

**OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO  
NEXUS S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.:

### ***Informe sobre los estados financieros***

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### ***Opinión***

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mario Torres S.', with a stylized, cursive script.

Mario Torres S.

KPMG Ltda.

Santiago, 12 de enero de 2017



**OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2016 M\$</b>	<b>2015 M\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	4.418.055	3.359.942
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	1.599.605	1.998.887
Activos por impuestos corrientes	20	266.889	485.275
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11(a)	4.246.075	2.682.694
Gastos pagados por anticipado	12	372.215	734.570
Otros activos corrientes	13	12.418	126.248
Total activos corrientes		10.915.257	9.387.616
Activos no corrientes:			
Instalaciones, mobiliario y equipos	14	11.654.206	10.653.003
Activos intangibles	15	6.702.337	2.123.217
Activos por impuestos diferidos	8(b)	766.496	989.621
Total activos no corrientes		19.123.039	13.765.841
Total activos		30.038.296	23.153.457

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.**

Estados de Situación Financiera, Continuación  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

<b>Pasivos y patrimonio</b>	<b>Nota</b>	<b>2016 M\$</b>	<b>2015 M\$</b>
Pasivos corrientes:			
Préstamos que devengan intereses	16(a)	1.010.708	-
Beneficios a los empleados	17	1.645.087	1.418.755
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	10.682.377	8.150.352
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11(b)	1.044.260	660.509
Provisiones varias		758.444	-
Pasivos por impuestos corrientes		-	-
Total pasivos corrientes		<u>15.140.876</u>	<u>10.229.616</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos que devengan intereses	16(b)	2.000.000	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	<u>2.088.335</u>	<u>3.452.300</u>
Total pasivos no corrientes		<u>4.088.335</u>	<u>3.452.300</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	24	4.097.093	4.097.093
Resultados acumulados		<u>6.711.992</u>	<u>5.374.448</u>
Total patrimonio		<u>10.809.085</u>	<u>9.471.541</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>30.038.296</u>	<u>23.153.457</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.**

Estados de Resultados Integrales  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	<b>Nota</b>	<b>2016 M\$</b>	<b>2015 M\$</b>
Ingresos operacionales:			
Ingresos ordinarios	5	<u>48.150.295</u>	<u>44.631.608</u>
Total ingresos operacionales		<u>48.150.295</u>	<u>44.631.608</u>
Gastos operacionales:			
Costos fijos	6(a)	(34.795.637)	(31.348.638)
Costos variables	6(b)	(10.104.105)	(11.281.831)
Costos de reestructuración	6(c)	<u>(758.444)</u>	<u>-</u>
Total gastos operacionales		<u>(45.658.186)</u>	<u>(42.630.469)</u>
Resultado operacional		<u>2.492.109</u>	<u>2.001.139</u>
Ingresos y costos financieros:			
Ingresos financieros	7	66.654	62.804
Costos financieros	7	<u>(187.860)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuesto:		2.370.903	2.063.943
Impuesto a la renta	8(a)	<u>(460.124)</u>	<u>(322.791)</u>
Utilidad del ejercicio:		1.910.779	1.741.152
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral		<u><u>1.910.779</u></u>	<u><u>1.741.152</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Notas	Resultados acumulados				Total patrimonio M\$
		Capital pagado M\$	Utilidades acumuladas M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	Total resultados acumulados M\$	
Saldos al 1 de enero de 2016	24	4.097.093	5.896.793	(522.345)	5.374.448	9.471.541
Resultado integral total del año:						
Utilidad del ejercicio		-	1.910.779	-	1.910.779	1.910.779
Resultado integral total del año		-	1.910.779	-	1.910.779	1.910.779
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Dividendos pagados		-	(522.345)	522.345	-	-
Provisión para dividendos mínimos	24	-	-	(573.235)	(573.235)	(573.235)
Total transacciones con los propietarios		-	(522.345)	(573.235)	(573.235)	(573.235)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		4.097.093	7.285.227	(573.235)	6.711.992	10.809.085

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio, Continuación  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Notas	Resultados acumulados				Total patrimonio M\$
		Capital pagado M\$	Utilidades acumuladas M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	Total resultados acumulados M\$	
Saldos al 1 de enero de 2015	24	4.097.093	4.608.056	(452.415)	4.155.641	8.252.734
Resultado integral total del año:						
Utilidad del ejercicio		-	1.741.152	-	1.741.152	1.741.152
Resultado integral total del año		-	1.741.152	-	1.741.152	1.741.152
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en patrimonio:						
Dividendos pagados		-	(452.415)	452.415	-	-
Provisión para dividendos mínimos	24	-	-	(522.345)	(522.345)	(522.345)
Total transacciones con los propietarios		-	(452.415)	(69.930)	(522.345)	(522.345)
Saldos al 31 de diciembre de 2015		4.097.093	5.896.793	(522.345)	5.374.448	9.471.541

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	2016 M\$	2015 M\$
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		1.910.779	1.741.152
Ajustes por:			
Depreciación		1.664.654	1.762.306
Deterioro mobiliario y equipos		174.976	-
Amortización de activos intangibles		169.429	131.066
Impuesto a la renta		460.124	322.791
Cambios en:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		399.282	(97.013)
Otros activos		113.830	10.679
Impuestos por cobrar		(266.889)	(485.275)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		2.009.680	3.815.398
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		(1.563.381)	643.121
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		383.751	258.845
Activos por impuestos corrientes		218.386	(93.971)
Provisiones		758.444	(550.000)
Gastos pagados por anticipado		362.355	(256.347)
Pasivos por impuestos corrientes		-	-
Beneficios a empleados		226.332	267.814
Flujos netos procedentes de actividades de operación		<u>7.021.752</u>	<u>7.470.566</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipos		(1.985.811)	(10.978.669)
Adquisición de intangible		(4.932.734)	(293.771)
Flujos netos usados en las actividades de inversión		<u>(6.918.545)</u>	<u>(11.272.440)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obligaciones bancarias		3.000.000	-
Intereses dif. corto y largo plazo		(158.784)	-
Proveedores largo plazo		(1.363.965)	3.452.300
Dividendos pagados		(522.345)	(452.415)
Flujos netos usados en actividades de financiamiento		<u>954.906</u>	<u>2.999.885</u>
Incremento/(disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo:		1.058.113	(801.989)
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		3.359.942	4.161.931
Efectivo de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido		-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre		<u>4.418.055</u>	<u>3.359.942</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



## **OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### **(1) Entidad que reporta**

Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. (en adelante “Nexus S.A. o la Sociedad”), es una Sociedad domiciliada en Chile. Su dirección comercial es Mac Iver N°440, oficina 1401, Santiago. La Sociedad se constituyó como Sociedad de apoyo al giro bancario al amparo del número 15 bis del Artículo N°83 de la Ley General de Bancos, el día 9 de enero de 1997, con el objeto de proporcionar servicios de administración de tarjetas de crédito.

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro que lleva la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y es fiscalizada por ésta de acuerdo a lo señalado en el Artículo N°2 del Decreto Ley N°1.097 y sus modificaciones. La Sociedad ha sido autorizada por el Banco Central de Chile para actuar como Administradora de Tarjetas de Crédito. La duración de la Sociedad, es indefinida.

La Sociedad comenzó sus operaciones el 1 de abril de 1997, actualmente administra tarjetas de crédito Visa, MasterCard, American Express.

A partir del año 2003, la Sociedad comenzó con la operación de tarjetas de crédito de marcas locales, las que actualmente comprende las marcas Más París y Más Jumbo, y desde el año 2011, la Sociedad comenzó con la operación de la marca local SMU Corp.

### **(2) Bases de preparación**

#### **(a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) establecidas en su Compendio de Normas Contables, las normas aplicables a las Sociedades de Apoyo al Giro Bancario, y en todo aquello que no sea tratado por él ni se contraponga 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 emitidos por el International Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por el Directorio en sesión de fecha 12 de enero de 2017.

#### **(b) Período cubierto**

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo por el período de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.



## **OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### **(2) Bases de preparación, continuación**

#### **(c) Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, con excepción de las siguientes partidas incluidas en los estados de situación financiera:

- Instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

#### **(d) Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros se encuentran expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

#### **(e) Juicios y estimaciones significativas**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

Nota 14: Instalaciones, mobiliario y equipos (vida útil, valor residual).

Nota 15: Activos intangibles (vida útil, valor residual).

Durante el ejercicio de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2016 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (3) Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados, en estos estados financieros.

#### (a) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Sociedad, en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de los estados financieros, son reconvertidos a la moneda funcional, a la tasa de cambio a esa fecha. Las utilidades o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias, es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustado por intereses y pagos de efectivo durante el período y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera, se convierten a la tasa de cambio a la fecha de transacción.

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a pesos chilenos a las tasas de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
	En pesos chilenos (\$)	
Dólares estadounidenses (US\$)	669,47	710,16
Euros (€)	705,60	774,61

#### (b) Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se valorizan conforme a los siguientes criterios:

##### (i) Activos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce los activos financieros no derivados a valor razonable en la fecha en que se originan o cuando se aceptan las condiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo originado por el activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con el activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sociedad, se reconoce como un activo o pasivo separado.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (b) Activos y pasivos financieros, continuación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad tiene los siguientes activos financieros no derivados: Efectivo y equivalentes al efectivo, Inversiones en instrumentos financieros valorizados a valor razonable, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

##### (i) Activos financieros no derivados, continuación

###### (i.1) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos en efectivo y fondos mutuos de renta fija, las inversiones en fondos mutuos se valorizan según el valor cuota de cierre de cada ejercicio proporcionado por la institución financiera. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Sociedad, están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

###### (i.2) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar relacionadas

Las partidas por cobrar que incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se reconocen pérdidas por deterioro, cuando corresponde.

###### (i.3) Inversión en instrumentos financieros

Las inversiones financieras corresponden a fondos de renta fija, las inversiones en fondos mutuos se valorizan según valor de la cuota al cierre de cada ejercicio, proporcionado por la institución financiera.

##### (ii) Pasivos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce sus pasivos financieros a valor razonable en la fecha en que se originan, en función de las disposiciones contractuales del instrumento.

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (b) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (ii) Pasivos financieros no derivados, continuación

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Sociedad tiene los siguientes pasivos financieros: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

##### (iii) Capital social

##### (iii.1) Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

#### (c) Instalaciones, mobiliario y equipos

##### (i) Reconocimiento y medición

Las partidas de instalaciones, mobiliario y equipos son valorizados al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de adquisición incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso que permita que el activo esté apto para operar, así como los costos de dismantelar, remover y restaurar el lugar donde serán ubicados.

Cuando partes de una partida de instalaciones, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas de propiedades, mobiliario y equipos.

La utilidad o pérdida en venta de instalaciones, mobiliario y equipos, son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros de dichos activos y se reconocen netas en el rubro otras utilidades (pérdidas), en el estado de resultados integrales.

##### (ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan la sociedad. Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.



## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (c) Instalaciones, mobiliario y equipos, continuación

##### (iii) Depreciación

Los elementos de instalaciones, mobiliario y equipos se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

La depreciación será reconocida en resultados bajo el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedades, planta y equipo son las siguientes:

• Instalaciones	10 años
• Equipos computacionales	3 años
• Muebles y equipos de oficina	5 años
• Servidores	5 años

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario.

#### (d) Activos intangibles

Los activos intangibles están compuestos por desarrollo de programas computacionales y sus licencias.

##### (i) Reconocimiento y medición de programas computacionales y licencias

Los costos de desarrollo se capitalizan sólo si pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la Sociedad pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. De no ser así, se reconocen en resultados cuando se incurren.

Después del reconocimiento inicial, los costos de desarrollo se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

##### (ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionados con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, son reconocidos en resultados cuando se incurren, ver Notas 6 y 7.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (d) Activos intangibles, continuación

##### (iii) Amortización

La Sociedad posee activos intangibles con vida útil definida.

La amortización se calcula sobre el costo de los activos intangibles menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas con cargo en resultados desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

Los activos intangibles se amortizan en resultado con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de estos activos es de 60 meses.

Los métodos de amortizaciones, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

#### (e) Activos arrendados

Los arrendamientos en que la Sociedad asume sustancialmente los riesgos y beneficios de los bienes arrendados se clasifican como arrendamientos financieros. A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la norma contable aplicable según su naturaleza.

Otros arrendamientos son arrendamientos operacionales y los activos arrendados no son reconocidos en el estado de situación financiera de la Sociedad.

#### (f) Deterioro de activos

##### (i) Activos financieros no derivados

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar respectivas. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro de dicho activo disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (f) Deterioro de activos, continuación

##### (ii) Activos no financieros

En cada fecha de balance, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. En el caso de los intangibles que aún no se encuentran disponibles para ser usados, los montos recuperables se estiman en cada fecha de balance. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujo de efectivo proveniente del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance, 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 importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

#### (g) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada, incluyen bonos por desempeño y otros beneficios, son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provea y se incluye en el rubro Beneficios a los empleados en la medida que no han sido liquidados.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Sociedad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.



## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (g) Beneficios a los empleados, continuación

La Sociedad no tiene pactado con su personal indemnización por años de servicios a todo evento, por lo que no ha reconocido provisión de gasto por este concepto.

#### (h) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un evento pasado, la Sociedad posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

##### (f) Provisión por reestructuración

Se reconocen provisiones por reestructuración en la medida que la Sociedad ha aprobado un plan formal y detallado, y que dicha reestructuración ha sido comunicada públicamente o bien ya ha comenzado. No se efectúan provisiones por costos operativos futuros.

##### (ii) Activos y pasivos contingentes

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de la Sociedad. La Sociedad no reconoce ningún pasivo contingente.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Sociedad. La Sociedad no reconoce ningún activo contingente.

#### (i) Ingresos y costos

##### (i) Ingresos ordinarios y costos de servicios

Los ingresos ordinarios registrados en el estado de resultados, corresponden básicamente a servicios de administración de cuentas, back office, distribución, grabación, impresión, entre otros y son reconocidos sobre base devengada. Los costos de servicios derivados de la prestación de estos servicios se reconocen directamente en resultados.

Estos ingresos por servicios son reconocidos al valor razonable de la transacción cobrada. Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativas derivados del servicio, los costos asociados y las posibles devoluciones pueden ser estimados con fiabilidad.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (i) Ingresos y costos, continuación

##### (i) Ingresos ordinarios y costos de servicios, continuación

Cuando los resultados de los servicios prestados no puedan ser estimados con suficiente fiabilidad, los ingresos se reconocen sólo en la medida en que los gastos efectuados puedan ser recuperables.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, provienen principalmente de servicio de administración de cuentas, servicio de distribución, grabaciones e impresiones y servicio de back office.

##### (ii) Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos corresponden a la facturación anticipada de los servicios relativos a la operación de tarjetas de crédito emitidos a clientes, los que serán prestados por la Sociedad bajo el marco de los contratos denominados Ingresos Anticipados. Los ingresos de los contratos incluyen el monto inicial acordado en éste, más cualquier variación en el contrato que pueda ser valorizado de manera fiable. Los ingresos asociados con el mismo se reconocen en resultados en la cuenta ingresos ordinarios en la medida que los servicios son prestados. Los costos del contrato se reconocen en el estado de resultado, en la cuenta costo de servicios.

#### (j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes son reconocidos en resultados y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar por el resultado tributario del ejercicio, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor contable de los activos y pasivos, para propósitos financieros y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias, cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas a la fecha del estado de situación financiera. Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las utilidades imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son ajustados en la medida que sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

Los activos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados a los impuestos a las utilidades aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad, o en distintas entidades tributarias, pero tratan de liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes compensando los montos, o sus activos y pasivos tributarios serán liberados al mismo tiempo.

El sistema de impuesto a la renta chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un "Régimen Parcialmente Integrado" establecido en la letra B) del Artículo N°14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de "Atribución de Rentas" que dispone la letra a) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del impuesto de acuerdo al siguiente detalle:

Año	Parcialmente Integrado %
2015	22,5
2016	24,0
2017	25,5
2018	27,0

#### (k) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por los cambios en los valores de las inversiones en cuotas de fondos mutuos, reconocidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado sobre base devengada, utilizando el método de cálculo de tasa efectiva.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y por cambios en el valor razonable de los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas, compensando los montos correspondientes.



## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (I) Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

- (i) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas Normas y enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1: Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> , y NIC 38, <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros. Sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- (ii) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
<b>Enmiendas a NIIFs</b>	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIIF 2, Pagos Basados en Acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

La administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

## **OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **(m) Estado de flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración de este estado se ha utilizado el método indirecto.

#### **(n) Segmentos de operación**

De conformidad con sus actuales directrices, la Sociedad, ha determinado reportar un segmento único de operación. Periódicamente el Directorio evalúa los resultados del negocio con información de gestión que considera agrupadamente el resultado de todos los productos y servicios en que la Sociedad opera.

#### **(o) Utilidad/(pérdida) por acción**

La Sociedad no cuenta con acciones que cotizan públicamente y no está en proceso de emitir acciones en los mercados públicos de acciones es por esto que el cálculo de las ganancias por acción no contempla el promedio ponderado de acciones en circulación, sino que el total de acciones efectivamente pagadas, esto relacionado con el resultado atribuible al total de los accionistas de la Sociedad.

La Sociedad no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales, de acuerdo a esto, no existen efectos dilutivos de los ingresos por acción de la misma.

### **(4) Determinación del valor razonable**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

#### **Cuotas de fondos mutuos**

Las cuotas de fondos mutuos que la sociedad ha reconocido durante el período, son valorizados a valor razonable según el valor de rescate de la cuota del mes correspondiente informado por la institución financiera en la cual se encuentra la inversión.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (5) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	<b>2016 M\$</b>	<b>2015 M\$</b>
Ingresos de proyectos	535.255	1.690.210
Ingresos no operacionales (1)	2.026.691	2.164.334
Ingresos operacionales (2)	<u>45.588.349</u>	<u>40.777.064</u>
Total ingresos ordinarios	<u>48.150.295</u>	<u>44.631.608</u>

(1) Los ingresos no operacionales que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	<b>2016 M\$</b>	<b>2015 M\$</b>
Ingresos nuevos desarrollos	1.643.119	1.879.767
Otros ingresos no operacionales	<u>383.572</u>	<u>284.567</u>
Total ingresos no operacionales	<u>2.026.691</u>	<u>2.164.334</u>

(2) Los ingresos operacionales que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	<b>2016 M\$</b>	<b>2015 M\$</b>
Autorizaciones	7.131.502	5.474.835
Back office	1.522.693	1.481.851
Compaginación	1.141.375	1.110.399
Delivery	5.261.960	3.591.125
Embozado en la punta	1.055.127	971.314
Embozado Nexus	1.622.951	1.408.840
Otros ingresos	3.249.714	3.568.962
Prevención de fraude	2.789.731	2.435.913
Procesamiento de cuentas	20.116.777	18.981.168
Procesamiento transacciones	1.324.909	511.943
Servicios EECC no procesadores	313.320	1.240.714
Otros ingresos	<u>58.290</u>	<u>-</u>
Total ingresos operacionales	<u>45.588.349</u>	<u>40.777.064</u>

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (6) Gastos operacionales

- (a) Los costos fijos que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Gastos en personal	13.864.434	12.752.900
Gastos operacionales	11.423.886	10.767.142
Gastos de administración	2.497.100	2.234.469
Consultorías tecnológicas	1.334.905	859.484
Licencias y mantención de software	4.090.157	3.314.774
Asesorías y auditorías	931.500	789.825
Otros	653.655	630.044
Total costos fijos	<u>34.795.637</u>	<u>31.348.638</u>

- (b) Los costos variables que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Gastos en personal	5.852.844	6.296.388
Gastos operacionales	4.215.657	4.910.674
Licencias y mantención de software	31.013	67.960
Otros	4.591	6.809
Total costos variables	<u>10.104.105</u>	<u>11.281.831</u>

- (c) Los costos de reestructuración que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Gastos reestructuración	<u>758.444</u>	<u>-</u>
Total costos reestructuración	<u>758.444</u>	<u>-</u>



## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (7) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se encuentran presentados bajo las líneas de ingresos y gastos financieros respectivamente y está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	2016 M\$	2015 M\$
Ingresos por intereses en activos financieros reconocidos al valor razonable con cambios en resultados	66.654	62.804
Costos financieros	(187.860)	-
Ingresos/(gastos) financieros	<u>(121.206)</u>	<u>62.804</u>

### (8) Gastos por impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta que la Sociedad ha reconocido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está compuesto por los siguientes conceptos:

#### (a) Gasto por impuesto a la renta

	2016 M\$	2015 M\$
Gasto por impuesto a las utilidades del período	(237.000)	(276.479)
Utilidad por impuesto diferido (variación período ver letra (b))	(223.124)	(46.312)
Totales gasto por impuesto a las utilidades	<u>(460.124)</u>	<u>(322.791)</u>

#### (b) Activos y pasivos por impuesto diferidos

Activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son atribuibles a lo siguiente:

	2016		2015	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Otras cuentas por pagar	860.573	-	527.696	-
Activos intangibles	-	455.989	-	-
Equipo computacional	558.728	-	634.417	-
Otros	-	196.816	1.694	174.186
Sub-totales	<u>1.419.301</u>	<u>652.805</u>	<u>1.163.807</u>	<u>174.186</u>
Impuestos diferidos, neto	<u>766.496</u>		<u>989.621</u>	

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (8) Gastos por impuesto a la renta, continuación

#### (c) Reconciliación tasa efectiva de impuesto

	2016		2015	
	Tasa %	Monto M\$	Tasa %	Monto M\$
Utilidad del ejercicio		1.910.779		1.741.152
Total gasto por impuesto a las utilidades		460.124		322.791
Utilidad antes del impuesto a las utilidades		2.370.903		2.063.943
Impuesto a las utilidades aplicando la tasa de impuestos de la Sociedad	(24,00)	(569.017)	(22,50)	(464.387)
Diferencia en la tasa impositiva por concepto de diferencia permanentes	4,60	108.893	6,90	141.596
Totales gasto impuesto a las utilidades	(19,40)	(460.124)	(15,60)	(322.791)

### (9) Efectivo y equivalentes al efectivo

- (a) El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente

	2016 M\$	2015 M\$
Efectivo en caja y banco en pesos	57.550	317.613
Efectivo en caja y banco en moneda extranjera (Dólares estadounidenses)	12.240	3.818
Efectivo en caja y banco en moneda extranjera (Euros)	18.182	16.645
Fondos mutuos en pesos	4.330.083	2.794.254
Fondos mutuos en dólares	-	227.612
Totales	4.418.055	3.359.942

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (9) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

(b) El detalle de las inversiones en cuotas de fondos mutuos por emisor se detalla a continuación

Administradora	Nombre del fondo	Número de cuotas		Monto de inversión	
		2016	2015	2016 M\$	2015 M\$
Banchile S.A.	Flexible	-	970.592,10	-	1.373.830
BBVA AGF S.A.	Corporativo Serie V	-	64.670,70	-	840.000
BCI	Serie Alto Patrimonio	-	64.670,70	-	840.000
Banco Estado	Corporativo Serie I	3.748.562,95	522.239,20	4.330.083	580.424
Total inversión en fondos mutuos en pesos				4.330.083	2.794.254
BCI	Dólar Cash Serie Clásica	-	2.565,20	-	227.612
Total inversión en fondos mutuos en dólares				-	227.612
Totales inversión en fondos mutuos				4.330.083	3.021.866

### (10) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que la Sociedad, mantiene al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	Corriente	
	2016 M\$	2015 M\$
Cuentas por cobrar	341.782	743.929
Cuentas por cobrar emisores marcas locales	1.165.695	1.129.276
Anticipos al personal	62.687	58.687
Otras cuentas por cobrar	29.441	66.995
Totales	1.599.605	1.998.887

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existe provisión por incobrabilidad debido a que existen contratos vigentes con todos los clientes que asegura el pago de las facturas emitidas por los servicios prestados y regula las controversias.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (11) Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas

#### (a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2016 y 2015 cuentas por cobrar a sus entidades relacionadas que en su totalidad corresponden a accionistas. El detalle es el siguiente:

Empresa	RUT	Relación	Corriente	
			2016 M\$	2015 M\$
Banco Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Accionista	522.522	430.011
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	1.203.754	1.151.387
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	165.535	145.950
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	895.170	81.877
Banco Santander Chile	97.036.000-K	Accionista	599.674	18.265
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	611.240	581.261
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	Accionista	216.903	246.082
Transbank S.A.	96.689.310-9	Director común	8.488	8.272
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Director común	22.789	19.589
Totales			<u>4.246.075</u>	<u>2.682.694</u>

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (11) Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, continuación

#### (b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cuentas por pagar con sus entidades relacionadas, de acuerdo al siguiente detalle:

Empresa	RUT	Relación	Corriente	
			2016 M\$	2015 M\$
Banco Crédito Inversiones	97.006.000-6	Accionista	401.454	88.829
Scotiabank Chile	97.023.000-9	Accionista	57.134	13.292
Transbank S.A.	96.689.310-9	Director común	516.432	552.627
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Director común	69.240	5.761
Totales			1.044.260	660.509

Las transacciones que la Sociedad mantiene con sus entidades relacionadas corresponden principalmente al procesamiento de operaciones con tarjetas de crédito y otros servicios similares.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (11) Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, continuación

#### (b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cuentas por pagar con sus entidades relacionadas, de acuerdo al siguiente detalle:

Empresa	RUT	Relación	Corriente	
			2016 M\$	2015 M\$
Banco Crédito Inversiones	97.006.000-6	Accionista	401.454	88.829
Scotiabank Chile	97.023.000-9	Accionista	57.134	13.292
Transbank S.A.	96.689.310-9	Director común	516.432	552.627
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Director común	69.240	5.761
Totales			1.044.260	660.509

Las transacciones que la Sociedad mantiene con sus entidades relacionadas corresponden principalmente al procesamiento de operaciones con tarjetas de crédito y otros servicios similares.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (11) Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, continuación

#### (c) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad efectuó transacciones con entidades relacionadas cuentas por cobrar que mantienen participación en la Sociedad, las que durante el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015, son las siguientes:

Empresa	RUT	Relación	2016		2015	
			Monto transacción M\$	(Cargo) abonos en resultados M\$	Monto transacciones M\$	(Cargo) abonos en resultados M\$
Banco Crédito Inversiones	97.006.000-6	Accionista	6.148.896	6.148.896	5.148.581	5.148.581
Banco de Chile	97.004.000-5	Accionista	13.504.178	13.504.178	11.529.126	11.529.126
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	1.797.948	1.797.948	1.451.734	1.451.734
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Accionista	2.217.790	2.217.790	936.870	936.870
Banco Santander Chile	97.036.000-k	Accionista	5.621.558	5.621.558	7.217.158	7.217.158
Banco Estado de Chile	97.030.000-7	Accionista	6.861.024	6.861.024	6.405.805	6.405.805
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	97.032.000-8	Accionista	1.671.633	1.671.633	1.277.089	1.277.089
Transbank S.A.	96.689.310-9	Director común	50.693	50.693	44.713	44.713
Redbanc S.A.	96.521.680-4	Director común	77.566	77.566	62.770	62.770



## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (11) Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, continuación

#### (c) Transacciones con partes relacionadas, continuación

La Sociedad efectuó transacciones con entidades relacionadas cuentas por pagar que mantienen participación en la Sociedad, las que durante el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015 son las siguientes:

Empresa	RUT	Relación	2016		2015	
			Monto transacción M\$	(Cargo) abonos en resultados M\$	Monto transacciones M\$	(Cargo) abonos en resultados M\$
Banco Crédito Inversiones	97.006.000-6	Accionista	407.817	6.363	571.677	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Accionista	57.228	94	131.722	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	97.032.000-8	Accionista	3.000.000	3.000.000	-	-
Transbank	96.689.310-9	Director común	1.258.623	1.258.623	893.635	893.635
Redbanc	96.521.680-4	Director común	288.948	288.948	356.736	356.736
GTD Teleductos SA	88.983.600-8	Director común	233.220	233.220	169.438	168.438
GTD Telesat SA	96.721.280-6	Director común	14.073	14.073	9.578	9.578

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (12) Gastos pagados por anticipado

Los gastos anticipados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	<b>2016 M\$</b>	<b>2015 M\$</b>
Arriendos	16.071	18.109
Gastos Anticip. C/P	85.192	294
Repuestos Muhlbauer	2.865	78.060
Mantenición de licencias	195.442	196.504
Mantenición de licencias Microsoft	<u>72.645</u>	<u>441.603</u>
Totales	<u>372.215</u>	<u>734.570</u>

### (13) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<b>2016 M\$</b>	<b>2015 M\$</b>
Deudores varios	12.418	12.500
Gastos anticipado Microsoft COE	<u>-</u>	<u>113.748</u>
Totales	<u>12.418</u>	<u>126.248</u>

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (14) Instalaciones, mobiliario y equipos

Las cuentas de instalaciones, mobiliario y equipos presentaron los siguientes movimientos durante los ejercicios 2016 y 2015:

	Instalaciones M\$	Equipos computacionales M\$	Muebles M\$	Equipamiento IBM M\$	Embozado y compaginadora M\$	Consolidación Liray M\$	Nueva Plataforma (*) M\$	Total M\$
Valor razonable o costo atribuido:								
Saldo al 1 enero 2016	32.793	5.776.487	204.778	1.973.592	3.040.754	1.703.377	4.281.426	17.013.207
Reclasificaciones	-	79.299	682	-	(74.517)	-	(5.464)	-
Adiciones	-	898.319	32.732	487.574	408.570	137.930	875.708	2.840.833
Bajas (**)	-	(691.303)	-	(141.284)	(1.135.505)	-	-	1.968.092
Saldo al 31 de diciembre 2016	32.793	6.062.802	238.192	2.319.882	2.239.302	1.841.307	5.151.670	17.885.948
Deterioro del período	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 1 enero 2016	10.931	3.850.527	111.323	1.410.895	952.146	24.382	-	6.360.204
Reclasificaciones	-	37.363	-	-	(37.363)	-	-	-
Depreciación ejercicio 2016 (***)	10.931	733.680	53.927	306.925	474.610	259.557	-	1.839.630
Bajas	-	(691.303)	-	(141.284)	(1.135.505)	-	-	1.968.092
Saldo al 31 de diciembre 2016	21.862	3.930.267	165.250	1.576.536	253.888	283.938	-	6.231.742
Valor en libros:								
Al 1 de enero 2016	21.862	1.925.960	93.455	562.697	2.088.608	1.678.995	4.281.426	10.653.003
Al 31 de diciembre 2016	10.931	2.132.535	72.942	743.346	1.985.414	1.557.368	5.151.670	11.654.206

### Notas

- (\*) Nueva Plataforma por M\$5.151.670.- corresponde a Inversiones tecnológicas destinadas a mejorar los actuales Servicios Transaccionales de la Sociedad. Este proyecto tiene un tiempo de activación de 2 años.
- (\*\*) Durante 2016, se dio de baja M\$1.968.092, de los cuales M\$832.587.- corresponden a Equipos computacionales y servidores en desuso y totalmente depreciados, y M\$1.135.505.- que corresponde a la baja Financiera de Embozadora Muhlbauer por renovación tecnológica
- (\*\*) La depreciación del ejercicio y pérdidas por deterioro de las instalaciones, mobiliario y equipos son presentados en el estado de resultados integrales en la cuenta de costos de servicios por M\$1.839.630. (M\$1.762.306 en 2015).

# OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

## (14) Instalaciones, mobiliario y equipos, continuación

	Instalaciones M\$	Equipos computacionales M\$	Muebles M\$	Hardware rol emisor M\$	Otros Equipos M\$	Equipamiento IBM M\$	Embozado y Compaginadora M\$	Consolidacion Liray M\$	Nueva Plataforma M\$	Total M\$
Valor razonable o costo atribuido:										
Saldo al 1 enero 2015	661.112	9.084.333	621.276	9.692.356	2.376.937	1.485.075	-	-	-	23.921.089
Reclasificaciones	-	(4.758.712)	-	-	3.074.428	488.517	1.195.767	-	-	-
Adiciones	-	1.496.479	45.484	-	-	-	1.844.987	1.703.377	4.281.426	9.371.753
Bajas	(628.319)	(45.613)	(461.982)	(9.692.356)	(5.451.365)	-	-	-	-	(16.279.635)
Saldo al 31 de diciembre 2015	32.793	5.776.487	204.778	-	-	1.973.592	3.040.754	1.703.377	4.281.426	17.013.207
Deterioro del período										
Saldo al 1 enero 2015	628.319	7.508.160	531.036	9.692.356	1.902.205	615.452	-	-	-	20.877.528
Reclasificaciones	-	(4.779.685)	-	-	3.549.155	488.518	742.012	-	-	-
Depreciación ejercicio 2015	10.931	1.167.665	42.269	-	-	306.925	210.134	24.382	-	1.762.306
Bajas	(628.319)	(45.613)	(461.982)	(9.692.356)	(5.451.360)	-	-	-	-	(16.279.630)
Saldo al 31 diciembre 2015	10.931	3.850.527	111.323	-	-	1.410.895	952.146	24.382	-	6.360.204
Valor en libros:										
Al 1 de enero 2015	32.793	1.576.173	95.240	-	474.732	869.623	-	-	-	3.043.561
Al 31 diciembre 2015	21.862	1.925.960	93.455	-	-	562.697	2.088.608	1.678.995	4.281.426	10.653.003

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (15) Activos intangibles

El cuadro de movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015, de los activos intangibles de la Sociedad, es el siguiente:

	Proyectos 2006 M\$	Proyectos 2005 M\$	Proyectos 2004 M\$	Proyectos 2003 M\$	Proyectos data center M\$	Proyectos cuotas y browser M\$	Otros activos intangibles M\$	Software rol emisor M\$	Intangible Leasing (*) M\$	Nueva Plataforma (**) M\$	Total M\$
Costo o costo atribuido:											
Saldo al 1 enero 2016	106.495	654.651	1.300.622	762.757	655.328	428.923	955.251	3.883.722	-	1.606.917	10.354.666
Adiciones	-	-	-	-	-	91.598	-	-	227.648	4.429.300	4.748.546
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	106.495	654.651	1.300.622	762.757	655.328	520.521	955.251	3.883.722	227.648	6.036.217	15.103.212
Amortización acumulada al 1 enero 2016	106.495	654.651	1.300.622	762.757	567.951	-	955.251	3.883.722	-	-	8.231.449
Amortización ejercicio 2016	-	-	-	-	87.377	69.402	-	-	12.647	-	169.426
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	106.495	654.651	1.300.622	762.757	655.328	69.402	955.251	3.883.722	12.647	-	8.400.875
Valor en libros											
Al 1 enero 2016	-	-	-	-	87.377	428.923	-	-	-	1.606.917	2.123.217
Al 31 de diciembre 2016	-	-	-	-	-	451.119	-	-	215.001	6.036.217	6.702.337

(\*) Intangible Leasing corresponde a una licencia de Software tomado con Hewlett Packard Financial, amortizable en 36 cuotas.

(\*\*) Nueva Plataforma por M\$6.036.217 corresponde a Inversiones tecnológicas destinadas a mejorar los actuales Servicios Transaccionales de la Sociedad. Este proyecto tiene un tiempo de activación de 2 años.



# **OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

## **(15) Activos intangibles, continuación**

	Proyectos 2006 M\$	Proyectos 2005 M\$	Proyectos 2004 M\$	Proyectos 2003 M\$	Proyectos data center M\$	Proyectos cuotas y browser M\$	Otros activos intangibles M\$	Software rol emisor M\$	Nueva plataforma (**) M\$	Total M\$
Costo o costo atribuido:										
Saldo al 1 enero 2015	106.495	654.651	1.300.622	762.757	655.328	135.152	955.251	3.883.722	-	8.453.978
Adiciones	-	-	-	-	-	293.771	-	-	1.606.917	1.900.688
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	106.495	654.651	1.300.622	762.757	655.328	428.923	955.251	3.883.722	1.606.917	10.354.666
Amortización acumulada al 1 enero 2015	106.495	654.651	1.300.622	762.757	436.886	-	955.251	3.883.722	-	8.100.384
Amortización ejercicio 2015	-	-	-	-	131.065	-	-	-	-	131.066
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31 diciembre 2015	106.495	654.651	1.300.622	762.757	567.951	-	955.251	3.883.722	-	8.231.449
Valor en libros										
Al 1 de enero 2015	-	-	-	-	218.442	135.152	-	-	-	353.594
Al 31 diciembre 2015	-	-	-	-	87.377	428.923	-	-	1.606.917	2.123.217

(\*\*) Nueva Plataforma por M\$1.606.917 corresponde a Inversiones tecnológicas destinadas a mejorar los actuales Servicios Transaccionales de la Sociedad. Este proyecto tiene un tiempo de activación de 2 años.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (16) Prestamos que devengan intereses

El préstamo que devenga intereses al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

#### (a) Obligación financiera corto plazo

	2016 M\$	2015 M\$
Préstamo BBVA	1.010.708	-
Obligación financiera corto plazo	1.010.708	-

#### (b) Financiera largo plazo

	2016 M\$	2015 M\$
Préstamo BBVA	2.000.000	-
Obligación financiera largo plazo	2.000.000	-

En mayo de 2016 se ha obtenido un préstamo con el Banco BBVA, a una tasa de 5,14% anual, pagadero en 3 cuotas de \$1.000.000, 5 de mayo de 2017, 30 de abril de 2018 y 25 de abril de 2019

### (17) Beneficios a los empleados

Las provisiones que la Sociedad ha constituido y liberado durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son las siguientes:

#### Provisión bonos y beneficios contractuales

	2016 M\$	2015 M\$
Saldo al 1 de enero de	1.418.755	1.150.941
Provisiones hechas durante el año	2.488.910	2.354.764
Provisiones usadas durante el año	(2.262.578)	(2.086.950)
Balance al 31 de diciembre	1.645.087	1.418.755

Al 31 de diciembre de 2016, las Provisiones corrientes por beneficio a los empleados ascendentes a M\$1.645.087 (año 2015 M\$1.418.755) corresponden a beneficios establecidos por Manual de Beneficios de la Sociedad.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (18) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corto plazo

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar que la Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Proveedores	8.247.323	5.812.424
Impuesto al valor agregado débito, neto	578.054	364.269
Retenciones y otros impuestos	435.653	666.955
Vacaciones	847.961	779.978
Provisión de dividendos mínimos	573.234	522.346
Otros	152	4.380
Totales	<u>10.682.377</u>	<u>8.150.352</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el impuesto al valor agregado débito se presenta neto del impuesto al valor agregado crédito por un monto que asciende a M\$578.054. (M\$364.269 al 31 de diciembre de 2015).

### (19) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar largo plazo

La Sociedad mantiene reconocido en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, la siguiente situación por proveedores largo plazo:

	2016 M\$	2015 M\$
Proveedores largo plazo	<u>2.088.335</u>	<u>3.452.300</u>
Total pasivo no corrientes	<u>2.088.335</u>	<u>3.452.300</u>

La Sociedad mantiene una cuenta por pagar a largo plazo (mayor a 1 año de vencimiento) por M\$1.182.461 con la empresa Sistemas Oracle Chile S.A. Dicha cuenta por pagar está asociada a un anexo de contrato de pagos con el proveedor, que tiene vigencia hasta el mes de mayo del 2018.

La segunda empresa corresponde a un proveedor extranjero, Entrust Datacard, con la cual se tiene una cuenta por pagar a largo plazo por un monto de M\$750.328. Dicha cuenta por pagar está asociada a un contrato de pagos a 48 meses plazo, con pagos mensuales a contar de febrero de 2016.

Por ultimo existe un Leasing con proveedor Hewlett Packard Financial Services por M\$155.546.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (20) Impuestos corrientes por cobrar y pagar

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la siguiente situación por los impuestos corrientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Pagos provisionales mensuales	447.562	667.184
Capacitación Sence y donaciones	56.327	94.570
Provisión impuesto primera categoría	(237.000)	(276.479)
Total activo/(pasivo) por impuestos corrientes	266.889	485.275

### (21) Administración de riesgos

La Sociedad, está expuesta a los siguientes riesgos en sus activos y pasivos financieros:

- (a) Riesgo de liquidez
- (b) Riesgo de crédito
- (c) Riesgo de mercado

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

#### Marco de administración de riesgo

El Gerente de Finanzas y Contabilidad es responsable de supervisar la Administración financiera contable de la Sociedad.

Las políticas de administración de riesgo de la Sociedad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Sociedad 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.

En relación a la Administración de capital, la Sociedad vela por cumplir con los requerimientos de capital establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, quienes controlan periódicamente el cumplimiento a través de informes de la Sociedad que emite trimestral y semestralmente a ese organismo. Según Título IV del Capítulo III-J-1 del Banco Central y Circular de la SBIF N°40, la Sociedad dada la naturaleza de sus operaciones debe acreditar un capital pagado y reservas mínimo equivalente a 100.000 unidades de fomento.



## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (21) Administración de riesgos, continuación

#### (a) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otro activo financiero.

La Política de Riesgo de Liquidez de la Sociedad está orientada a asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, acorde con la naturaleza y riesgo de sus operaciones, tanto en condiciones normales como en situaciones de escasez, asociadas principalmente a cambios imprevistos en situaciones generales del mercado o en alguna situación específica de la Sociedad que genere una desviación de los flujos de caja respecto de lo presupuestado.

Periódicamente la Gerencia de Finanzas controla los flujos de caja y el oportuno cumplimiento de las obligaciones financieras contractuales. Frente a cualquier eventualidad Nexus cuenta con líneas de crédito bancarias disponibles.

La Sociedad durante los ejercicios 2016 y 2015 mantuvo disponibles las siguientes líneas de crédito:

#### Líneas de crédito disponibles

	<b>2016</b> <b>M\$</b>	<b>2015</b> <b>M\$</b>
Banco Crédito e Inversiones	500.000	500.000
Banco de Chile	200.000	-
Banco Itaú Corpbanca	500.000	500.000
Banco Scotiabank Chile	100.000	100.000
Total disponible	<u>1.300.000</u>	<u>1.100.000</u>

La Sociedad mantiene inversiones de alta liquidez en fondos mutuos en pesos y moneda extranjera.

Durante los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad no utilizó líneas de crédito.



## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (21) Administración de riesgos, continuación

#### (a) Riesgo de liquidez, continuación

Los vencimientos contractuales de los pasivos financieros sobre el período 2016 y 2015, son los siguientes:

	6 meses o menos M\$	Más de 6 meses hasta 1 año M\$	Más de 1 año hasta M\$	Más de 2 años hasta 3 años M\$	Más de 3 años M\$	Total M\$
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>						
Pasivos financieros:						
Préstamos que devengan intereses	1.010.708	-	1.000.000	1.000.000	-	3.010.708
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	1.645.087	-	-	-	-	1.645.087
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	10.682.377	953.539	1.631.438	441.807	90.731	13.799.892
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.044.261	-	-	-	-	1.044.261
Provisiones	758.444	-	-	-	-	758.444
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	15.140.877	953.539	2.631.438	1.441.807	90.731	20.258.392
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>						
Pasivos financieros:						
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	1.418.755	-	-	-	-	1.418.755
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	8.701.131	1.336.979	2.572.460	1.416.962	234.502	14.262.034
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	660.509	-	-	-	-	660.509
Provisiones	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	10.780.395	1.336.979	2.572.460	1.416.962	234.502	16.341.298

La Sociedad, en caso de contar con excedentes, optimiza el circulante en caja invirtiendo sólo en documentos emitidos por el Banco Central, por el Estado y sus Organismos, en instrumentos financieros de renta fija emitidos por Bancos y cuotas de fondos mutuos de renta fija, todo lo anterior con un riesgo acotado y con una libre disponibilidad en cualquier momento, según consta en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, capítulo 11-6 punto 7 (restricciones en las inversiones de las sociedades de apoyo al giro).

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (21) Administración de riesgos, continuación

#### (a) Riesgo de liquidez, continuación

Los clientes de la Sociedad corresponden a Emisores de Marcas Internacionales y de Marcas Locales, por lo que el riesgo de no pago es bajo. Además, la relación comercial está avalada por contratos de operación con cada uno de ellos, que incluyen cláusulas de plazos de pago relativas a la facturación de servicios.

En base al permanente análisis financiero mediante la aplicación de ratios, análisis diario de la coyuntura económica, actualización de flujo de caja, gestión de cobranza permanente, entre otros, se mantiene una adecuada administración y gestión del capital de trabajo de la Sociedad.

#### (b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, cuyo origen proviene de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión mantenidos por la Sociedad.

- (i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no existen garantías relacionadas con este concepto

Deudores (M\$)	30 días	60 días y más	Total
Emisores marcas internacionales	4.324.028	759.588	5.083.616
Emisores marcas locales	659.503	6.455	665.958
Deudores varios	27.142	-	27.142
Totales	5.010.673	766.043	5.776.716

La exposición de la Sociedad al riesgo de crédito se podrá ver afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Sin embargo, el riesgo de crédito es menor dada las características de los clientes de la Sociedad. Durante el año 2015 los ingresos de la Sociedad provienen de prestaciones de servicios a instituciones financieras locales, reguladas por la SBIF.

La Sociedad no ha constituido provisiones por riesgo de incobrabilidad y no ha efectuado castigo de cuentas por cobrar.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (21) Administración de riesgos, continuación

#### (b) Riesgo de crédito, continuación

(i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no existen garantías relacionadas con este concepto, continuación

(i.1) Pérdidas por deterioro

Los principales deudores que conforman este rubro corresponden a lo siguiente:

	Corriente	
	2016 %	2015 %
Tipos de cuenta:		
Emisores marcas internacionales relacionadas	72,96	59,88
Emisores marcas internacionales no relacionadas	15,04	22,58
Emisores marcas locales	11,53	17,12
Otros deudores	0,47	0,42
Totales	100,00	100,00

(ii) Inversiones

La Sociedad sólo invierte en documentos emitidos por el Banco Central de Chile o por el Estado y sus Organismos; instrumentos financieros de renta fija emitidos por bancos; y cuotas de fondos mutuos de renta fija, según lo establecido en la Circular N°3 para Sociedades de apoyo al giro emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

#### (c) Riesgo de mercado

Como consecuencia de las fluctuaciones en el riesgo de mercado, se producen cambios en los precios de los instrumentos financieros, monedas, tasas de interés, cuyo impacto afecta los resultados de la Sociedad. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones de los activos dentro de los parámetros acordes con el negocio, buscando optimizar la rentabilidad de éstos.

(i) Riesgo tasa de interés

Los activos líquidos que administra la empresa, se invierten en cuotas de Fondo Mutuo de money market, por lo que el riesgo de tasa de interés es bajo y acotado.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (21) Administración de riesgos, continuación

#### (c) Riesgo de mercado, continuación

##### (ii) Riesgo tipo de cambio

La Empresa no presenta una exposición relevante al riesgo de tipo de cambio.

##### (iii) Riesgo variación unidad de reajuste monetario (Unidad de Fomento)

La Empresa no presenta una exposición relevante a la inflación por cuanto sus ingresos y principales costos están indexados a la variación de la Unidad de Fomento.

### (22) Arrendamiento operativo

Los pagos de arrendamiento operativo no cancelables, son efectuados de la siguiente forma:

	<b>2016</b> <b>M\$</b>	<b>2015</b> <b>M\$</b>
Menos de un año	912.831	776.503
Entre uno y cinco años	4.564.155	3.882.515
Totales	<u>5.476.986</u>	<u>4.659.018</u>

La Sociedad durante el período 2016 y para el período 2015 arrienda oficinas en régimen de arrendamiento operativo. Los arrendamientos de oficinas sin amoblar para el uso de sus operaciones, normalmente son por períodos prolongados. Los contratos tienen fecha de renovación por dos años finalizado su fecha de término.

### (23) Partes relacionadas

La Sociedad mantiene como partes relacionadas al personal clave de la Administración y otras entidades que tienen influencia y participación sobre la misma, pero sin establecer el control absoluto sobre la propiedad de la entidad.

A continuación se detallan las transacciones con las partes relacionadas que la Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

#### **Transacciones con personal clave de administración**

Durante el año 2016 se pagó a los Directores de la Sociedad M\$73.564 (M\$77.032 en 2015), por concepto de dieta por asistencia a sesiones de Directorio y Comité de Directores.

La Sociedad pagó durante el período 2016 por concepto de remuneraciones a su personal clave, la suma de M\$3.316.818 (M\$2.947.504 en 2015).



## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (23) Partes relacionadas, continuación

El Directorio está compuesto por:

Nombre	Directorio
Jorge Díaz V.	Presidente
Fernando Sáenz C	Vicepresidente
Américo Becerra M.	Director
Ignacio A. Vera A.	Director
Rosita Ackermann O.	Director
Ricardo Bartel J.	Director
Bárbara Schwerter E.	Director

La Alta Gerencia está compuesta por:

Nombre	Gerencia
Gabriel Cifuentes G.	Gerente General
Gloria Silva V.	Gerente Comercial Instituciones Financieras
Pablo Silva D.	Gerente Comercial Retail
Rubén Galindo G.	Gerente de Operaciones y Logística
Hugo Ender M.	Gerente de Finanzas y Contabilidad
Juan Carlos Corral C.	Gerente de Riesgo y Seguridad
Gonzalo Perez A.	Gerente de Personas y Administración
Rodrigo Picas O.	Gerente de Investigación y Tecnología

### (24) Capital y reserva

#### (a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2016 se encuentran suscritas y pagadas 4.162.838 acciones, sin valor nominal.

La distribución accionaria es la siguiente:

Accionistas	Número de acciones		Participación	
	2016	2015	2016 %	2015 %
Banco de Chile	1.074.282	1.074.282	25,807	25,807
Banco Crédito Inversiones	537.141	537.141	12,903	12,903
Scotiabank Chile	537.141	537.141	12,903	12,903
Itaú Corpbanca	537.141	537.141	12,903	12,903
Banco Santander Chile	537.141	537.141	12,903	12,903
Banco Estado de Chile	537.141	537.141	12,903	12,903
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	402.851	402.851	9,678	9,678
Totales	4.162.838	4.162.838	100,000	100,000



## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (24) Capital y reserva, continuación

#### (a) Capital pagado, continuación

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social autorizado asciende a M\$4.097.093 y está representado por 4.162.838 acciones ordinarias. Todas las acciones emitidas están totalmente pagadas. La utilidad por acción básica al 31 de diciembre de 2016 es de \$459,01. (\$418,26 al 31 de diciembre de 2015).

El capital mínimo que requiere la Sociedad para su funcionamiento es de UF100.000, de acuerdo a lo estipulado en el Capítulo III.J del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile.

#### Dividendos mínimos

De acuerdo a lo establecido en los Capítulos B-4 y E del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la Sociedad registró en el pasivo bajo el rubro "Provisión para pago dividendos mínimos" al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un monto de M\$573.235 y M\$522.345, respectivamente por concepto de provisión para pago de dividendos mínimos, reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto.

#### (b) Resultados acumulados

El resultado retenido de la Sociedad contempla los siguientes conceptos y movimientos que han sido presentados bajo este rubro:

#### Dividendos pagados

En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 22 de marzo de 2016, se acordó el pago de dividendos por la suma de M\$522.345, equivalente a \$125,47 por acción a partir del 30 de abril de 2016.

#### (c) Beneficio por acción

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	2016	2015
Resultado disponible para accionistas en M\$	1.910.779	1.741.152
Acciones suscritas y pagadas	4.162.838	4.162.838
Ganancia por acción en \$	459,01	418,26

#### (d) Gestión del capital

El objetivo de la Sociedad en materia de gestión de capital es contar con un nivel adecuado de capitalización, que le permita mantener el capital mínimo exigido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras.

## OPERADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO NEXUS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

### (25) Contingencias y compromisos

La Sociedad al 31 de diciembre de 2016 posee las siguientes contingencias y restricciones:

#### (a) Juicios y procedimientos legales

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene vigente demanda laboral que no tiene impacto financiero.

#### (b) Seguros responsabilidad civil

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil para Directores y administradores aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 1 01 021, con cobertura de US\$10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil Profesional (Fidelidad Funcionaria) para Instituciones Financieras, con cobertura de US\$10.000.000.

#### (c) Garantías operacionales

	2016 M\$	2015 M\$
Garantías recibidas:		
Recepcionadas a favor de la Sociedad.	174.185	370.431
Garantías entregadas:		
Tomadas en efectivo por la Sociedad para garantizar servicio contractual	-	-
Tomadas en pagaré por la Sociedad para garantizar servicio contractual	-	101.235

### (26) Hechos posteriores

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Compañía.