzas, riesgos y control financiero.

Exposición Riesgo de Mercado

Libro Negociacion al:	2009 MM\$	2008 MM\$
Exposicion Riesgo de Mercado	8	10
8% Activos ponderados por riesgo de credito	<u>15.454</u>	<u>16.956</u>
Limite Patrimonio efectivo	<u>30.865</u>	<u>21.297</u>
Margen disponible	15.403	4.331
Libro banca al:	2009 MM\$	2008 MM\$
Exposicion corto plazo al riesgo de tasa de interes	427	1.511
Exposicion al riesgo de reajustabilidad	<u>458</u>	<u>265</u>
Limite 10% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	<u>3.186</u>	<u>2.844</u>
Margen disponible	2.301	1.068
Exposicion largo plazo al riesgo de tasa de interes libro banca	<u>3.676</u>	<u>2.686</u>
Limite 20% patrimonio efectivo	<u>6.173</u>	<u>4.259</u>
Margen disponible	2.497	1.573

Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos, se puede ocasionar al banco pérdidas de reputación, tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras. El Banco se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos el Banco está posibilitado a administrar el riesgo. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso, procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

El Banco proyecta los impactos de los prepagos en los ingresos netos por intereses, basándose en el promedio de prepagos de los últimos tres meses, lo cual le permite mantener y actualizar la proyección conforme el comportamiento más actual de su cartera.

Requerimiento de capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

- a. Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,
- b. Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60 % y 100 %. Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al cierre del ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	2009		2008	
	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MMS	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MMS
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	8.748	-	14.889	-
Operaciones con liquidación en curso	232	-	1.200	-
Instrumentos para negociación	642	128	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	3.502	700
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	194.477	171.465	216.668	192.905
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9.600	9.600	14.671	6.600
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	13	-	38	38
Intangibles	1.380	1.380	2.061	2.061
Activo fijo	3.769	3.769	4.461	4.461
Impuestos corrientes	-	-	-	-
Impuestos diferidos	5.707	571	5.078	507
Otros activos	2.565	2.565	4.677	4.677
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	-	-	-	-
Total activos ponderados por riesgo	227.133	189.478	267.245	211.949
	Monto		Razón	
	2009 MM\$	2008 MMS	2009 %	2008 %
Capital básico	30.826	21.271	16%	10%
Patrimonio efectivo	30.864	21.297	16%	10%

35. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

A partir del 1 de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionados con las líneas de crédito de libre disposición y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo emitió la Circular N° 3.489, en la cual se instruyó que el efecto acumulado al 1 de enero de 2010 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado al inicio de 2010 es de MM\$312, este monto de acuerdo a esta Circular debe ser ajustado en julio de 2010, una vez que se cuenta con las cifras definitivas del efecto de la aplicación de las nuevas normas.

Adicionalmente, la mencionada circular instruyó que las nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión utilizados para la determinación del riesgo de crédito de los deudores evaluados individualmente, de conformidad a lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables se comiencen a aplicar en el mes de julio de 2010. Los ajustes que se originen por la aplicación de estas nuevas normas se reconocerán directamente contra los resultados del ejercicio. Sin embargo, los efectos de esta nueva norma no son significativos para el Banco.

Adicionalmente, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por el IASB, pero que su fecha de aplicación aún no está vigente, corresponden a:

Normas, modificaciones e interpretaciones		Aplicación obligatoria
Revisión de NIIF 3	Combinación de negocios	1° de julio de 2009
Modificación de NIC 27	Cambios en las participaciones	1° de julio de 2009
Modificación NIC 39	Elementos designables como partida cubierta	1° de julio de 2009
Modificación NIC 32	Clasificación derechos sobre acciones	1° de febrero de 2010
CINIIF 12 (1)	Acuerdos de concesión de servicios	1° de abril de 2009
CINIIF 15 (1)	Acuerdos para la construcción de inmuebles	1° de enero de 2010
CINIIF 17 (1)	Distribución de activos no monetarios a accionistas	1° de noviembre de 2009
NIIF 9	Instrumentos financieros: clasificación y valorización	1° de enero de 2013
Modificación NIIF 2	Pagos basados en acciones dentro del grupo	1° de enero de 2010
Revisión NIC 24	Desglose de partes relacionadas	1° de enero de 2011
Modificación CINIIF 14	Anticipos de pagos mínimos obligatorios	1° de enero de 2011
CINIIF 19 (1)	Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	1° de julio de 2010
Modificación de NIIF 1 (revisada 2008)	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera - 2009

El 16 de abril de 2009, el IASB emitió Mejoras a NIIF 2009, incorporando modificaciones a 12 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la segunda colección de modificaciones emitidas bajo el proceso de mejoras anuales, las cuales se diseñaron para hacer necesarias, pero no urgentes, modificaciones a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2009 y para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2010.

La Administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2010

Revisión de la NIIF 3 Combinaciones de negocios y Modificación de la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados

La NIIF 3 revisada y las modificaciones a la NIC 27 suponen cambios muy relevantes en diversos aspectos relacionados con la contabilización de las combinaciones de negocio que, en general, ponen mayor énfasis en el uso del valor razonable. Algunos de los cambios más relevantes son el tratamiento de los costos de adquisición que se llevarán a gastos frente al tratamiento actual de considerarlos mayor costo de la combinación; las adquisiciones por etapas, en las que en la fecha de toma de control el adquirente revalorará su participación previa a su valor razonable; o la existencia de la opción de medir a valor razonable los intereses minoritarios en la adquirida, frente al tratamiento actual único de medirlos como su parte proporcional del valor razonable de los activos netos adquiridos.

Dado que la norma tiene una aplicación de carácter prospectivo, en general por las combinaciones de negocios realizadas la Administración no espera modificaciones significativas.

Modificación NIC 39 Elementos designables como partidas cubiertas

Esta modificación de NIC 39 pretende clarificar dos cuestiones concretas en relación con la contabilidad de coberturas: (a) cuando la inflación puede ser un riesgo cubierto y (b) en qué casos pueden utilizarse las opciones compradas como cobertura. En relación con la cobertura del riesgo de inflación la modificación establece que únicamente podrá serlo en la medida en que sea una porción contractualmente identificada de los flujos de efectivo a cubrir. Respecto de las opciones sólo su valor intrínseco podrá ser utilizado como instrumento de cobertura, no así el valor del tiempo.

La Administración considera que la entrada en vigor de dicha modificación no afectará significativamente a las cuentas anuales consolidadas al no tener coberturas con ninguna de las situaciones afectadas por la modificación.

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y valoración

NIIF 9 sustituirá en el futuro la parte de clasificación y valoración actual de NIC39. Existen diferencias muy relevantes con la norma actual, entre otras, la aprobación de un nuevo modelo de clasificación basado en dos únicas categorías de costo amortizado y valor razonable, la desaparición de las actuales clasificaciones de “Instrumentos de inversión hasta el vencimiento” y “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”, el análisis de deterioro sólo para los activos que van a costo amortizado y la no bifurcación de derivados implícitos en contratos financieros.

A fecha se está analizando los futuros impactos de adopción de esta norma.

Modificaciones a NIIF 2 Pagos basados en acciones

La modificación hace referencia a la contabilización de programas de pagos basados en acciones dentro de un grupo. Los cambios principales suponen la incorporación dentro de la NIIF2 de lo tratado en el CINIIF 8 y CINIIF 11, de modo que estas interpretaciones quedarán derogadas al incorporarse su contenido al cuerpo principal de la norma. Se aclara que la entidad que recibe los servicios de los empleados o proveedores debe contabilizar la transacción independientemente de que sea otra entidad dentro del grupo la que la liquide e independientemente de que esto se haga en efectivo o en acciones.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial. **Modificación NIC 32 - Clasificación derechos sobre acciones** Esta modificación es relativa a la clasificación de derechos emitidos para adquirir acciones (derechos, opciones o warrants) denominados en moneda extranjera. Conforme a esta modificación cuando estos derechos son para adquirir un número fijo de acciones por un importe fijo son instrumentos de patrimonio, independientemente de en qué moneda esté denominada esa cantidad fija y siempre que se cumplan otros requisitos que exige la norma. La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial. **NIC24 Revisada-Desgloses de partes vinculadas** Esta revisión de NIC24 trata los desgloses a realizar sobre las partes vinculadas en los estados financieros. Hay dos novedades básicas, una de ellas introduce una exención parcial sobre ciertos desgloses cuando la relación de vinculación se produce por ser entidades dependientes o relacionadas con el Estado (o institución gubernamental equivalente) y se revisa la definición de parte vinculada clarificándose algunas relaciones que anteriormente no eran explícitas en la norma. La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

CINIIF 12 Acuerdos de concesión de servicios

Las concesiones de servicios son acuerdos donde un gobierno u otra entidad pública concede contratos para el suministro de servicios públicos, como pueden ser carreteras, aeropuertos, suministros de agua y electricidad a operadores del sector privado. El control de los activos permanece en manos públicas, pero el operador privado es el responsable de las actividades de construcción así como de la gestión y mantenimiento de las infraestructuras públicas. CINIIF 12 establece como las entidades concesionarias deben aplicar las NIIF existentes en la contabilización de los derechos y obligaciones asumidos en este tipo de acuerdos. La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial. **CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles.** En esta interpretación se aborda el registro contable de los ingresos y gastos asociados a la construcción de inmuebles, ayudando a clarificar cuándo un acuerdo para la construcción de bienes inmuebles está dentro de NIC 11 Contratos de construcción o en qué casos el análisis caería dentro del alcance de NIC 18 Ingresos, y de este modo, en virtud de las características del acuerdo, cuándo y cómo deben registrarse los ingresos. La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial. **CINIIF 17 Distribución de activos no monetarios a los accionistas.** Esta interpretación aborda el tratamiento contable del reparto de activos

distintos al efectivo a accionistas (“dividendos en especie”), aunque se encuentran fuera de su alcance las distribuciones de activos dentro del mismo grupo o entre entidades bajo control común. La interpretación aboga por registrar la obligación al valor razonable del activo a distribuir y registrar cualquier diferencia con el valor en libros del activo en resultados. A la fecha se está analizando los futuros impactos de adopción de esta norma.

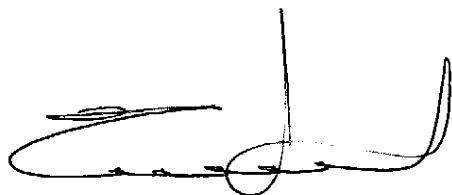
CINIIF 19 Cancelación de deuda con instrumentos de patrimonio

Esta interpretación aborda el tratamiento contable desde el punto de vista del deudor de la cancelación total o parcial de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio a su prestamista. La interpretación no aplica en este tipo de operaciones cuando las contrapartes en cuestión son accionistas o vinculados y actúan como tal, ni cuando la permuta de deuda por instrumentos de patrimonio ya estaba prevista en los términos del contrato original. En este caso la emisión de instrumentos de patrimonio se mediría a su valor razonable en la fecha de cancelación del pasivo y cualquier diferencia de este valor con el valor contable del pasivo se reconocería en resultados. La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

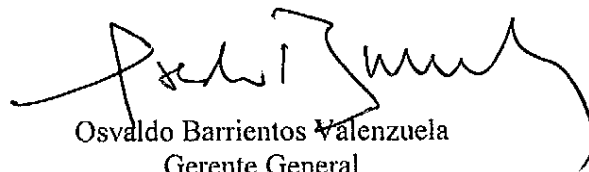
36. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 28 de enero de 2010, el Banco recibió la carta de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con las principales observaciones de las materias revisadas en su visita regular del segundo semestre del año 2009, donde señala que observó un déficit de provisiones sobre la cartera de colocaciones por MM\$342. De acuerdo con lo anterior, en enero de 2010, el Banco constituyó dichas provisiones.

Entre el 1º y el 17 de febrero de 2010, no existen otros hechos posteriores que afecten los estados financieros terminados el 31 de diciembre de 2009.



Luis Gatica López
Gerente Control Financiero



Osvaldo Barrientos Valenzuela
Gerente General
