



REPORTE DE RESULTADOS RIPLEY CORP 1^{er} TRIMESTRE 2021

- La compañía registró ingresos por \$375.927 millones, impulsados fuertemente por incremento en ventas del segmento retail y por el positivo desempeño de los canales digitales.
- Ingresos de segmento retail alcanzan máximo histórico para el primer trimestre a pesar de contar con mayores restricciones de operación en relación al 1T20. En Chile, los ingresos crecen 45,5% respecto al 1T20 y 18,8% en Perú en moneda local; mientras que ventas digitales se triplicaron respecto al mismo periodo del año anterior.
- El segmento bancario incrementó su utilidad en un 23,4% gracias a la fuerte mejora en la calidad crediticia de la cartera, alcanzando indicadores de morosidad en mínimos históricos.

1. Destacados 1T21

Los resultados del primer trimestre de 2021 se comparan favorablemente en relación con aquellos de igual trimestre del año anterior creciendo en ingresos totales, EBITDA y utilidad. Este mejor desempeño refleja la estrategia enfocada en nuestras capacidades omnicanales y digitales, así como el manejo prudente de nuestros segmentos de operación, y que se da en un contexto en que enfrentamos cuarentenas más prolongadas, mayores restricciones de operación y un escenario económico más desafiante con relación a aquel del 1T20.

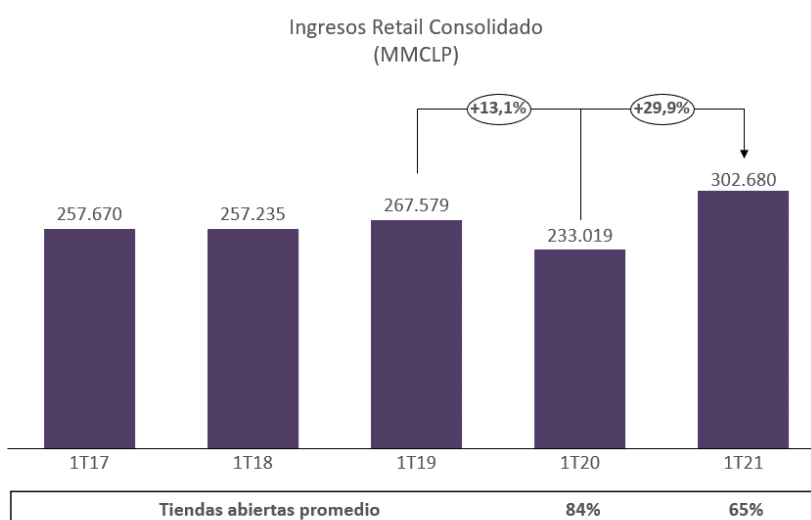
Mantenemos sólido crecimiento de ventas físicas y digitales en el segmento retail.

MMCLP	1T21	1T20	Variac %	UDM mar-21	UDM mar-20	Variac %
GMV Total Ventas Digitales	163.215	56.538	+188,7%	740.661	271.923	+172,4%
Venta Canales Digitales	43,9%	20,0%	23,9 pp	49,5%	19,0%	30,5 pp

- A pesar de las mayores restricciones de operación, capacidad y horarios de atención con relación al 1T21, las ventas totales tuvieron un crecimiento de 29,9% (36,5% a tipo de cambio constante).
- La penetración de nuestros canales digitales alcanzó 43,9% de las ventas totales GMV¹, muy superior al 20,0% mostrado el 1T20.
- Las ventas digitales de retail triplicaron su volumen (+188,7%) en el trimestre, alcanzando ventas GMV por \$163.215 millones (US\$226 millones). Este crecimiento consolida a Ripley.com como una de las plataformas de e-commerce más importantes en ambos países, logrando además obtener en Chile el reconocimiento al mejor retail en el eCommerce Awards Chile 2021, contribuyendo con la innovación y desarrollo en el sector del comercio electrónico en el país. Asimismo, Ripley se mantiene como el segundo retailer digital más buscado en Chile y Perú.
- *Mercado Ripley* sigue mostrando crecimiento sostenido: duplicamos el número de sellers y SKUs a nivel consolidado, ampliando de esta forma las categorías de productos y servicios ofrecidos a nuestros clientes.

¹ Corresponden a las ventas realizadas a través de las plataformas digitales de Ripley.com incluyendo IVA en Chile e IGV en Perú.

- En Chile cuadruplicamos el volumen de unidades despachadas en menos de 24 horas. De la misma manera, nuestra calidad de servicio al cliente sigue mejorando y la tasa de reclamos del trimestre disminuyó en ambos países respecto al mismo periodo del 2020, alcanzando en Chile la tasa de reclamos Sernac más baja a nivel de grandes retailers.
- Continuamos ampliando nuestros puntos de retiro fuera de nuestras tiendas en Perú, alcanzando los 100 puntos de retiro con la tienda de conveniencia Tambo, lo que nos permite ampliar la cobertura a 22 distritos de Lima en los cuales Ripley no cuenta con tiendas.
- El segmento retail en Chile continúa mostrando un gran dinamismo, alcanzando niveles de ingresos superiores a años anteriores y un crecimiento de 45,5% respecto al 1T20, mientras que en Perú, medido en moneda local, alcanzó un crecimiento de 18,8% a/a. Los ingresos consolidados superaron en 13,1% los registrados en el 1T19.



Continúa recuperación de calidad crediticia de nuestra cartera

- La cartera bruta consolidada cayó en 33,1% respecto al 1T20, debido a los efectos negativos de la pandemia y su impacto en el dinamismo de la actividad económica y por las medidas de liquidez implementadas por los gobiernos que generaron una mayor amortización de deudas, lo que compensó el mayor flujo de colocaciones del trimestre.
- Por otro lado, los indicadores de calidad crediticia de las carteras continúan su recuperación, dejando atrás el mayor impacto de la pandemia. En Chile, el costo por riesgo neto y la mora mayor a 90 días alcanzó el nivel más bajo de la historia, mientras que el índice de cobertura² alcanzó máximos superando las 3,2 veces. En el caso de Perú, los niveles de costo por riesgo neto y la mora mayor a 90 días observados en el 4T20 se ajustaron a la baja durante el 1T21, como consecuencia del mejor comportamiento de pago de los clientes.
- Asimismo, en el frente omnicanal, nuestro homebanking y App mobile nos permiten seguir profundizando la relación digital con nuestros clientes. A marzo de 2021, el 85% de nuestros clientes bancarios a nivel consolidado ya son digitales, un significativo avance respecto al 57% de marzo de 2020.
- Las colocaciones digitales representaron el 50% de las colocaciones totales del periodo en Chile, mientras que en Perú la tendencia continúa al alza aumentando en 4 veces las colocaciones digitales respecto a marzo 2020.

² Índice de cobertura = stock de provisiones / stock mora mayor a 90 días

- En Chile, la preferencia por la cuenta vista de Banco Ripley continúa con un fuerte aumento, comparado con marzo 2020 hemos triplicado el monto de saldos vista, alcanzando los \$90.473 millones, y aumentado en 44% el número de cuentas.



Retomamos la operación de nuestros centros comerciales en Perú

- Durante febrero enfrentamos el cierre del comercio no esencial en Mall Arequipa y Mall Santa Anita, lo que significó operar únicamente con el 16% del GLA. A nivel consolidado, el 60% de nuestro GLA pudo atender al público durante el trimestre.
- A partir de marzo, y conforme las restricciones fueron parcialmente levantadas, ya que los aforos establecidos siguieron siendo restrictivos, el nivel de ventas de locatarios se fue recuperando paulatinamente.

Niveles de apalancamiento estables y altos niveles de liquidez en todos los segmentos

- En nuestro segmento no bancario el nivel de apalancamiento ($DFN^3/\text{Activos}$) se mantuvo constante respecto de marzo 2020, ubicándose en 0,20 veces, mientras que al mismo tiempo se duplicó el nivel de liquidez disponible cerrando con caja por \$187 mil millones.
- En el segmento bancario se mantuvo los altos niveles de solvencia (índices Basilea de 21,9% en Chile y 12,9% en Perú); mientras que al mismo tiempo duplicamos la liquidez y redujimos el apalancamiento ($DFN/\text{Activos}$) desde 0,63 veces en marzo 2020 hasta 0,41 veces en 2021.

Resultados del 1er Trimestre

- Los resultados del primer trimestre de 2021 se comparan favorablemente en relación con aquellos de igual trimestre del año anterior creciendo en ingresos totales, EBITDA y utilidad. Si bien en el primer trimestre de 2020 sufrimos los efectos de la pandemia a partir de la última quincena de marzo de ese año, en 2021 tuvimos los efectos de la pandemia durante todo el trimestre con restricciones operacionales, cuarentenas y otros impactos relevantes. En este contexto, destaca que Chile logró recuperar su rentabilidad alcanzando niveles similares a años anteriores.
- En el primer trimestre de 2021, Ripley Corp alcanzó ingresos totales por \$375.927 millones, lo que representa un aumento de 5,0% respecto al mismo período del año pasado. El mayor ingreso se explica principalmente por el alza de 29,9% de los ingresos del segmento retail (+36,5% a tipo de cambio constante), a pesar de las mayores restricciones en nuestras operaciones físicas con respecto al 1T20. Por otro lado, las ventas y colocaciones de crédito en nuestros canales digitales evolucionaron de forma positiva.

³ Deuda Financiera Neta

- Como consecuencia de la pandemia y la mayor incertidumbre, los tipos de cambio han mostrado volatilidad en los últimos meses y con ello han afectado los resultados medidos en nuestra moneda funcional. El tipo de cambio promedio CLP/PEN del 1T21 se apreció un 16,11%, pasando desde 236,1 durante el primer trimestre de 2020 hasta CLP/PEN 198,1 al cierre de marzo 2021. Esto impactó los resultados de nuestros segmentos en Perú medidos en CLP.
- Si bien el resultado operacional fue negativo en \$2.494 millones, mostró una mejoría de \$3.107 millones (o 55,5%) respecto al registrado en 1T20. Este mejor resultado se explica por el segmento retail que creció en \$5.830 millones respecto al 1T20 y a un mejor resultado del segmento bancario en ambos países impulsado por un menor costo por riesgo neto. Todo esto se da en un contexto que durante el trimestre sólo tuvimos un 65% de nuestras tiendas abiertas las que además mantenían restricciones operacionales, en comparación con el año anterior en que las medidas sólo se iniciaron a partir de la segunda quincena de marzo de 2020.
- El EBITDA⁴ del trimestre alcanzó los \$13.472 millones, lo que representa un aumento de 15,1% respecto al 1T20.
- Por su parte, el resultado no operacional alcanzó una pérdida por \$13.491 millones, explicado principalmente por mayores costos financieros netos y diferencias de cambio negativas por \$2.954 millones asociadas a pasivos por arrendamiento (NIIF 16) en Perú debido a la depreciación de 7,6% del PEN frente al dólar. Además, no se reconoce la utilidad proporcional de la inversión en la asociada Nuevos Desarrollos de acuerdo con NIIF5.
- La pérdida neta en el primer trimestre alcanzó los \$9.861 millones, lo que representa una mejora de 17,9% respecto al 1T20.

Estado de Resultado Consolidado⁵

RIPLEY CORP CONSOLIDADO <i>(montos en MMCLP)</i>	Trimestral		
	1T21	1T20	Var %
Ingresos de actividades ordinarias	375.927	358.048	5,0%
Costo de ventas	(255.261)	(236.112)	8,1%
Ganancia Bruta	120.666	121.937	(1,0%)
Gasto de administración y otros	(123.159)	(127.537)	(3,4%)
Resultado Operacional	(2.494)	(5.600)	55,5%
Otras ganancias (pérdidas)	(453)	(106)	325,5%
Costo financiero neto	(10.977)	(8.629)	27,2%
Participación en las ganancias de asociados	907	2.353	(61,5%)
Diferencias de cambio y resultados por unidades de reajuste	(2.969)	(2.417)	22,8%
Utilidad antes de impuestos	(15.985)	(14.400)	11,0%
Ganancia (pérdida) por impuestos a las ganancias	6.095	2.405	153,4%
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(9.890)	(11.995)	17,5%
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	0	0	100,0%
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	(29)	10	(394,9%)
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	(9.861)	(12.005)	17,9%
Gastos por intereses y reajustes	(7.210)	(12.453)	42,1%
Depreciación y Amortización	(15.966)	(17.302)	7,7%
EBITDA	13.472	11.702	15,1%

⁴ EBITDA = Resultado Operacional + Depreciación y amortización

⁵ En anexos se presenta el impacto de la adopción a NIIF 16 en los resultados del primer trimestre 2021.

2. Hechos Recientes

Reconocimiento a Ripley como el mejor Retail en el eCommerce Awards Chile 2021

El 22 de abril se dio a conocer los ganadores de los eCommerce Awards Chile 2021, en el cual Ripley obtuvo el primer lugar en la categoría mejor Retail, reconocimiento que destaca la innovación y desarrollo para potenciar el comercio electrónico y la Economía Digital.

Ripley y la Asociación de Emprendedores de Chile (Asech) se unen en alianza estratégica

Ripley y Asech se unen para apoyar la reactivación económica, creando una alianza estratégica que entregará a más de 41 mil pequeños y medianos negocios acceso preferente a nuestra plataforma del marketplace, *Mercado Ripley*. Asimismo, les brindaremos asesorías, capacitaciones, comisiones preferentes y apoyo en la gestión de marketing, con el objetivo de potenciar la venta de sus productos a nivel nacional.

Ampliamos nuestra capacidad de almacenamiento en ambos países

Para fortalecer la operación y logística de nuestro segmento retail, ampliamos nuestra capacidad de almacenamiento en ambos países, agregando más de 20 mil m² de bodegas arrendadas. Por otro lado, fortalecimos nuestros despachos a través de la mecanización y automatización de nuestros procesos, lo que nos permitirá seguir cumpliendo con los compromisos de cara a nuestros clientes, mejorando la experiencia de compra, plazos y tiempos de entrega.

Junta Ordinaria de Accionistas

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de abril de 2021, se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

1. Aprobación de la Memoria, Balance y Estados Financieros de la Sociedad, así como el Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.
2. Determinación del resultado del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2020; así como la exposición respecto de la Política de Dividendos de la Sociedad.
3. Se designó como auditores externos de la Sociedad para el Ejercicio 2021 a Price Waterhouse Coopers.

Medidas sanitarias instruidas por la Autoridad

Durante el trimestre, enfrentamos el cierre parcial de nuestra operación en ambos países debido a las medidas sanitarias. En promedio y a nivel consolidado, el 65% de nuestras tiendas estuvieron operativas, el 74% de nuestras sucursales atendieron al público y el 60% de nuestro GLA en Mall Aventura estuvo abierto. A la fecha de publicación del reporte, el 91% de tiendas, 94% de sucursales y 78% de GLA propio se encuentran atendiendo al público.

3. Ripley por segmentos

3.1 Segmento Retail

Segmento Retail (montos en MMCLP)	Chile			Perú			Consolidado		
	1T21	1T20	Var %	1T21	1T20	Var %	1T21	1T20	Var %
Ingresos	222.625	152.975	45,5%	80.055	80.044	0,0%	302.679	233.019	29,9%
Ganancia Bruta	53.183	39.586	34,3%	16.546	21.795	(24,1%)	69.728	61.380	13,6%
Gasto de administración y otros	(58.262)	(53.034)	9,9%	(21.580)	(24.291)	(11,2%)	(79.842)	(77.324)	3,3%
Resultado Operacional	(5.079)	(13.448)	(62,2%)	(5.035)	(2.496)	101,7%	(10.114)	(15.944)	(36,6%)
Resultado no Operacional	(1.845)	(1.835)	0,6%	(5.207)	(4.903)	6,2%	(7.053)	(6.738)	4,7%
Ganancia (pérdida)	(4.648)	(10.512)	(55,8%)	(7.889)	(5.560)	41,9%	(12.537)	(16.072)	(22,0%)
EBITDA	2.972	(5.428)	NA	(1.132)	2.124	NA	1.840	(3.304)	NA

Las ventas consolidadas del segmento retail del primer trimestre 2021 alcanzaron los \$302.679 millones, un incremento de 29,9% (+36,5% a tipo de cambio constante) respecto al mismo período del año 2020, alcanzando un máximo histórico para las ventas del primer trimestre. Este crecimiento se logró a pesar de enfrentar mayores restricciones de operación, capacidad y horarios de atención con relación al 1T20, gracias al aumento sostenido de las ventas a través de la plataforma online y a la recuperación de las tiendas conforme se aligeran ciertas restricciones.

En Chile, la ganancia bruta aumentó en 34,3% alcanzando los \$53.183 millones, gracias a que los ingresos del trimestre crecieron en 45,5%. El margen bruto se ubicó en 23,9% mostrando una caída de 200 pbs y que se explica en el contexto de la pandemia por un efecto mix asociado al mayor uso del canal de ventas digital y una mayor proporción de productos de categoría *duros*, a diferencia del 1T20 en el cual solo 2 semanas estuvieron afectadas. Debido a las cuarentenas y restricciones determinadas por la autoridad, en promedio durante el trimestre sólo pudo operar el 58% de nuestras tiendas.

Por otro lado, los ingresos en Perú tuvieron un aumento de 18,8% en moneda local en el trimestre (estable en CLP) y la ganancia bruta cayó 9,9% en moneda local (ubicándose en \$16.546 millones), en un contexto en que se enfrentaron condiciones mucho más desfavorables que en igual trimestre del año anterior. Durante el mes de febrero de este año, y de acuerdo con lo establecido por la autoridad, la mayor parte de nuestras tiendas estuvieron cerradas, mientras que en el trimestre se enfrentaron restricciones operacionales como no poder operar los días domingo, todo lo que impactó negativamente las ventas de nuestros canales presenciales lo que impulsó nuevamente el uso de canales digitales. De esta forma, el margen bruto alcanzó 20,7%, una caída de 656 pbs, asociado mayormente a un efecto mix por las mayores ventas de productos *duros* en canales digitales dada las condiciones de apertura de tiendas y por menores aportes comerciales recibidos desde el segmento bancario.

De esta manera, la ganancia bruta consolidada aumentó 13,6%, explicada principalmente por el aumento en Chile. Por su parte, los GAV consolidados del período tuvieron un aumento de solo 3,3% en comparación con el 1T20, debido a la mayor actividad en Chile y el mayor gasto en servicios de terceros, y a pesar de contar con dos tiendas adicionales en Perú que fueron inauguradas en el trimestre anterior y que, sin embargo, como indicado precedentemente debido a las restricciones de la autoridad no pudieron operar normalmente. Por otro lado, el EBITDA del segmento fue positivo y totalizó los \$1.840 millones, lo que representa un incremento de \$5.144 millones.

Por su parte, el resultado no operacional del 1T21 presentó una pérdida de \$7.053 millones, el que también estuvo impactado negativamente en \$1.836 millones por la diferencia de cambio para los pasivos de arrendamiento NIIF 16. Con todo esto, el segmento consolidado obtuvo una pérdida de \$12.537 millones, menor en \$3.535 millones a la registrada el 1T20.

A la fecha, 69 de 76 tiendas se encuentran operativas, lo que nos permite ir recuperando el potencial de ventas de nuestros canales presenciales.

3.2 Segmento Bancario⁶

Segmento Bancario (montos en MMCLP)	Chile			Perú			Consolidado		
	1T21	1T20	Var %	1T21	1T20	Var %	1T21	1T20	Var %
Ingresos	51.823	76.278	(32,1%)	21.044	45.346	(53,6%)	72.867	121.625	(40,1%)
Ganancia Bruta	44.077	34.499	27,8%	8.718	23.654	(63,1%)	52.795	58.153	(9,2%)
Gasto de administración y otros	(26.464)	(27.902)	(5,2%)	(13.002)	(20.084)	(35,3%)	(39.466)	(47.986)	(17,8%)
Resultado Operacional	17.613	6.597	167,0%	(4.284)	3.570	NA	13.329	10.167	31,1%
Resultado no Operacional	(480)	(164)	192,9%	(17)	(81)	(78,6%)	(497)	(245)	103,1%
Ganancia (pérdida)	13.117	5.517	137,7%	(3.336)	2.410	NA	9.781	7.927	23,4%
EBITDA	19.848	9.216	115,4%	(2.920)	4.998	NA	16.929	14.214	19,1%

La cartera bruta de colocaciones consolidada al cierre del 1T21 alcanzó los \$893.845 millones, contrayéndose un 33,1% con respecto al mismo período del año debido a los efectos negativos de la pandemia y su impacto en el dinamismo de la actividad económica y por las medidas de liquidez implementadas por los gobiernos que generaron una mayor amortización de deudas. Del total de la caída de la cartera, un 11% se explica por la depreciación de PEN frente al CLP. Si bien la cartera bruta cae producto de los mayores pagos y castigos observados en el período, existe una recuperación en el flujo de colocaciones respecto de los niveles mostrados en trimestres anteriores, gracias a la reapertura gradual de sucursales y a un mayor uso de los canales digitales.

Los ingresos totales del negocio bancario cayeron un 40,1% (-36,8% a tipo de cambio constante), asociado a la menor cartera y a la menor tasa de devengo como consecuencia de la caída de las tasas de interés que se han experimentado en ambos mercados. Los costos operacionales del segmento consolidado disminuyeron 68,4%, principalmente por la fuerte contracción en el costo por riesgo neto en ambos países, como resultado del mejor comportamiento de pagos observado en el trimestre. A pesar de lo anterior, se registró una disminución de la ganancia bruta del segmento de un 9,2%, ubicándose en \$52.795 millones.

Los GAV del segmento consolidado disminuyeron en un 17,8%, explicado principalmente por las medidas de eficiencia implementadas, así como por menores aportes al negocio retail, como consecuencia de la menor actividad financiera en las operaciones de tiendas.

En Chile, la cartera bruta del trimestre cayó en 24,8% con respecto al 1T20, mientras que los ingresos totales disminuyeron un 32,1%. Los costos operacionales del segmento disminuyeron un 81,5%, principalmente por un menor costo por riesgo neto como consecuencia del buen comportamiento de pago de nuestros clientes, y a pesar de la constitución de provisiones voluntarias adicionales por \$3.250 millones en el trimestre. De esta forma, los indicadores de riesgo mejoran significativamente respecto al 1T20, el costo por riesgo neto y la mora mayor a 90 días alcanzaron el nivel más bajo de la historia. De esta forma, la ganancia bruta del período aumentó 27,8% con respecto al mismo trimestre del año anterior. Como resultado de lo anterior, el banco alcanzó la mayor utilidad neta registrada en un primer trimestre, la cual alcanzó los \$13.117 millones.

Por otro lado, en Perú, la cartera bruta disminuyó 48,0% en CLP (caída de 32,9% en PEN), producto de los mayores castigos generados en enero, como consecuencia de la suspensión del conteo de los días de atraso entre marzo y agosto del año pasado de acuerdo con las medidas de alivio propuestas por la autoridad en 2020. Sin embargo, los castigo al cierre del 1T21 ya se estabilizaron a niveles pre-pandemia. De esta forma, los ingresos financieros cayeron

⁶ Corresponden a los estados financieros presentados de acuerdo a las instrucciones impartidas por reguladores bancarios de cada país (CMF y SBS). En los segmentos de Oficinas Centrales de cada país se realizan los ajustes correspondientes a las normas NIIF, como por ejemplo, la NIIF 9 asociada principalmente a los costos de riesgo neto (pérdida esperada).

53,6% en CLP (caída de 44,7% en PEN), debido a la menor cartera y menores tasas de devengo. Por su parte, el costo por riesgo neto disminuyó significativamente por un mejor comportamiento de pagos.

Con todo esto, la ganancia del segmento bancario del período fue de \$9.781 millones.

3.3 Segmento Inmobiliario

Segmento Inmobiliario (montos en MMCLP)	Chile			Perú			Consolidado		
	1T21	1T20	Var %	1T21	1T20	Var %	1T21	1T20	Var %
Ingresos	94	109	(13,6%)	3.753	5.384	(30,3%)	3.847	5.493	(30,0%)
Ganancia Bruta	94	109	(13,6%)	3.753	5.384	(30,3%)	3.847	5.493	(30,0%)
Gasto de administración y otros	0	0	0,0%	(1.417)	(1.752)	(19,1%)	(1.417)	(1.752)	(19,1%)
Resultado Operacional	94	109	(13,6%)	2.336	3.632	(35,7%)	2.430	3.741	(35,1%)
Resultado no Operacional	1.015	2.421	(58,1%)	(3.935)	(3.295)	19,4%	(2.920)	(874)	234,3%
Ganancia (pérdida)	1.055	2.482	(57,5%)	(1.137)	202	NA	(82)	2.685	NA
EBITDA	94	109	(13,6%)	2.364	3.678	(35,7%)	2.458	3.787	(35,1%)

Durante el primer trimestre de 2021 los ingresos consolidados del segmento inmobiliario disminuyeron un 30,0%, alcanzando los \$3.847 millones. El EBITDA consolidado del primer trimestre fue de \$2.458 millones, un 35,1% menor en comparación a lo registrado durante el mismo período del año 2020.

En Chile, el resultado de este segmento está relacionado a la participación en la empresa asociada Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A., en la cual Ripley posee el 50% de la propiedad. Por otro lado, debido al anuncio del inicio del proceso para evaluar la posible venta de la participación en esta asociada la inversión en Nuevos Desarrollos S.A. (22,5% de la propiedad) y de acuerdo con NIIF 5 se debió registrar como “Activos no corrientes disponibles para la venta” y por lo mismo no se reconoce la utilidad proporcional que generó está asociada en el periodo y que alcanzó los \$511 millones. Con todo lo anterior, la ganancia en el segmento alcanzó los \$1.055 millones un 57,5% menor que el 1T20.

En Perú, el resultado de este segmento está exclusivamente relacionado a Mall Aventura S.A., sociedad de la cual Ripley posee la totalidad de su propiedad. Los ingresos estuvieron afectados por el cierre de las operaciones de nuestros centros comerciales en Arequipa y Santa Anita durante todo el mes de febrero y las mayores restricciones operativas, de aforo establecidas durante marzo e inmovilización social obligatoria los días domingo (día con mayor nivel de ventas presenciales de la semana), todo de acuerdo con las medidas instauradas por la autoridad sanitaria. De esta forma en promedio durante el trimestre sólo tuvimos el 60% de nuestro GLA operativo, lo que impactó la venta de nuestros locatarios y nuestros ingresos.

Los ingresos del trimestre en Perú alcanzaron los \$3.753 millones cayendo un 30,3% en CLP (caída de 17,2% en PEN), asociado a los descuentos aplicados por el mencionado cierre de las operaciones. Por su parte, los GAV del segmento disminuyeron un 19,1%, gracias a las medidas de eficiencia ejecutadas y a pesar de contar con el Mall Aventura Chiclayo en operación. Con todo el resultado operacional alcanzó los \$2.336 millones.

Por su parte, el resultado no operacional se vio negativamente afectado en \$3.935 millones por efectos contables asociados a la diferencia de cambio por la depreciación del PEN frente al dólar para los pasivos de arrendamiento NIIF 16. Con todo, la pérdida neta alcanzó los \$1.137 millones durante el 1T21.

A la fecha, nuestros tres centros comerciales se encuentran operativos, aunque siguen con medidas de restricciones operacionales y cierres los días domingo.

4. Principales indicadores⁷

NEGOCIO RETAIL	Unidad	2020				2021
		1T	2T	3T	4T	1T
RETAIL CHILE						
Variación de Ventas	%	-15,0%	-61,3%	7,2%	44,8%	45,5%
Inventario	MMCLP	168.091	175.672	183.512	162.072	190.589
m2 superficie de venta	m2	290.857	290.857	290.857	290.857	290.857
Número de Tiendas Abiertas (promedio)	n°	39	8	19	32	26
Número total de Tiendas	n°	46	46	46	46	45
RETAIL PERÚ						
Variación de Ventas	%	-22,0%	-78,8%	-5,6%	10,5%	18,8%
Inventario	MPEN	541.762	525.804	568.568	520.224	566.810
m2 superficie de venta	m2	191.496	191.496	191.496	203.597	203.597
Número de Tiendas Abiertas (promedio)	n°	24	2	23	29	23
Número total de Tiendas	n°	29	29	29	31	31

⁷ a) Cartera de los bancos corresponde a la cartera bruta fin de periodo

b) Mora calculada con moneda funcional del país y sobre la cartera bruta.

c) Las cifras financieras corresponden a los segmentos bancarios de cada país, de acuerdo a las metodologías de los reguladores, CMF y SBS en Chile y Perú, respectivamente.

d) En Chile el castigo de la cartera de clientes se realiza para todos los saldos que tienen 180 días de mora, al cierre de cada mes; para el caso de Perú, se realiza para los saldos que tienen 150 días de mora y que no ha sido judicializada.

e) Cartera UDM considera cartera promedio de los últimos doce meses.

f) Margen EBITDA de malls operativos considera Ingresos neto de recupero de gasto común y otros conceptos menores.

g) GLA operativo promedio, mismos Mall (Mall Aventura Arequipa y Mall Aventura Santa Anita)

h) GLA operativo promedio malls (Mall Aventura Arequipa, Mall Aventura Santa Anita y Mall Aventura Chiclayo)

i) Se corrige la vacancia promedio del 4T20, de 8,6% a 7,9% al incluir cifras de Mall Aventura Chiclayo, inaugurado en noviembre de 2020.

j) Las tiendas abiertas (promedio) se calculan en base a los días con atención al público durante el trimestre.

NEGOCIO BANCARIO	Unidad	2020				2021
		1T	2T	3T	4T	1T
BANCO RIPLEY CHILE						
Flujo de Colocaciones	MMCLP	285.438	174.940	236.358	324.027	285.946
Cartera de Colocaciones Brutas	MMCLP	858.909	762.330	678.535	675.023	645.653
Provisiones/Colocaciones	%	11,9%	13,8%	12,0%	9,3%	8,4%
Costo por riesgo neto UDM/Cartera Prom(UDM)	%	12,4%	14,9%	13,5%	10,0%	6,4%
Castigos Netos de Recuperos	MMCLP	33.561	36.388	29.572	13.646	3.813
Castigos Netos (UDM)/ Cartera Prom(UDM)	%	12,1%	14,0%	15,6%	14,9%	11,9%
Mora mayor a 90 días	%	6,5%	8,1%	5,6%	3,1%	2,8%
N° Tarjetas con Saldo	miles	1.138	989	885	911	857
Basilea	%	15,62%	15,71%	19,68%	21,23%	21,96%
BANCO RIPLEY PERÚ						
Flujo de Colocaciones	MPEN	812.885	185.732	447.293	707.296	559.961
Cartera de Colocaciones Brutas	MPEN	1.898.674	1.743.524	1.631.898	1.589.552	1.273.844
Provisiones/Colocaciones	%	8,0%	11,6%	17,0%	21,0%	12,8%
Costo por riesgo neto UDM/Cartera Prom(UDM)	%	11,9%	13,3%	14,8%	20,9%	21,2%
Castigos Netos de Recuperos	MPEN	34.283	32.155	-5.127	92.264	217.162
Castigos Netos (UDM)/ Cartera Prom(UDM)	%	9,8%	8,7%	6,1%	8,7%	20,7%
Mora mayor a 90 días	%	2,8%	1,1%	3,7%	11,3%	3,4%
N° Tarjetas con Saldo	miles	447	392	395	415	327
Basilea	%	15,24%	16,09%	16,44%	14,41%	12,95%
Cartera de Colocaciones Brutas	MMCLP	477.331	411.353	364.396	318.111	248.191
Castigos Netos de Recuperos	MMCLP	8.567	6.825	-2.076	16.366	41.774

NEGOCIO INMOBILIARIO	Unidad	2020				2021
		1T	2T	3T	4T	1T
MALL AVENTURA CONSOLIDADO						
Ventas locatarios	MPEN	206.727	56.207	155.705	330.075	235.163
Vacancia promedio	%	5,7%	4,7%	4,9%	7,9%	8,1%
GLA promedio	m2	158.322	157.266	157.218	204.610	204.526
GLA operativo promedio, mismos malls	%	81%	20%	64%	76%	58%
GLA operativo promedio malls	%	81%	20%	64%	73%	60%
EBITDA Total	MPEN	15.631	7.312	6.541	33.055	11.938
Mg EBITDA de malls operativos	%	80%	69%	72%	96%	72%

⁸ El Margen EBITDA 4T20 de Mall Aventura contiene el efecto de reverso parcial de provisiones constituidas en el 2T20 y 3T20.

5. Estructura Financiera⁹

Ripley Corp cerró el 1T21 con un alto nivel de liquidez, alcanzando los \$710.449 millones. El segmento bancario, terminó con una liquidez de \$523.280 millones, mejorando sus indicadores respecto a marzo 2020; mientras que el segmento no bancario terminó con una liquidez de \$187.169 millones, por encima del nivel registrado en el 1T20.

Nivel de Endeudamiento vehículos bancarios: al 31 de marzo de 2021, el total de la deuda financiera del segmento alcanzó \$1.132.226 millones. Por su parte, el apalancamiento (DFN/Patrimonio) asciende a 2,31x, mostrando una caída desde 3,55x en marzo de 2020. Asimismo, los indicadores de solvencia de Chile (Basilea) se ubica en mayor nivel al observado a mismo período de 2020 en Chile, mientras que en Perú cae respecto del cierre de 2020 debido a los cambios en la forma de medición impulsados por la autoridad en la industria y que explican 1,8 pp de caída. Durante el trimestre no se realizaron pagos de dividendos a las sociedades matrices.

Banco Ripley	Índice de Capital		
	mar-21	dic-20	mar-20
Chile	21,96%	21,23%	15,62%
Perú	12,95%	14,41%	15,25%

Nivel de Endeudamiento vehículos no bancarios: al 31 de marzo de 2021, la caja e inversiones alcanzó los \$187.169 millones, un 80% por sobre lo reportado en marzo 2020. Por su parte, el indicador de apalancamiento DFN/Activos se mantuvo en 0,20 veces. La variación de la DFN con respecto del cierre de 2020 está en línea con la estacionalidad habitual de los negocios.

Ripley Corp (montos en MMCLP)	No Bancario			Bancario			Total		
	mar-21	dic-20	mar-20	mar-21	dic-20	mar-20	mar-21	dic-20	mar-20
Caja e inversiones ¹	187.169	257.958	104.289	523.280	504.498	257.348	710.449	762.456	361.637
Deuda Financiera ²	515.653	485.047	433.889	1.132.226	1.176.668	1.335.475	1.647.878	1.661.715	1.769.364
DFN	328.484	227.088	329.600	608.946	672.170	1.078.127	937.429	899.259	1.407.727
Patrimonio	679.703	706.426	826.290	263.295	258.706	303.437	942.998	965.132	1.129.727
Activos	1.607.956	1.661.360	1.635.930	1.500.038	1.546.021	1.706.860	3.107.994	3.207.380	3.342.790
DFN/Activos	0,20x	0,14x	0,20x	0,41x	0,43x	0,63x	0,30x	0,28x	0,42x
DFN/Patrimonio	0,48x	0,32x	0,40x	2,31x	2,60x	3,55x	0,99x	0,93x	1,25x

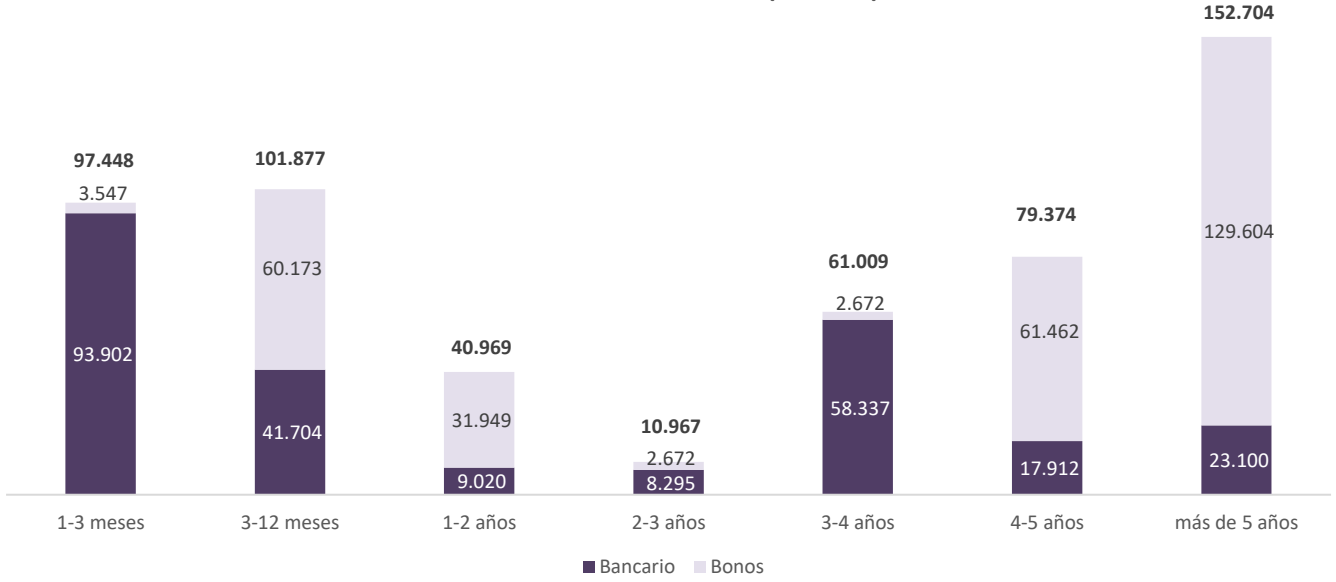
¹ Incluye Cuentas por Cobrar Relacionadas

² Incluye Cuentas por Pagar Relacionadas

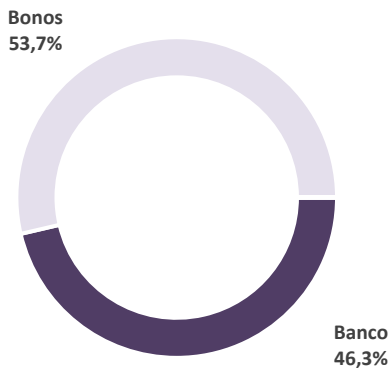
⁹ Para fines de análisis de la estructura financiera y sus indicadores, no se considera el impacto de la adopción NIIF 16.

Información Financiera Segmento No Bancario

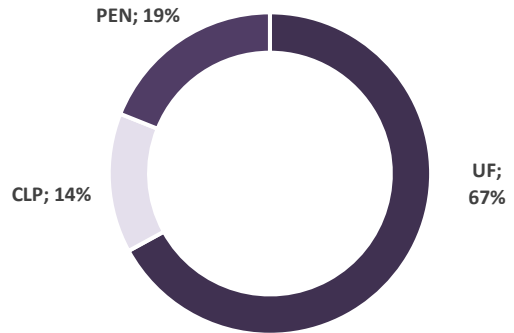
Perfil de vencimientos (MMCLP)



Deuda por tipo de Financiamiento



Deuda por Tipo de Moneda



6. Riesgos y análisis de balance

Ripley está expuesta a los riesgos inherentes a los negocios en los que participa y que están asociados mayormente, a los efectos de los ciclos de la economía mundial, pero en particular, a aquellos de las economías chilena y peruana, catástrofes naturales y cambios de políticas que puedan afectar el curso normal de los negocios.

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

6.1 Riesgos provenientes de emergencias sanitarias

Las emergencias sanitarias como la provocada por el Virus SARS-CoV-2 (que produce la enfermedad COVID-19), y que está impactando a gran parte del mundo, afecta a los mercados en los que la Compañía se desenvuelve, incluyendo a todos sus actores, desde nuestros clientes a nuestros proveedores. Los impactos de los brotes de enfermedades transmisibles o pandemias de salud pública ya generaron un efecto negativo en nuestros negocios, finanzas y resultados, y podrían seguir generándolos.

Uno de los principales impactos derivados de la emergencia sanitaria producida por el SARS-CoV-2 es la interrupción o paralización de los negocios en los que participa la Compañía, a consecuencia de las medidas sanitarias implementadas por la autoridad correspondiente. Estas medidas se han traducido, por ejemplo, en la instauración del estado de excepción constitucional denominado “Estado de Catástrofe” decretado por el presidente de la República con fecha 18 de marzo de 2020, y que en virtud de sucesivas prórrogas sigue vigente hasta hoy, en las resoluciones del Ministerio de Salud que decretan aislamientos o cuarentenas obligatorias para los habitantes de diferentes comunas del país, así como el cierre de establecimientos comerciales que puedan congregarse a una gran cantidad de personas. En el caso de Perú, del mismo modo se han tomado una serie de medidas y desde el 15 de marzo se decretó “Estado de Emergencia”, el cual sigue vigente hasta la actualidad.

Al respecto, con ocasión de las medidas sanitarias adoptadas por la autoridad y la industria de los centros comerciales, durante los meses de marzo, abril y mayo de 2020 se produjo el cierre al público de manera indefinida de la gran mayoría de tiendas Ripley en Chile y de la totalidad de nuestras tiendas en Perú, trayendo como consecuencia la imposibilidad de efectuar ventas en tiendas, produciendo así un impacto significativo en los ingresos de la Compañía. Desde inicios del tercer trimestre de 2020 las medidas sanitarias establecida por la autoridad han ido variando, dependiendo de la evolución de la pandemia y trayendo consigo importantes impactos en los horarios de operación, cierre y apertura de las tiendas y centros comerciales, restricciones operativas y otras medidas sanitarias. A mayor abundamiento, en el mes de marzo de 2021 a raíz del aumento de los contagios en Chile, se decretó cuarentena en la mayoría de las comunas del país y en toda la Región Metropolitana, situación que fue variando paulatinamente a partir de la segunda quincena de abril. A la fecha, contamos con 38 tiendas, todas nuestras sucursales bancarias y 39 centros de servicios en operación en Chile, mientras que en Perú 31 tiendas y 32 sucursales bancarias se encuentran atendiendo al público.

La Compañía ha adoptado prudentemente las medidas sanitarias tendientes a reducir la propagación del COVID-19, de acuerdo con las instrucciones de la autoridad sanitaria del país. Sin embargo, las medidas implementadas por la Compañía no garantizan la reducción o limitación de los impactos financieros y comerciales a los que se encuentra expuesta, toda vez que el retorno al desarrollo normal de las actividades se está realizando en forma paulatina y gradual, teniendo como prioridad el respeto de las medidas de protección de la salud, tanto de nuestros clientes como de nuestros colaboradores.

La emergencia sanitaria producida por el SARS-CoV-2 se encuentra aún en desarrollo, y de hecho, su evolución ha tenido algunos retrocesos a causa de nuevos brotes de la enfermedad COVID-19 y pese al avance de la campaña de vacunación, y los mercados en los que participa nuestra Compañía ya reflejan los impactos financieros provenientes de la desaceleración económica, los que podrían resultar en una recesión económica que afectaría a los negocios de la Compañía, sus clientes y proveedores. No es posible hasta esta fecha cuantificar el efecto final que producirá la emergencia sanitaria en las actividades de la Compañía.

Las consecuencias de los riesgos provenientes de esta emergencia sanitaria podrían afectar negativamente los otros factores de riesgo descritos en este capítulo.

6.2 Riesgo político

Desde octubre de 2019 a la fecha, el malestar general de los sectores medios y bajos, se ha traducido en protestas a lo largo de todo el Chile, las cuales han provocado interrupciones comerciales en todo el país, especialmente en Santiago y otras ciudades importantes, como Valparaíso y Concepción.

Este malestar social impactó directamente a la Compañía al provocar el cierre de centros comerciales y tiendas, así como y la aplicación de restricciones al desplazamiento, reduciendo el tráfico peatonal y la actividad económica.

Después de tres semanas de protestas a nivel nacional contra el gobierno, el presidente chileno Sebastián Piñera anunció en noviembre de 2019 que iniciaría un proceso para redactar una nueva constitución para el país. El malestar social, el número de protestas y las interrupciones comerciales en Chile disminuyeron sustancialmente después del anuncio y el gobierno fijó una primera fecha para un referéndum en abril de 2020, que posteriormente se retrasó como consecuencia de la pandemia de COVID-19. Finalmente, el 25 de octubre de 2020 se celebró un referéndum nacional, para determinar si se debía redactar una nueva constitución y, en caso afirmativo, si debía ser redactada por (i) los miembros que se elegirían para formar una nueva convención constitucional o (ii) los miembros de una convención constitucional mixta compuesta en su mitad por miembros del Congreso y en su mitad por ciudadanos elegidos directamente. Como resultado, el 78% de los votos emitidos acordaron adoptar una nueva constitución y el 79% optaron por una nueva convención constitucional (sin la participación de los representantes existentes en el Congreso).

Luego de las elecciones del 16 de mayo de 2021, la convención constitucional quedó compuesta por una mayoría de miembros ligados a sectores de oposición, con una fuerte presencia de miembros independientes. Esto se contrasta con los pronósticos que anticipaban que la coalición del oficialismo lograría conseguir al menos un 33% de los 155 miembros de la convención. Todavía existe una gran incertidumbre sobre el proceso de aprobación de una nueva constitución y no se pueden descartar nuevas protestas e inestabilidad política. Además, la constitución actual está en vigor desde el 11 de noviembre de 1980 y cualquier nueva constitución podría cambiar la situación política del país, afectando potencialmente a la economía chilena y a las perspectivas empresariales y, en última instancia, a la Compañía y al mercado de nuestros productos.

Por otro lado, en el caso de Perú, las elecciones generales presidenciales se celebraron el 11 de abril de 2021. Como resultado, los candidatos a la presidencia, el Sr. José Pedro Castillo Terrones y la Sra. Keiko Sofía Fujimori Higuchi, obtuvieron el mayor número de votos pero no la mayoría absoluta, dando lugar a una segunda vuelta electoral prevista para el 6 de junio de 2021. No podemos estar seguros de que el nuevo gobierno peruano que se elija en junio de 2021 siga aplicando políticas económicas favorables a las empresas y de mercado abierto que estimulen el crecimiento económico y la estabilidad.

Las consecuencias de los riesgos políticos podrían afectar negativamente los otros factores de riesgo descritos en este capítulo.

6.3 Riesgo de tasa de interés

Ripley Corp utiliza distintos instrumentos de financiamiento de corto y largo plazo, en pesos chilenos, unidades de fomento, soles peruanos, dólares estadounidenses y euros. Generalmente, el financiamiento es contratado a tasa fija, para evitar el riesgo de tasa de interés. En el caso de existir financiamientos a tasa variable, la Compañía evalúa la contratación de derivados, que permitan eliminar la volatilidad que estos podrían generar en los estados financieros. Adicionalmente, los financiamientos de corto plazo que eventualmente pudieran renovarse están expuestos a fluctuaciones que puedan ocurrir en las tasas de interés de mercado con el consiguiente riesgo de aumento en los gastos financieros.

6.4 Evolución de las economías chilena y peruana

La conducta de los agentes consumidores se afecta por el desempeño general de la economía, así como las expectativas que se tengan de ésta: crecimiento, inflación, empleo, tasas de interés, entre otras. Lo anterior, además de afectar la conducta de compra, también afecta la disposición a pagar los créditos contraídos. Por lo anterior, los cambios negativos en los indicadores de crecimiento, inflación y empleo podrían afectar los resultados de la Compañía.

6.5 Riesgo específico de comercio o estructura de mercado

La Compañía no depende de un proveedor en particular, por el contrario, cuenta con una gama amplia y abierta al mundo, disponiendo de agentes distribuidos en diferentes regiones geográficas que propician su acceso a las fuentes de abastecimiento. Tampoco enfrenta un riesgo de concentración de clientes, puesto que atiende a millones de ellos en los diferentes estratos socioeconómicos. Ripley comercializa actualmente en Chile y Perú miles de productos. Por todo lo anterior, su riesgo específico en el sentido descrito es bajo y es no distinto al del comercio detallista en general y al de las grandes tiendas en particular.

6.6 Acción legislativa, regulatoria y administrativa de la autoridad local

La situación financiera y los resultados operacionales de la Compañía y sus filiales podrían verse afectados como resultado de la dictación, modificación y/o derogación de cualquier normativa que les sea aplicable, ya sea que se trate de materias administrativas, laborales o tributarias, entre otras. Los efectos de eventuales modificaciones a la normativa vigente afectarían los resultados, dependiendo directamente del grado de atingencia en el negocio y del sentido restrictivo, neutro o expansivo que tuviera sobre él.

Adicionalmente, las distintas reformas o cambios políticos pueden también afectar la confianza de consumidores y empresarios, afectando el consumo y/o la inversión.

6.7 Riesgo de tipo de cambio

Tanto la moneda chilena como la peruana están sujetas a variaciones con respecto al dólar estadounidense y otras monedas internacionales. Parte de los productos ofrecidos para la venta en nuestras tiendas son adquiridos en países extranjeros, por lo que durante el período en que tales operaciones de importaciones están pendientes de ser pagadas, existe una exposición a la fluctuación cambiaria.

Sin embargo, la Compañía mantiene la política de cubrir el riesgo originado por las variaciones de tipo de cambio sobre la posición neta de pasivos exigibles en moneda extranjera, mediante instrumentos diseñados para dichos efectos. Con el fin de aminorar este riesgo, la Compañía usa instrumentos derivados de cobertura, los que son mantenidos únicamente para cubrir el riesgo asociado y así compensarlo significativamente.

Por otro lado, producto de la adopción de la normativa NIIF16 y asociado mayoritariamente a los contratos de arrendamiento de largo plazo en dólares en los segmentos retail e inmobiliario en Perú, se generan fluctuaciones cambiarias en función al movimiento del Sol respecto al USD. Al ser un impacto contable, la Compañía ha decidido no cubrir esta exposición.

6.8 Riesgo de competencia

Las actividades que desarrolla la Compañía están insertas en mercados altamente competitivos. En los últimos años se ha observado la llegada de muchos retailers de especialidad, tanto nacionales como internacionales, con presencia física y/o digital, que han incrementado la competencia. Los resultados de Ripley pueden verse afectados dependiendo de la agresividad o intensidad de la competencia. Sin embargo, más que constituir un riesgo, la competencia es la esencia de la actividad comercial en economías de libre mercado. Para mantener y acrecentar la sólida posición que detenta, Ripley continuará desarrollando su estrategia competitiva de vanguardia, alineando con ella, el desempeño en las variables claves del negocio y la confianza, reputación, omnicanalidad y conveniencia que la marca representa para los clientes.

6.9 Riesgo de crédito en los segmentos bancarios

Una de las principales actividades del banco es la concesión de créditos a clientes. El riesgo de crédito es la posibilidad de que los bancos puedan incurrir en una pérdida por el incumplimiento parcial o total de los recursos facilitados a un determinado cliente. Dado lo anterior, las instituciones financieras deben mantener permanentemente evaluada la totalidad de su cartera de colocaciones y sus créditos contingentes, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas, por la eventual no recuperación de estos. Para este efecto, los bancos utilizan modelos de evaluación que estiman son los más adecuados, considerando el tipo de cartera y las características de las operaciones.

6.10 Riesgos de daños o deterioros de los activos

La Compañía desarrolla sus actividades utilizando gran cantidad de activos, los que si se ven afectados podrían mermar el patrimonio y los resultados de esta. Sin embargo, los activos fijos de edificación, infraestructura, instalación y equipamiento, mercadería, más los riesgos de responsabilidad civil que en ellos se pudieran originar, se encuentran cubiertos de riesgo operativo, mediante las pólizas de seguro pertinentes.

ANEXOS



A.1 Estado de Situación Financiera Ripley Corp

RIPLEY CORP CONSOLIDADO				
<i>(montos en MMCLP)</i>	mar-21	dic-20	Var MM\$	Var %
Activos Corrientes				
Efectivo y equivalente al efectivo	628.222	659.438	(31.216)	(4,7%)
Otros activos financieros	82.188	102.981	(20.793)	(20,2%)
Otros activos no financieros	10.633	10.669	(35)	(0,3%)
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	555.686	614.291	(58.605)	(9,5%)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	40	38	2	5,4%
Inventarios	299.848	264.223	35.625	13,5%
Activos por impuestos	37.031	37.685	(654)	(1,7%)
Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	168.611	168.611	0	0,0%
Activos Corrientes Totales	1.782.258	1.857.934	(75.677)	(4,1%)
Activos no Corrientes				
Otros activos financieros	49.878	58.755	(8.876)	(15,1%)
Otros activos no financieros	7.515	8.242	(727)	(8,8%)
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	328.445	342.429	(13.984)	(4,1%)
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	98.251	97.557	694	0,7%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	70.930	71.393	(463)	(0,6%)
Plusvalía	21.449	21.850	(401)	(1,8%)
Propiedades, planta y equipo	212.713	217.691	(4.978)	(2,3%)
Derechos de uso	313.105	316.352	(3.247)	(1,0%)
Propiedades de inversión	351.627	357.302	(5.676)	(1,6%)
Activos por impuestos diferidos	184.927	174.227	10.701	6,1%
Total Activos No Corrientes	1.638.841	1.665.798	(26.957)	(1,6%)
TOTAL ACTIVOS	3.421.098	3.523.732	(102.634)	(2,9%)
PASIVOS				
Pasivos Corrientes				
Otros pasivos financieros	1.021.280	1.065.485	(44.205)	(4,1%)
Pasivos por arrendamientos	33.518	32.198	1.320	4,1%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	332.953	394.181	(61.228)	(15,5%)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4.624	4.748	(124)	(2,6%)
Otras provisiones	30.001	37.315	(7.315)	(19,6%)
Pasivos por impuestos	6.105	3.659	2.447	66,9%
Provisiones por beneficios a los empleados	17.461	17.488	(27)	(0,2%)
Otros pasivos no financieros	12.860	15.580	(2.720)	(17,5%)
Pasivos Corrientes Totales	1.458.801	1.570.654	(111.853)	(7,1%)
Pasivos No Corrientes				
Otros pasivos financieros	550.587	519.315	31.273	6,0%
Pasivos por arrendamientos	344.771	349.058	(4.287)	(1,2%)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	751	875	(124)	(14,2%)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	83.960	83.967	(7)	(0,0%)
Otros provisiones	13.608	13.049	559	4,3%
Pasivos por impuestos diferidos	79.048	80.515	(1.467)	(1,8%)
Provisiones por beneficios a los empleados	10.416	9.882	534	5,4%
Otros pasivos no financieros	470	515	(45)	(8,7%)
Total Pasivos No Corrientes	1.083.611	1.057.175	26.436	2,5%
TOTAL PASIVOS	2.542.412	2.627.828	(85.416)	(3,3%)
PATRIMONIO TOTAL RIPLEY CORP				
Capital emitido	203.873	203.873	0	0,0%
Ganancias acumuladas	532.466	542.184	(9.718)	(1,8%)
Primas de emisión	162.504	162.504	0	0,0%
Otras reservas	(20.327)	(12.857)	(7.470)	58,1%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	878.515	895.704	(17.188)	(1,9%)
Participaciones no controladoras	171	200	(29)	(14,6%)
TOTAL PATRIMONIO	878.686	895.904	(17.218)	(1,9%)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3.421.098	3.523.732	(102.634)	(2,9%)

A.2 Estado de Resultados Ripley Corp - Impacto NIIF 16

RIPLEY CORP CONSOLIDADO	1T21	Ajuste para excluir NIIF16	1T21 (sin NIIF 16)	1T20	1T20 (sin NIIF 16)	Var (%) s/ NIIF
<i>(montos en MMCLP)</i>						
Ingresos de actividades ordinarias	375.927	0	375.927	358.048	358.048	5,0%
Costo de ventas	(255.261)	76	(255.185)	(236.112)	(236.054)	8,1%
Ganancia Bruta	120.666	76	120.742	121.937	121.994	(1,0%)
Gasto de administración y otros	(123.159)	(4.528)	(127.688)	(127.537)	(131.630)	(3,0%)
Resultado Operacional	(2.494)	(4.452)	(6.946)	(5.600)	(9.636)	(27,9%)
Otras ganancias (pérdidas)	(453)	0	(453)	(106)	(106)	325,5%
Costo financiero neto	(10.977)	4.688	(6.289)	(8.629)	(4.163)	51,1%
Participación en las ganancias de asociados	907	0	907	2.353	2.353	(61,5%)
Diferencias de cambio y resultados por unidades de reajuste	(2.969)	3.070	101	(2.417)	979	(89,7%)
Utilidad antes de impuestos	(15.985)	3.306	(12.679)	(14.400)	(10.573)	19,9%
Ganancia (pérdida) por impuestos a las ganancias	6.095	(969)	5.125	2.405	1.282	299,9%
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(9.890)	2.336	(7.554)	(11.995)	(9.292)	(18,7%)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	100,0%
Ganancia (pérdida)	(9.890)	2.336	(7.554)	(11.995)	(9.292)	(18,7%)
Gastos por intereses y reajustes	(7.210)	76	(7.134)	(12.453)	(12.396)	(42,4%)
Depreciación y Amortización	(15.966)	6.205	(9.761)	(17.302)	(11.107)	(12,1%)
EBITDA	13.472	(10.658)	2.815	11.702	1.471	91,3%

A.3 Análisis variaciones del estado de situación financiera consolidado y flujo de efectivo consolidado

Estados de Situación Financiera <i>Consolidados Resumidos</i>	31-03-2021 MM\$	31-12-2020 MM\$	Variación MM\$	Variación %
Activos corrientes	1.782.258	1.857.934	(75.676)	-4,1%
Activos no corrientes	1.638.840	1.665.798	(26.958)	-1,6%
Total Activos	3.421.098	3.523.732	(102.634)	-2,9%
Pasivos corrientes	1.458.801	1.570.654	(111.853)	-7,1%
Pasivos no corrientes	1.083.611	1.057.174	26.437	2,5%
Total Pasivos	2.542.412	2.627.828	(85.416)	-3,3%
Total Patrimonio	878.686	895.904	(17.218)	-1,9%
Total Pasivos + Patrimonio	3.421.098	3.523.732	(102.634)	-2,9%

Activos

Los activos totales consolidados disminuyeron en MM\$102.634. Esta variación se explica principalmente por:

- Disminución en efectivo y equivalente al efectivo por MM\$31.216. Las principales variaciones que tuvo el efectivo y efectivo equivalente al efectivo se explican principalmente por:
 - Flujos Operacionales: El flujo operacional negativo ascendió a MM\$43.037, originado principalmente por pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios y pagos de empleados (neto de por cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios) por MM\$25.982. También se observa flujos negativos en pagos de intereses (neto de cobro de intereses) por MM\$8.299 y el desembolso por pagos en de impuestos a las ganancias por MM\$8.756.
 - Flujos de Inversión: El flujo de inversión negativo ascendió a MM\$6.551, originado principalmente por adiciones de propiedades, planta y equipos por MM\$2.869 y compras de intangibles por MM\$3.296.
 - Flujos de Financiamiento: El flujo de financiamiento positivo ascendió a MM\$20.324, originado por obtención de préstamos con entidades financieras (neto obtención de pagos de préstamos con entidades financieras) por MM\$29.612. Lo anterior es compensado por pagos de pasivos por arrendamientos por MM\$9.287.
- Disminución en otros activos financieros corrientes y no corrientes por un total de MM\$29.670. La variación negativa se explica principalmente por la disminución de las inversiones en bonos bancarios por MM\$48.324. Lo anterior es compensado por incrementos en otros instrumentos de inversión por MM\$10.150, el incremento en instrumentos de coberturas por MM\$4.093 y el incremento en los depósitos a plazo mayor a 90 días por MM\$4.693.
- Disminución en deudores comerciales y otras cuentas cobrar y derechos por cobrar por un total de MM\$72.589. La variación negativa se explica principalmente por la disminución de los deudores por operaciones de créditos bruta por MM\$99.290 y la disminución de deudores varios y otras cuentas por cobrar por MM\$12.370. Lo anterior es compensado por la disminución de provisiones constituidas por MM\$36.853.

Respecto a las operaciones de crédito de las subsidiarias bancarias estas presentan una disminución neta de MM\$61.740, el detalle por tipo de cartera y país es el siguiente:

Tipo de Cartera	País	31.03.2021			31.12.2020			Variaciones		
		Cartera Total MM\$	Provisiones constituídas MM\$	Cartera neta MM\$	Cartera Total MM\$	Provisiones constituídas MM\$	Cartera neta MM\$	Cartera Total MM\$	Provisiones constituídas MM\$	Cartera neta MM\$
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	Chile	543.239	45.493	497.746	565.365	52.002	513.363	(22.126)	(6.509)	(15.617)
Deudores por Colocaciones de Vivienda	Chile	21.960	91	21.869	22.797	68	22.729	(837)	23	(860)
Deudores por Colocaciones de Consumo	Chile	79.692	8.212	71.480	85.991	10.518	75.473	(6.299)	(2.306)	(3.993)
Deudores por Colocaciones Comerciales	Chile	763	150	613	870	176	694	(107)	(26)	(81)
Subtotal Chile		645.654	53.946	591.708	675.023	62.764	612.259	(29.369)	(8.818)	(20.551)
Deudores por operaciones de tarjetas créditos	Perú	248.191	38.300	209.891	318.111	67.031	251.080	(69.920)	(28.731)	(41.189)
Subtotal Perú		248.191	38.300	209.891	318.111	67.031	251.080	(69.920)	(28.731)	(41.189)
Totales		893.845	92.246	801.599	993.134	129.795	863.339	(99.289)	(37.549)	(61.740)

En las subsidiarias bancarias de Chile, se presenta una disminución neta por MM\$20.551, lo anterior explica por el decrecimiento de las colocaciones de operaciones de créditos bruta (con tarjeta de créditos, de consumo, créditos por vivienda y comerciales) por MM\$29.369 producto a la desaceleración de la economía producto al bajo consumo y por las restricciones dadas por la autoridad sanitaria por la aplicación de la cuarentena en gran parte del país. Con respecto a la provisión de riesgo presenta una disminución por MM\$8.818 debido a una menor exposición crediticia o baja de la cartera.

En la subsidiaria bancaria de Perú, la cartera deudores por operaciones de tarjetas de créditos presenta una disminución respecto al 31 de diciembre 2020 por MM\$41.189. La cartera bruta se ha visto afectada a partir del segundo trimestre 2020 por la caída de las colocaciones en todos los productos principalmente en compras, el efectivo expres y el super efectivo por la llegada del Covid-19 por MM\$69.920. En relación a la provisión de riesgo presenta una disminución de MM\$28.731, lo anterior se explica por castigos efectuados en el primer trimestre 2021.

- Aumento en inventarios por MM\$35.625. El incremento de los inventarios en términos generales se explica por un mayor stock para satisfacer la demanda existente y el cierre de tiendas por cuarentena que afecto tanto en Chile y Perú.

En Chile los inventarios han tenido un incremento por MM\$28.517 y se explica principalmente por la mantención mayores niveles de inventarios por la existencia de una alta demanda que ha existido a fines del año 2020 y el primero trimestre 2021 en las líneas decohogar, electrodomésticos, tecnología y ropa deportiva.

En Perú los inventarios han tenido un incremento por MM\$7.107, lo anterior se explica por qué la autoridad sanitaria aplicó cuarentena obligatoria, lo que provocó el cierre de tiendas físicas generando una rotación lenta en los inventarios.

Pasivos

Los pasivos totales consolidados disminuyeron en MM\$85.416. Esta variación se explica principalmente por:

- Disminución en otros pasivos financieros corriente y no corriente por MM\$12.932, dicha variación se explica principalmente por la disminución en depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo por MM\$40.969, la disminución de los préstamos de entidades financieras por MM\$31.097 y la disminución de los pasivos de coberturas y derivados financieros por MM\$4.501. Lo anterior es compensado por el incremento de obligaciones con el público por MM\$66.635 producto de colocación y la emisión del bono K.
- Disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por MM\$61.353. Esta variación se explica básicamente por el pago de facturas a proveedores y una política más restrictiva en cuanto a las compras y utilización de servicios.
- Disminución otras provisiones por MM\$6.756, lo anterior es producto principalmente a la utilización de la provisión de reestructuración por un total de MM\$6.345.

Patrimonio

El patrimonio disminuyó en MM\$17.218. Esta variación se explica principalmente por:

- Pérdida del período por MM\$9.890.
- Efecto negativo de reserva de conversión por MM\$6.871.

A.4 Flujos de efectivo netos consolidados

31.03.2021	Chile				Perú				Consolidado		
	Retail	Banco	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(52.941)	42.985	(25)	(9.981)	(39.762)	5.678	539	1.837	(31.708)	(1.348)	(43.037)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(2.714)	(1.717)	0	(4.431)	(873)	(861)	(386)	0	(2.120)	0	(6.551)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(7.424)	(830)	0	(8.254)	28.623	(144)	(1.238)	0	27.241	1.337	20.324
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(63.079)	40.438	(25)	(22.666)	(12.012)	4.673	(1.085)	1.837	(6.587)	(11)	(29.264)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0	0	0	(629)	(1.254)	(71)	0	(1.954)	2	(1.952)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(63.079)	40.438	(25)	(22.666)	(12.641)	3.419	(1.156)	1.837	(8.541)	(9)	(31.216)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	194.256	335.210	45	529.511	55.318	68.386	4.651	1.372	129.727	200	659.438
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente por operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	131.177	375.648	20	506.845	42.677	71.805	3.495	3.209	121.186	191	628.222

SEGMENTO 31.03.2020	Chile				Perú				Consolidado		
	Retail	Banco	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Retail	Banco	Inmobiliario	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales	Oficinas centrales y ajustes de consolidación	Totales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(53.187)	35.151	(345)	(18.381)	(47.409)	(31.939)	4.835	(17)	(74.530)	(5.646)	(98.557)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(2.028)	(1.043)	(4.232)	(7.303)	(2.564)	(1.603)	(4.366)	0	(8.533)	10.696	(5.140)
Totales flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	13.130	(24.830)	4.582	(7.118)	61.432	(296)	11.414	0	72.550	(4.951)	60.481
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(42.085)	9.278	5	(32.802)	11.459	(33.838)	11.883	(17)	(10.513)	99	(43.216)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0	0	0	1.028	5.665	122	(6.101)	714	24	738
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(42.085)	9.278	5	(32.802)	12.487	(28.173)	12.005	(6.118)	(9.799)	123	(42.478)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	117.840	106.796	21	224.657	6.008	58.418	1.365	51	65.842	206	290.705
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	75.755	116.074	26	191.855	18.495	30.245	13.370	(6.067)	56.043	329	248.227

a) RIPLEY CHILE

Al 31 de marzo de 2021, los flujos netos presentan una disminución de MM\$22.666. Dicha disminución se explica por flujos negativos de actividades de operación por MM\$9.981, de inversión por MM\$4.431 y de financiamiento por MM\$8.254.

Al 31 de marzo de 2020, los flujos netos presentan una disminución de MM\$32.802. Dicha disminución se explica por flujos negativos de actividades de operación por MM\$18.381, de inversión por MM\$7.303 y de financiamiento por MM\$7.118.

A continuación se describen las principales variaciones del flujo de efectivo por segmentos:

Segmento Retail:

Flujos operacionales – Los flujos operacionales presentan un monto negativo a marzo de 2021 por MM\$52.941 (monto negativo por MM\$53.187 a marzo 2021) La variación negativa de MM\$246 no es una variación relevante a explicar.

Flujos de Inversión – Los flujos de inversión presentan un monto negativo a marzo del 2021 de MM\$2.714 (monto negativo a marzo de 2020 por MM\$2.028). La variación negativa de MM\$686 no es una variación relevante a explicar.

Flujos de Financiación – Los flujos de financiación presentan un monto negativo a marzo del 2021 por MM\$7.424 (monto positivo a marzo del 2020 de MM\$13.130). La variación negativa de flujos de financiación por MM\$20.554, lo anterior se explica principalmente por un mayor desembolso en pagos de préstamos con entidades relacionadas a la matriz Ripley Corp por MM\$20.553.

Segmento Banco:

Flujos operacionales – Los flujos operacionales son positivos a marzo 2021 por MM\$45.957 (a marzo 2020 es de MM\$35.151 positivo). La variación positiva en los flujos operacionales de MM\$10.806 corresponde a una mayor recaudación en cobro a clientes (neto de pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios) por MM\$13.916.

Flujos de Inversión – Los flujos de inversión presentan un monto negativo a marzo 2021 de MM\$1.717 (un monto negativo a marzo 2020 de MM\$1.043). La variación negativa de MM\$674 no es una variación significativa a explicar.

Flujos de Financiación – Los flujos de financiación presentan un monto negativo a marzo de 2021 de MM\$830 (un monto negativo a marzo 2020 de MM\$24.830). La variación positiva por MM\$24.000 es producto principalmente por a que el primer trimestre 2021 no ha efectuado pagos de dividendos a su matriz y que en el período anterior fue por M\$24.147.

b) RIPLEY PERU

Al 31 de marzo de 2021 presenta una disminución del saldo de efectivo y equivalentes al efectivo de MM\$6.587. Dicha disminución se explica por los flujos negativos de actividad de operación y de inversión por MM\$31.708 y MM\$2.120 respectivamente. Lo anterior es compensado por el flujo positivo de actividad de financiamiento por MM\$27.241.

Al 31 de marzo de 2020 presenta una disminución del saldo de efectivo y equivalentes al efectivo de MM\$10.513. Dicha disminución se explica por los positivos de actividades de operación y de inversión por MM\$74.530 y MM\$8.533 respectivamente. Lo anterior es compensado por el flujo positivo de actividades de financiamiento por MM\$72.550.

A continuación se describen las principales variaciones del flujo de efectivo por segmentos:

Segmento Retail:

Flujos operacionales – Los flujos operacionales presentan un monto negativo a marzo de 2021 por MM\$39.762 (un monto negativo a marzo 2020 de MM\$47.409). La variación positiva por MM\$7.647 se origina principalmente por un menor desembolso en pago a empleados por MM\$5.777 y un menor desembolso en pagos de impuestos a las ganancias por MM\$1.538.

Flujos de Inversión – Los flujos de inversión presentan un monto negativo a marzo 2021 de MM\$873 (a marzo 2020 un monto negativo de MM\$2.564). La variación positiva es de MM\$1.691 es producto principalmente a un menor desembolso en compras intangibles por MM\$1.623.

Flujos de Financiación – Los flujos de financiación a marzo de 2021 por MM\$28.623 positivo (a marzo 2020 MM\$61.432 positivo), cuya variación negativa fue de MM\$32.809 se explica principalmente a una menor obtención en préstamos con entidades financieras (neto de pagos de préstamos) por MM\$91.594. Lo anterior es compensado por la obtención de préstamos con entidades relacionadas con la matriz Ripley Corp por MM\$57.828.

Segmento Banco:

Flujos operacionales – Los flujos operacionales a marzo 2021 es de MM\$5.678 positivo (a marzo del 2020 MM\$31.939 negativo) cuya variación positiva es por MM\$37.617 se origina principalmente por que durante el primer trimestre 2021 no se han efectuado pagos de préstamos con entidades financieras y que durante el trimestre 2020 el segmento bancario pago préstamos bancarios por entidades financiera (neto de obtención de préstamos) por MM\$30.709.

Flujos de Inversión – Los flujos de inversión presentan un monto negativo a marzo 2021 de MM\$861 (a marzo del 2020 un flujo negativo de MM\$1.603), cuya variación positiva fue de MM\$742 no es una variación relevante a explicar.

Flujos de Financiación – Los flujos de financiación presentan un monto negativo a marzo 2021 por MM\$144 (a marzo del 2020 un flujo negativo de MM\$296) cuya variación positiva de MM\$152 no es una variación relevante a explicar.

Segmento Inmobiliario:

Flujos operacionales – Los flujos operacionales a marzo 2021 positivo por MM\$539 (a marzo del 2020 MM\$4.835 positivo). La variación negativa de MM\$4.296 corresponde principalmente a un menor cobro procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios (neto de pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios) por MM\$6.241.

Flujos de Inversión – Los flujos de inversión a marzo 2021 son MM\$386 negativo (a marzo de 2020 un flujo negativo de MM\$4.366). La variación positiva de MM\$3.980 corresponde principalmente a un menor desembolso en compras de otros activos largo plazo por MM\$3.980.

Flujos de Financiación – Los flujos de financiación presentan un monto negativo a marzo 2021 por MM\$1.238 (a marzo 2020 un flujo positivo MM\$11.414). La variación negativa de MM\$12.652 corresponde principalmente a que en el trimestre 2021 no se ha efectuado obtención de préstamos con entidades financieras y prestamos con entidades relacionadas por un monto de MM\$12.394.

A.5 Otros indicadores

A continuación se describen los principales índices financieros de Ripley Corp consolidado, los cuales son calculados sin considerar los activos y pasivos de las subsidiarias bancarias:

Liquidez	Unidades	31-03-2021	31-12-2020	Variación
Liquidez Corriente	Veces	1,42	1,31	0,11
Razón acida	Veces	0,86	0,88	(0,02)
Capital de Trabajo	MM\$	224.098	191.610	32.488
Endeudamiento	Unidades	31-03-2021	31-12-2020	Variación
Razon de endeudamiento	Veces	0,75	0,61	0,14
Deuda Corriente	Veces	0,40	0,45	(0,05)
Deuda no Corriente	Veces	0,60	0,55	0,05
Actividad	Unidades	31-03-2021	31-03-2020	Variación
Rotación de inventario	Veces	2,84	2,79	0,05
Rotación de propiedades, plantas y equipo	Veces	5,27	5,30	(0,04)
Rotación de activos totales	Veces	0,60	0,66	(0,06)
Rentabilidad (Consolidado)	Unidades	31-03-2021	31-03-2020	Variación
ROE	%	(8,19)	8,13	(16,31)
ROA	%	(2,19)	2,36	(4,55)

Liquidez Corriente (Activos Corriente/ Pasivo Corrientes)

El indicador de liquidez corriente presenta un incremento de 0,11 con respecto al año anterior, corresponde a la disminución de los activos corrientes por MM\$52.972 (producto por la disminución del efectivo y equivalente al efectivo por MM\$75.073 y la disminución de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por MM\$17.531, lo anterior es compensado por el incremento de los inventarios por MM\$35.625). También se observa disminución de los pasivos corrientes por MM\$85.460 (producto de la disminución de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por MM\$51.654, disminución de los otros pasivos financieros por MM\$23.922 y la disminución de las otras provisiones por MM\$5.452).

Razón acida (Activos Corrientes – Inventarios)/Pasivo Corrientes

El indicador de razón acida presenta una disminución 0,02 con respecto al año anterior y dicha disminución no es relevante a explicar.

Capital de trabajo Activos Corrientes – Pasivo Corrientes

El capital de trabajo tuvo un incremento por MM\$32.488 y se explica por la disminución que experimento los activos corriente y dicha baja fue mejor a la baja que tuvo los pasivos corrientes.

Razón de endeudamiento (Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes – efectivo)/Patrimonio Total

Incremento de este indicador de 0,14 con respecto al año anterior y se explica por el incremento que los otros pasivos financieros durante el primer trimestre 2021 producto de la emisión y colocación del bono serie K.

Deuda corriente/Total Pasivos:

Disminución de este indicador de 0,05 con respecto al año anterior y se explica principalmente por la disminución de las obligaciones de deuda corriente y el incremento de la deuda no corriente.

Deuda no corriente/Total Pasivos:

Aumento de este indicador 0,05 con respecto al año anterior y se explica principalmente producto a la emisión y colocación del bono serie K y dicha deuda será pagado a fines del año 2025.

Rotación de inventario (Costo de ventas UDM/ Promedio de inventario UDM)

Este indicador presenta un incremento con respecto al período anterior de 0,05 y dicha variación se explica por el incremento del costo de venta con respecto al período anterior y un incremento de los inventarios promedios tanto en Chile como en Perú.

Rotación de propiedades, plantas y equipos (Ingresos totales UDM/Propiedad plantas y equipos)

Este indicador presenta una disminución con respecto al período anterior de 0,04 y dicha variación se explica por menores ingresos totales obtenidos en los períodos comparables y una leve disminución de propiedad, planta y equipos.

Rotación de activos totales (Ingresos totales UDM/Total activos)

Este indicador rotación de activos totales (Ingresos totales UDM/total activos) presenta una disminución con respecto al período anterior de 0,06. Lo anterior se debe a la disminución de los ingresos promedio es inferior a los ingresos promedios del período anterior y el incremento de los activos totales.

Rentabilidad sobre el patrimonio consolidado (ROE: Utilidad neta Corp / Patrimonio Corp)

Disminución de un 16,31 de este indicador, se produce por la disminución de los resultados en comparación con el período anterior por un 195,2%. A nivel de patrimonio promedio, se observa una disminución de un 5,5% con respecto al período anterior.

Rentabilidad sobre los activos consolidado (ROE: Utilidad neta Corp / Total activos Corp)

Disminución de este indicador por 4,55 se produce por la disminución de los resultados en comparación con el período anterior por un 195,2%. A nivel de total activo promedios se observa un incremento de un 2,40%.

Relación con Inversionistas

Contacto: ir@ripley.com

Website:

<https://ripleyinversionistas.cl>

La presente información fue elaborada en base a los Estados Financieros entregados a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Ripley Corp S.A. no se hace responsable por daños, perjuicios y/o pérdidas que pudiesen resultar de la interpretación de este informe o de la evolución de los mercados, en particular en la Bolsa de Valores.