

Estados Financieros Consolidados Intermedios

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Santiago, Chile

Por los períodos de seis y tres meses

Terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 e

Informe de los auditores independientes

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores de
Factotal S.A.

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Factotal S.A. y afiliadas, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2017, los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016, los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

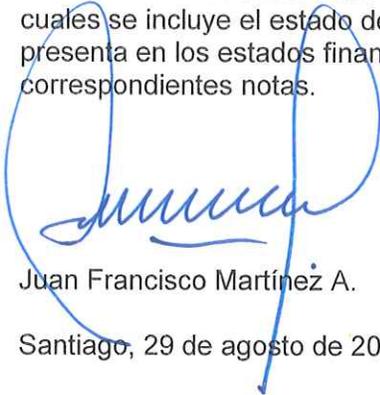
Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*.

Otros asuntos, Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016

Con fecha 22 de marzo de 2017, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de Factotal S.A. y afiliadas, en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Juan Francisco Martínez A.

Santiago, 29 de agosto de 2017

EY Audit SpA.

Estados Financieros Consolidados Intermedios

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Por los períodos de seis y tres meses
Terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 e
Informe de los auditores independientes

Índice

Estados de Situación Financiera Consolidados	3
Estados de Resultados Integrales Consolidados	5
Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10

Estados Financieros Consolidados Intermedios

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Por los períodos de seis y tres meses
Terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 e
Informe de los auditores independientes

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

30 de junio de 2017 (No Auditados) y 31 de diciembre de 2016

(en miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3)	7.019.643	2.723.532
Otros activos no financieros, corriente	(9)	661.091	1.382.856
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, neto	(4)	56.172.817	61.238.758
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	(5)	528.901	74.059
Activos por impuestos corrientes	(8)	<u>545.657</u>	<u>1.105.196</u>
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		<u>64.928.109</u>	<u>66.524.401</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>347.701</u>	<u>189.594</u>
Total activo corriente		<u>65.275.810</u>	<u>66.713.995</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros no corrientes	(4)	15.033.079	15.562.404
Otros activos no financieros no corrientes		54.942	54.339
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(25)	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(6)	32.910	20.761
Plusvalía		428.083	260.871
Propiedades, planta y equipo	(7)	7.712.723	8.127.725
Activos por impuestos diferidos	(8)	<u>1.057.915</u>	<u>964.337</u>
Total activo no corriente		<u>24.319.652</u>	<u>24.990.437</u>
Total Activos		<u>89.595.462</u>	<u>91.704.432</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

30 de junio de 2017 (No Auditados) y 31 de diciembre de 2016

(en miles de pesos - M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros corrientes	(10)	48.227.165	47.631.678
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	5.990.095	7.528.528
Otros pasivos no financieros corrientes		1.064.993	893.737
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>55.282.253</u>	<u>56.053.943</u>
Total pasivo corriente		<u>55.282.253</u>	<u>56.053.943</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros no corrientes	(10)	4.302.935	5.248.093
Pasivos por impuestos diferidos	(8)	1.105.305	1.105.304
Total pasivo no corriente		<u>5.408.240</u>	<u>6.353.397</u>
Total pasivo		<u>60.690.493</u>	<u>62.407.340</u>
Patrimonio Neto			
Capital emitido	(12)	15.283.884	15.283.884
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(12)	12.685.357	11.628.058
Otras reservas		373.100	318.163
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>28.342.341</u>	<u>27.230.105</u>
Interés no controlador	(12)	562.628	2.066.987
Total Patrimonio		<u>28.904.969</u>	<u>29.297.092</u>
Total Pasivos y Patrimonio Neto		<u>89.595.462</u>	<u>91.704.432</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios (No Auditados)

Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

(en miles de pesos - M\$)

Estado de resultados	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2017 30.06.2017 M\$	01.01.2016 30.06.2016 M\$	01.04.2017 30.06.2017 M\$	01.04.2016 30.06.2016 M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	13.180.804	12.008.980	6.573.135	5.944.595
Costo de ventas	(20)	(4.692.700)	(3.770.748)	(2.147.969)	(2.148.188)
Ganancia bruta		<u>8.488.104</u>	<u>8.238.232</u>	<u>4.425.166</u>	<u>3.796.407</u>
Otros ingresos, por función		265.098	222.902	94.790	75.935
Gasto de administración	(23)	(4.939.220)	(4.572.485)	(2.703.086)	(2.241.342)
Otras ganancias (pérdidas)		(658.456)	(395.362)	(288.306)	(196.438)
Otros gastos, por función		(82.345)	(30.639)	-	42
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(25)	-	(49.109)	-	(7.739)
Diferencias de cambio	(24)	(87.948)	(382.712)	12.968	(47.618)
Resultado por unidades de reajuste		<u>17.520</u>	<u>6.427</u>	<u>16.044</u>	<u>5.000</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		3.002.753	3.037.254	1.557.576	1.384.247
Gasto por impuestos a las ganancias	(8)	(871.122)	(787.269)	(457.439)	(337.209)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Continuidas		2.131.631	2.249.985	1.100.137	1.047.038
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Discontinuidas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		<u>2.131.631</u>	<u>2.249.985</u>	<u>1.100.137</u>	<u>1.047.038</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a:					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		2.070.731	2.090.415	1.069.458	974.543
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	(12)	60.900	159.570	30.679	72.495
Ganancia (pérdida)		<u>2.131.631</u>	<u>2.249.985</u>	<u>1.100.137</u>	<u>1.047.038</u>
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultado integral		<u><u>2.131.631</u></u>	<u><u>2.249.985</u></u>	<u><u>1.100.137</u></u>	<u><u>1.047.038</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios (No Auditados)

Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

(en miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
		30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
		\$	\$	\$	\$
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		57,21	57,76	29,55	26,93
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		0,00	0,00	0,00	0,00
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>57,21</u>	<u>57,76</u>	<u>29,55</u>	<u>26,93</u>
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		57,21	57,76	29,55	26,93
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		0,00	0,00	0,00	0,00
Ganancias (pérdida) diluida por acción		<u>57,21</u>	<u>57,76</u>	<u>29,55</u>	<u>26,93</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios (No Auditados)

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

(en miles de pesos - M\$)

	Nota	01.01.2017 30.06.2017 M\$	01.01.2016 30.06.2016 M\$
Estado de Flujo de Efectivo Directo			
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación			
Clases de Cobro por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		10.037.959	9.178.500
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		2.194.930	1.822.938
Otros cobros por actividades de operación		162.367.227	144.764.418
Clases de pago:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.632.019)	(1.438.405)
Pagos a y por cuenta de empleados		(3.232.361)	(3.065.306)
Otros pagos por actividades de operación		(159.232.963)	(142.365.194)
Intereses pagados		(1.293.578)	(913.598)
Intereses recibidos		1.213.013	1.230.445
Impuesto a las ganancias reembolsados (ganados)		559.540	(72.038)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(2.809.333)	(2.787.670)
Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de operación		<u>8.172.415</u>	<u>6.354.090</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo	(7)	(2.602.521)	(1.885.830)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo	(7)	793.017	266.314
Compras de activos intangibles	(6)	(21.084)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(587)	(34.494)
Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de inversión		<u>(1.831.175)</u>	<u>(1.654.010)</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación			
Importes procedentes de préstamos			
Importes procedentes de préstamos largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos corto plazo		66.006.269	68.879.940
Total importes procedentes de préstamos		<u>66.006.269</u>	<u>68.879.940</u>
Pagos de préstamos		(67.037.966)	(70.920.636)
Dividendos pagados	(12)	(1.013.432)	(1.013.432)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificadas como actividades de financiación			
Flujo de efectivo neto utilizados en actividades de financiación		<u>(2.045.129)</u>	<u>(3.054.128)</u>
Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		<u>4.296.111</u>	<u>1.645.952</u>
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		<u>2.723.532</u>	<u>5.783.993</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	(3)	<u>7.019.643</u>	<u>7.429.945</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios (No Auditados)

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2017 y 2016

(en miles de pesos - M\$)

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	Capital Emitido	Otras Reservas Varias	Total Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2017	15.283.884	318.163	318.163	11.628.058	27.230.105	2.066.987	29.297.092
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	15.283.884	318.163	318.163	11.628.058	27.230.105	2.066.987	29.297.092
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	2.070.731	2.070.731	60.900	2.131.631
Emisión de capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(1.013.432)	(1.013.432)	-	(1.013.432)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	54.937	54.937	-	54.937	(37.496)	17.441
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	(1.527.763)	(1.527.763)
Total de cambios en patrimonio	-	54.937	54.937	1.057.299	1.112.236	(1.504.359)	(392.123)
Saldo final período actual 30.06.2017	15.283.884	373.100	373.100	12.685.357	28.342.341	562.628	28.904.969

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios (No Auditados)

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2017 y 2016

(en miles de pesos - M\$)

	Capital Emitido	Otras Reservas Varias	Total Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período anterior 01.01.2016	15.283.884	296.540	296.540	10.108.127	25.688.551	1.778.805	27.467.356
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables-Adopción de NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	15.283.884	296.540	296.540	10.108.127	25.688.551	1.778.805	27.467.356
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	2.090.415	2.090.415	159.570	2.249.985
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(1.013.430)	(1.013.430)	-	(1.013.430)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	(78.539)	(78.539)
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	1.076.985	1.076.985	81.031	1.158.016
Saldo final período anterior 30.06.2016	15.283.884	296.540	296.540	11.185.112	26.765.536	1.859.836	28.625.372

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

(en miles de pesos - M\$)

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales

a) Nombre de entidad que informa

FACTOTAL S.A.

b) RUT de entidad que informa

96.660.790-4

c) Número del registro de valores

776

d) Domicilio de la entidad que informa

Avenida Andrés Bello 2233, Piso 7, Providencia, Región Metropolitana

e) Forma legal de la entidad que informa

Sociedad Anónima Cerrada

f) País de incorporación

Chile

g) Domicilio de la sede social o centro principal del negocio

Avenida Andrés Bello 2233, Piso 7, Providencia, Región Metropolitana

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

h) Nombre de entidad controladora principal del grupo

El control de Factotal S.A., al 30 de junio de 2017 y 2016 es ejercido en su conjunto por los accionistas cuyo detalle es el siguiente:

Accionistas	RUT	Acciones Actuales	Participación %	Nº Acciones Pagadas
Covarrubias y Compañía S.A.	96.665.610-7	16.160.621	44,65%	16.160.621
Inversiones El Gabino Limitada	78.331.560-2	9.048.500	25,00%	9.048.500
Inversiones Castelar Tres Limitada	76.328.288-0	5.483.391	15,15%	5.483.391
Inversiones Las Pataguas Limitada	96.550.890-2	5.501.488	15,20%	5.501.488
Total			100,00%	36.194.000

i) Número de empleados

La Sociedad cuenta al 30 de junio de 2017 a nivel consolidado con 228 trabajadores (246 en diciembre de 2016), 12 en nivel gerencial, 81 del área comercial y 135 del área administración y operaciones.

j) Número de empleados al final del período

228

k) Número promedio de empleados durante el período

237

l) Información de la Sociedad

Factotal S.A. (en adelante "la Sociedad") fue constituida el 2 de febrero de 1993, ante el Notario Público señor Álvaro Bianchi Rosas y publicado el extracto de su escritura en el Diario Oficial N°34.498 del 22 de febrero de 1993, e inscrito en el Registro de Comercio de Santiago.

La Sociedad con fecha 10 de julio de 2002, fue inscrita en la Superintendencia de Valores y Seguros, con el Registro No. 776.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

I) Información de la Sociedad (continuación)

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Factotal S.A. celebrada el 24 de mayo de 2006, se acordó entre otras materias la división de la Sociedad Matriz en tres Sociedades anónimas, una de las cuales es la continuadora legal de Factotal S.A. y dos nuevas Sociedades que nacieron por división, en los siguientes términos:

- a) La Sociedad continuadora legal mantuvo el negocio del factoring, conservando como filiales a Procesos y Servicios Limitada e Inversiones Unifactor Limitada, dado que ambas Sociedades en conjunto con Factotal S.A. constituyen una misma unidad de negocios.
- b) A las Sociedades Factotal II S.A. y Factotal III S.A. se les asignaron las participaciones accionarias que Factotal S.A. registraba al 31 de marzo de 2006 en las filiales Factotal Leasing S.A. y Cofact S.A. respectivamente.

De acuerdo a lo anterior Factotal S.A. es la continuadora legal y conserva su personalidad jurídica. Su patrimonio quedó constituido por todos los activos y pasivos que la Sociedad mantiene, excluidos sólo aquellos activos asignados a Factotal II S.A. y a Factotal III S.A. en virtud del proceso de división. Su capital social, luego de la división y de la consecuente disminución de capital, ascendió a la suma de M\$5.712.365 (históricos) dividido en 30.724.000 acciones nominativas de igual valor y sin valor nominal. El capital social de Factotal II S.A. es la suma de M\$1.270.441 (históricos) dividido en 2.000 acciones nominativas, de igual valor y sin valor nominal y el capital de Factotal III S.A. es la suma de M\$24.083 (históricos), dividido en 2.000 acciones nominativas, de igual valor y sin valor nominal.

Las acciones correspondientes a Factotal II S.A. y Factotal III S.A., fueron asignadas a los accionistas de Factotal S.A. a prorrata de la participación accionaria registrada a la fecha de la Junta de Accionistas.

En Décimo Tercera Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de mayo de 2008, se acordó incorporar los siguientes nombres de fantasía: FT, FT Factoring, FT Factotal, modificando al efecto los estatutos sociales.

Con fecha 3 de mayo de 2010 se celebró Junta Extraordinaria de accionistas de las Sociedades Factotal S.A y Factotal II S.A., según consta en actas que fueron reducidas a escritura pública con fecha 10 de mayo de 2010, ante la notario de Santiago doña María Soledad Santos Muñoz, repertorios 4389/2010 y 4388/2010, respectivamente.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

I) Información de la Sociedad (continuación)

En la Junta de accionistas de Factotal S.A. se acordó lo siguiente:

(Uno) la fusión de Factotal S.A. ("FT") y Factotal II S.A. ("FT II") mediante la incorporación de esta última en aquélla, siendo FT II la Sociedad fusionada o absorbida y FT la Sociedad fusionante o absorbente ("Fusión"); y los demás aspectos y condiciones de la misma. Con motivo de la Fusión propuesta, FT II se disolverá incorporándose a FT, de manera que los accionistas de FT II pasarán a ser accionistas de FT producto del aumento de capital en ésta y del canje de acciones correspondiente, adquiriendo FT en bloque la totalidad de los activos y pasivos de FT II, y sucediéndola en todos sus derechos, permisos y obligaciones, cuyos efectos se producirán a contar del 3 de mayo de 2010.

(Dos) Aumentar el capital accionario de FT, a cuyo efecto se aprobaron las siguientes reformas a sus estatutos: (A) Sustituir el artículo Cuarto por el siguiente: "Artículo Cuarto: El capital de la Sociedad es la suma de \$15.283.883.872 pesos, dividido en 37.324.000 acciones de una misma serie, nominativas, de igual valor y sin valor nominal."

(B) Sustituir el artículo primero Transitorio por el siguiente: "Artículo Primero Transitorio: El capital de la Sociedad, que asciende a \$15.283.883.872 pesos, dividido en 37.324.000 acciones de una misma serie, nominativas, de igual valor y sin valor nominal se ha suscrito, enterado y pagado, y se suscribe, entera y paga de la siguiente forma: A) Con la suma de \$12.596.492.580 pesos, que corresponde al capital pagado de la Sociedad a la fecha de la junta extraordinaria de accionistas celebrada el 3 de mayo de dos mil diez, incluida la revalorización del capital propio de la Sociedad, de acuerdo a su balance al treinta y uno de diciembre de dos mil nueve, dividido en 30.724.000 acciones nominativas y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas; y B) Con la suma de \$2.687.391.292 pesos que corresponde a la emisión de 6.600.000 acciones acordadas emitir en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 3 de mayo de dos mil diez como consecuencia de la fusión por incorporación de Factotal II S.A. acordada en la referida junta de accionistas, las que se suscriben y pagan íntegramente mediante la asignación y traspaso de la totalidad del activo y pasivo de la Sociedad absorbida en virtud de la fusión, canjeándose por la totalidad de las acciones de Factotal II S.A., a razón de 3.300 nuevas acciones de Factotal S.A. provenientes de la fusión, por cada acción de la Sociedad absorbida. La entrega de los activos y asunción de los pasivos correspondientes deberá realizarse en la forma prevista en el acta de la citada junta extraordinaria de accionistas, y en el caso que fuera necesario, mediante el otorgamiento de la o las escrituras públicas referidas, dentro del plazo de noventa días contados desde la celebración de dicha junta. En consecuencia, el capital se encuentra totalmente suscrito y pagado.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

I) Información de la Sociedad (continuación)

Por oficio Ord. N° 7175 de fecha 11 de mayo de 2010, la Superintendencia de Valores y Seguros, en adelante la "SVS", en atención a que los estados financieros presentados para la fusión tienen fecha de cierre 31 de diciembre de 2009, ordenó modificar la fecha establecida por la junta desde la cual produce sus efectos la fusión al día 1 de enero de 2010. Por este motivo y estando debidamente facultado como se da cuenta en los puntos (3 y 4) de la cláusula anterior, el suscrito rectifica en este acto la fecha desde la cual produce efectos la fusión, estableciendo que la misma será el día 1 de enero de 2010 y a la vez se modificó la relación de canje a la emisión de 5.470.000 acciones quedando el capital social constituido con un total de 36.194.000 acciones.

Durante marzo del 2011, Factotal concreta la creación de la empresa "FT Vendor Finance Chile SA", ente que se concentra en canalizar las necesidades de nuestros clientes y proveedores, respecto al financiamiento principalmente, de equipos tecnológicos y relacionados en la modalidad de leasing financiero y operativo. Dicha empresa cuenta con convenios comerciales para los vendors/proveedores de tecnología, más relevantes del mercado, ayudándolos a vender sus equipos con financiamiento incorporado.

Con fecha 25 de Noviembre de 2015, Factotal S.A. adquiere el 50% de participación en la empresa Top Capital S.A.¹, sociedad organizada y existente bajo las leyes de la República del Perú y cuyo giro es el de operaciones de factoraje. Esta adquisición tuvo por objetivo desarrollar el negocio de Factoring en Perú de forma similar al negocio en Chile, en consideración de la puesta en marcha de la nueva ley de Factoring.

Con fecha 22 de Agosto de 2016 Factotal S.A. adquiere el 50% restante de Ft Capital S.A. Dicha transacción se efectuó mediante la compra a la sociedad peruana VOOSOL S.A.C. de 2.354,000 acciones representativas del 50% del capital de la sociedad. De esta manera, Factotal S.A. se convierte en propietario del 100% de las acciones de Ft Capital S.A. Con fecha 17 de enero de 2017 Factotal S.A. vende 1 acción de su propiedad en dicha sociedad la cual se declara representativa del 0,01%. En consecuencia, Factotal S.A. se convierte en propietario del 99,99% de las acciones de Ft Capital S.A.

Con fecha 25 de enero de 2017 Factotal S.A. incrementó su participación en las filiales Factotal Leasing S.A. y Ft Vendor Finance Chile S.A. a través de la adquisición del 19% de las acciones de la primera sociedad, llegando con esto a una titularidad del 99%, y del 10% de las acciones de la segunda sociedad, llegando con esto a una titularidad del 90%.

¹ Mediante escritura pública de fecha 31 de marzo de 2017, otorgada ante Notario Público de la ciudad de Lima don Fernando Mario Medina Raggio y Junta General de fecha 10 de marzo de 2017, Top Capital S.A. modificó su razón social denominándose FT Capital S.A. Dicha modificación social fue inscrita en el Registro de Personas Jurídicas de Lima, Partida Electrónica N° 13398357, con fecha 02 de mayo del 2017.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

l) Información de la Sociedad (continuación)

Por su parte, la filial Procesos y Servicios Limitada adquirió en la fecha indicada el 1% de las acciones de Factotal Leasing S.A.

m) Actividades

El objeto de la Sociedad matriz y las filiales es:

- a) La compraventa e inversión en toda clase de instrumentos financieros y de pago.
- b) Efectuar operaciones de factoring, esto es la compra o financiamiento con o sin responsabilidad de las cuentas por cobrar de cualquier tipo de Sociedad o persona natural, o bien otorgar financiamiento con garantía de las cuentas por cobrar, o simplemente la administración de las cuentas por cobrar.
- c) La administración de inversiones y la percepción de los frutos o rentas.
- d) La prestación de servicios de cobranza, sea extrajudicial o judicial, de todo o parte de créditos o cuentas por cobrar, documentadas en cheques, boletas, facturas, letras de cambio, pagarés y cualquier otro título representativo de deuda, sea o no comercial.
- e) La gestión de administración de cuentas por cobrar.
- f) La prestación de asesorías y servicios de custodia, cobranzas y administración de títulos y valores, cualquiera sea su naturaleza.
- g) La administración de toda clase de inversiones, incluyendo la percepción de sus rentas.
- h) Por motivo de la fusión practicada el 3 de mayo de 2010, la Sociedad Factotal Leasing S.A., pasó a ser filial de la Sociedad Matriz. La filial Factotal Leasing realiza y ejecuta operaciones de leasing y de arrendamiento de toda clase de bienes muebles e inmuebles, pudiendo comprar, adquirir, vender, enajenar, importar, exportar, construir y arrendar bienes raíces, maquinarias y equipos, herramientas, vehículos y cualquier otro bien, así como realizar las operaciones de crédito de dinero para financiar inversiones para la ejecución del objeto social.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

a) Período contable

Los estados consolidados de situación financiera al 30 de junio de 2017 se presentan comparados con los correspondientes estados al 31 de diciembre del 2016.

Los estados consolidados de resultados integrales por función, reflejan los movimientos acumulados de seis y tres meses al cierre de los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.

Los estados consolidados de flujos de efectivo reflejan los movimientos al cierre de los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.

Los estados consolidados de cambios en el patrimonio de los accionistas, incluye los saldos y movimiento entre el 1 de enero 2016 y 30 de junio de 2017.

b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2017 y 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las cifras de estos estados financieros y sus notas se encuentran expresadas en miles de pesos chilenos, según corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Sociedad y sus Filiales.

Los presentes estados financieros consolidados al 30 de junio de 2017 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el 29 de agosto de 2017.

Los respectivos valores corresponden a los pesos chilenos nominales de apertura de cada período o a los que se realizaron las transacciones salvo aquellos derechos u obligaciones a los que por razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o alguna otra modalidad de reajuste al cierre de cada período.

Los activos y pasivos, en monedas extranjeras o expresadas en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

Tipo	30.06.2017	31.12.2016
	\$	\$
Dólar Estadounidense (US\$)	664,29	669,47
Nuevo Sol Peruano	204,40	199,69
Unidad de Fomento	<u>26.665,09</u>	<u>26.347,98</u>

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

c) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2017 y 2016 incorporan los estados financieros de Factotal S.A., y las Sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando la Sociedad está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, Factotal S.A., controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
- Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

Cuando la Sociedad tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que la Sociedad tiene el control. Factotal S.A., considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee la Sociedad en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La Sociedad reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado de situación financiera consolidado y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los Estados Financieros Consolidados, comprenden los estados financieros separados (individuales) de Factotal S.A., y de las Sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por la Sociedad, junto con la eliminación todos los saldos y transacciones entre las Sociedades consolidadas.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio consolidado de Factotal S.A. y Filiales es presentada como "Interés no controlador" en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Su participación en las utilidades del año es presentada como "Utilidad atribuible a interés no controlador" en el Estado de Resultados Consolidados.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

De acuerdo a lo anterior las siguientes son las Sociedades que se consolidan en el presente estado financiero:

Nombre de la Sociedad	RUT	País de Origen	Moneda Funcional	30.06.2017		31.12.2016	
				Participación % Directa	Participación % Indirecta	Participación % Directa	Participación % Indirecta
Procesos y Servicios Limitada	77.481.090-0	Chile	Pesos	99,00	-	99,00	-
Factotal Leasing S.A.	99.557.070-K	Chile	Pesos	99,00	0,99	80,00	-
FT Vendor Finance Chile S.A.	76.140.676-0	Chile	Pesos	90,00	-	80,00	8,00
Ft Capital S.A.	0-E	Perú	Nuevo Sol Peruano	99,99	-	100,00	-

d) Deterioro activos financieros

Los activos financieros medidos a costo amortizado son evaluados por deterioro al cierre de cada ejercicio de reporte. Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Deterioro activos financieros (continuación)

Al 30 de junio de 2017, se han constituido provisiones sobre la cartera de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar” por M\$4.170.998 (M\$3.631.615 al 31 de diciembre de 2016).

Segmento Factoring

En este segmento existen distintos tipos de provisiones:

- Provisiones Individuales para clientes que presentan algún tipo de riesgo en la cobranza de sus documentos:

En este segmento, la metodología utilizada corresponde a un análisis quincenal de toda la cartera morosa, de tal forma de poder realizar una estimación adecuada de las posibles contingencias para cada uno de los clientes que se presentan en este tramo. Existe una reunión interna al terminar la primera quincena del mes, en que participan los ejecutivos que administran cartera, en la cual deben dar a conocer la situación de cada uno de sus clientes. Los parámetros utilizados para la determinación de la provisión asociada, corresponde a los siguientes ítems:

- Tramo de mora: Cuántos días de mora presentan los documentos analizados.
- Información que arroja el proceso de cobranza.
- Comportamiento externo: Morosidades que presenta tanto el cliente y/o el deudor con otras entidades.

Con el fin de determinar las provisiones asociadas para el cierre de mes, se realiza una reunión mensual, con la participación de todo el comité de crédito, más el gerente y jefe de cobranza, donde se determina que clientes serán provisionados y su monto o porcentaje. Cada una de estas decisiones queda debidamente reflejada en un acta que levanta al efecto el Gerente de Riesgo y que se comunica a los distintos participantes del proceso a fin de provisionar e iniciar la etapa de cobranza respectiva.

- Provisión que representa el 100% sobre el saldo insoluto. Esta provisión se efectúa, luego del análisis que ha sido detallado en el punto anterior, en los casos que a criterio del comité señalado y dado el análisis efectuado, los documentos no serán pagados.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Deterioro activos financieros (continuación)

Segmento Leasing

Filial Factotal Leasing S.A.

En este segmento, la metodología utilizada corresponde a un análisis mensual de toda la cartera morosa, de tal forma de poder realizar una estimación adecuada de las posibles contingencias para cada uno de los clientes que se presentan en este tramo. Existe una reunión interna, en la cual participan ejecutivos que administran cartera a objeto de dar a conocer la situación de cada uno de sus clientes. Los parámetros utilizados para la determinación de la provisión asociada, corresponde a los siguientes ítems:

- Tramo de Mora: Cuantos días de mora presenta el contrato analizado.
- Madurez del contrato: Cuántas cuotas pagadas tiene sobre el total de cuotas.
- Comportamiento interno: Cuántas cuotas ha pagado en los últimos cuatro meses.
- Comportamiento externo: Morosidades que presenta el cliente con otras instituciones.
- Bien financiado, aporte inicial y saldo del contrato: Qué características tiene el bien financiado, cuál fue el valor aportado por el cliente y cuál es el saldo del contrato para contrastarlo con la primera información.

Con el fin de determinar las provisiones asociadas para el cierre de mes, se realiza una reunión mensual, con la participación de todo el comité de crédito, donde se determina la provisión, en porcentaje del saldo insoluto, que tendrá cada uno de los contratos, lo que quedará establecido en un acta que será levantada al efecto.

Filial FT Vendor Finance Chile S.A.

La política de provisiones se determina de acuerdo a matriz que se encuentra en Manual de Créditos y que combina PD (Probability of Default) y LGD (Loss Given Default) siguiendo el modelo desarrollado por Moody's.

Es importante destacar que la Provisión General de Incobrables se determina en base a todas las operaciones del portfolio (Leasing Financiero y Operativo).

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Deterioro activos financieros (continuación)

Filial FT Vendor Finance Chile S.A. (continuación)

En consecuencia, al existir Operaciones de Leasing Operativo, donde no existe una Cuenta por Cobrar formal en los Estados Financieros, sino sólo el Valor del Activo Fijo de los Equipos entregados en Arriendo Operativo, este exceso de provisión a los Leasing Financieros, es calculado internamente y enterado como una Provisión Voluntaria, lo cual ha sido aprobado por el Directorio.

e) Política de castigos de incobrables

Para ambos segmentos, el castigo de incobrables se efectúa una vez agotadas todas las instancias de cobro y obtenida la recomendación de castigo por parte del área legal de la Sociedad. Adicionalmente, como se indicó en el literal d) anterior, cuando se materializa el castigo éste se encuentra provisionado producto del análisis previo y periódico efectuado por el Comité de Crédito.

f) Propiedades, planta y equipo

Se presenta a su valor de adquisición, menos la depreciación acumulada y si lo hubiere, menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Las depreciaciones son aplicadas en forma lineal, considerando los años de vida útil para cada tipo de bienes. Adicionalmente, se presentan los bienes entregados en leasing operativo, los cuales se encuentran netos de su depreciación acumulada y conforman el stock de bienes entregados en arriendo mediante esta modalidad de leasing.

g) Intangibles

Se incluyen en este rubro la adquisición de software a terceros, los cuales son amortizados linealmente en el plazo de 3 años.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad, determina la base imponible para el cálculo de su Impuesto a la Renta, de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes en cada ejercicio.

La Sociedad reconoce, cuando corresponda, los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias deducibles o imponibles entre la base contable y la base tributaria de activos y pasivos de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 "Impuestos a las ganancias".

También reconocerá un activo por impuestos diferidos por las pérdidas y créditos tributarios no utilizados, siempre que sea probable que se puedan compensar con bases imponibles positivas en el futuro. Tanto activos como pasivos por impuestos diferidos se clasifican como partidas no corrientes.

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, donde se establecen nuevos aspectos impositivos y regulatorios en el ámbito tributario. Uno de los aspectos significativos que afectan los estados financieros al 30 de junio de 2017, es el reconocimiento de los incrementos graduales en la tasa de impuesto a la Renta de Primera Categoría, los cuales, al corresponder al sistema de tributación Parcialmente Integrado, tienen un tope del 27%. Por su parte, la tasa de impuesto relevante para el ejercicio 2017, es 25,5% (24% para el ejercicio 2016).

i) Contratos de derivados

Los contratos suscritos por la Sociedad se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable con efecto en resultados, por tratarse de instrumentos financieros de negociación. La Sociedad posee Swap y Forwards para protegerse de la variación del tipo de cambio dólar y su valor razonable total se clasifica como un activo o pasivo financiero corriente.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

i) Contratos de derivados (continuación)

La Sociedad utiliza los siguientes procedimientos para la valoración de sus instrumentos financieros derivados:

- Swaps de moneda: el modelo de valorización consiste en descontar a valor presente los flujos futuros netos contractuales esperados empleando para tales efectos tasas de descuento, según plazos de vencimiento, inferidas a partir de estructuras intertemporales de tasas de interés según las monedas de denominación de cada componente de un swap en particular. La obtención de dichas tasas, es a través del banco contraparte de cada operación.
- Forwards de monedas: el modelo de valorización consiste en descontar a valor presente el flujo futuro neto contractual esperado empleando para tales efectos tasas de descuento otorgadas por proveedores de información independiente, según plazos de vencimiento, inferidas a partir de estructuras intertemporales de tasas de interés según la moneda de denominación del forward en particular. En relación a la obtención de precios forward necesarios para determinar el flujo futuro esperado de cada contrato, se realiza a través del banco contraparte de cada operación.

j) Ingresos ordinarios

Los ingresos de actividades de factoring y leasing son reconocidos por la Sociedad sobre base devengada. Se componen de diferencias de precio devengadas, diferencias de precio por mayor plazo de vencimiento, comisiones de cobranza y prórrogas, asesorías del giro. Los ingresos ordinarios provenientes de intereses, se reconocen y registran en los estados financieros utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Para las operaciones de leasing operativo, los ingresos se reconocen en base a los arriendos mensuales cobrados.

k) Costos de ventas

La Sociedad Matriz y sus filiales registran los costos de explotación en base a los intereses devengados, reajustes y gastos originados por las obligaciones contraídas para financiar operaciones propias de la explotación, además de los castigos y provisiones de activos riesgosos.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

l) Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Sociedad opera con dos segmentos operacionales, los cuales están diferenciados por las características propias de cada negocio. Dichos segmentos son Factoring y Leasing.

De acuerdo con la NIIF N° 8, la Sociedad revela información sobre resultado del segmento operativo, en base a la información que la Administración utiliza internamente y se revelan en la Nota 21.

m) Dividendos

La Sociedad efectúa distribución de dividendos según acuerdo de Directorio, pudiendo constituirse una provisión por dividendos mínimos, equivalentes al 30% de las utilidades, que corresponde al porcentaje mínimo de distribución preestablecido por la Ley de Sociedades Anónimas, siempre y cuando la Junta de Accionistas no determine lo contrario y la Sociedad no registre pérdidas acumuladas. Dicha provisión, en caso de constituirse, se presenta bajo el rubro provisiones corrientes.

n) Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, la Sociedad no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro del patrimonio neto en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas o de matriz.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

o) Activos y pasivos financieros

1) Activos financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- b) Préstamos y cuentas por cobrar
- c) Instrumentos de patrimonio
- d) Y activos financieros disponibles para la venta

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar.

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación, a menos que sean designados como coberturas. La Sociedad usa instrumentos financieros derivados tales como contratos swap de moneda para cubrir sus riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de tipo de cambio. Los cuales se encuentran clasificados en el rubro otros activos o pasivos financieros corrientes, según corresponda.

b) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes aquellos activos con vencimientos de hasta 12 meses desde de la fecha del balance. Aquellos activos con vencimientos superiores se muestran en activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el balance, según criterio descrito en Nota 2 letra q).

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

o) Activos y pasivos financieros (continuación)

1) Activos financieros (continuación)

c) Instrumentos de patrimonio

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no puede ser medido. En estos casos se contabilizarán al costo y se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado.

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la Sociedad no posee activos en esta categoría.

d) Activos financieros disponibles para la venta

Se incluyen los activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta o que no son clasificados como préstamos y partidas por cobrar, inversiones mantenidos hasta el vencimiento o activos financieros llevados a valor razonable con cambios en resultados, este es el caso de los bienes recibidos en pago. Los activos financieros disponibles para la venta se incluyen dentro del rubro Otros activos financieros no corrientes. Se contabilizan a valor razonable y se evalúa la existencia de evidencia de deterioro al menos 1 vez al año.

2) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen a su valor nominal, ya que no existe una diferencia relevante con su valor a costo amortizado.

p) Vacaciones del personal

El costo de las vacaciones del personal es reconocido como gastos en los estados financieros sobre base devengada.

La Sociedad no tiene acordado indemnización por años de servicios en forma contractual y, por lo tanto, no se efectúa provisión alguna por dicho concepto.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

q) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)

En este rubro, la Sociedad Matriz y su filial Procesos y Servicios Limitada, incluyen los documentos por la modalidad de factoring con responsabilidad, tanto en el activo corriente como en el no corriente, los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo al método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas de deterioro de valor.

Las filiales Factotal Leasing S.A. y FT Vendor S.A. registran en este rubro las operaciones de leasing financiero y consisten en contratos de arriendo con una cláusula que otorga al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del plazo del contrato.

Estas operaciones se presentan en el activo corriente y no corriente netas de intereses por devengar, IVA diferido y provisiones por pérdida de deterioro de valor.

r) Inversiones bajo el método de la participación

La participación en una asociada o negocio conjunto será el importe en libros de la inversión en la asociada o negocio conjunto determinado según el método de la participación, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la entidad en la asociada o negocio conjunto.

Al 30 de junio de 2017 Factotal S.A. no mantiene inversiones bajo este método toda vez que con fecha 22 de Agosto de 2016 Factotal S.A. adquirió el 50% restante de Ft Capital S.A. y con fecha 17 de enero de 2017 Factotal S.A. vendió 1 acción de su propiedad en dicha sociedad la cual se declara representativa del 0,01%. De esta manera, Factotal S.A. se convierte en propietario del 99,99% de las acciones de Ft Capital S.A. pasando a consolidar sus estados financieros.

Al 30 de junio de 2016, siendo Factotal S.A. dueña del 50% de Ft Capital S.A., se presenta registrada esa inversión bajo el método de la participación.

s) Contratos de leasing

Mediante los contratos de leasing, la Sociedad, traspasa al arrendatario el derecho de usar y gozar del bien físico, a cambio del pago de una cuota periódica de arriendo por un período determinado que cubre la mayor parte de la vida útil del bien. Al final del período del contrato el arrendatario tiene la opción de comprar el bien, a un precio notablemente menor que el valor justo, que se espera tenga en el momento en que la opción sea ejercible.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

t) Otros pasivos financieros (obligaciones con el público)

Estas obligaciones, representadas por efectos de comercio, se presentan al cierre del ejercicio a su valor de colocación al costo amortizado en pesos y el interés se reconoce sobre base devengada, bajo el método de la tasa efectiva. Se presentan en la cuenta "Otros pasivos financieros". Al 30 de junio de 2017 y 2016 los pasivos financieros se registran a una tasa nominal igual a la tasa efectiva, ya que no existe una diferencia relevante con su valor a costo amortizado.

u) Retenciones por factoring y diferencias de precio por devengar

Las retenciones de factoring corresponden a un porcentaje sobre el valor de documentos adquiridos de clientes, que se retiene y sobre el cual no se genera diferencia de precio. Este valor es restituido al cliente o aplicado a deudas de éste, una vez cobrado el documento que lo origina. Estas acreencias se presentan rebajando la cuenta deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Las diferencias de precio por devengar corresponde a la parte no devengada de los ingresos de explotación de la Sociedad cobrada a los documentos adquiridos, en función del plazo que media entre la fecha de adquisición y la fecha de vencimiento de los mismos.

v) Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

Corresponde a distintas obligaciones contraídas producto de las operaciones de factoring y leasing con los respectivos clientes y proveedores, en valores nominales y sin intereses.

w) Estados de flujo de efectivo

La Sociedad ha preparado el estado de flujo de efectivo de acuerdo a lo señalado en la NIC 7, bajo el método directo. En el concepto de efectivo y efectivo equivalente, se incluyen los saldos disponibles en Caja y Bancos. El flujo neto originado por actividades de la operación representa el efectivo neto pagado o recibido durante el ejercicio, producto de las actividades que afectan el estado de resultado, distintas a las actividades de inversión y financiamiento. El concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

x) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda de entorno económico primario en el cual opera. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominadas en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como "moneda extranjera". De acuerdo a lo anterior, se convertirán los registros contables distintos a la moneda funcional en forma consistente con la NIC 21.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

y) Reclasificaciones significativas

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones significativas a sus Estados Financieros Consolidados.

z) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas y enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2018
IFRIC 22, Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2019
IFRIC 23, Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2019
NIIF 17, Contratos de Seguro	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF	
NIIF 1 Adopción de NIIF por primera vez	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2018
NIIF 4 Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2018
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2018
NIC 40 Propiedades de Inversión	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2018
NIIF 10 Estados Financieros Consolidados	Por determinar

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 3 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone como se detalla a continuación:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Tipo de Moneda	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Efectivo en caja	Pesos	463.434	34.288
Fondos Mutuos (Money Market)	Pesos	1.778.040	-
Bancos	Pesos	4.778.169	2.689.244
Total		7.019.643	2.723.532

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

El detalle de estos saldos se detalla según el siguiente detalle:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto, Corriente	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Deudores por operaciones de Factoring (bruto)	43.873.088	50.873.585
Montos no financiados (retenciones)	(1.821.821)	(1.897.114)
Diferencias de precio por devengar	(714.575)	(799.651)
Provisión por pérdida de deterioro de valor (Factoring)	(3.314.878)	(2.876.236)
Deudores por operaciones de Factoring (neto)	<u>38.021.814</u>	<u>45.300.584</u>
Deudores por operaciones de leasing (bruto)	24.725.789	20.734.891
Intereses y seguros por Devengar	(3.382.294)	(3.102.790)
IVA diferido	(3.455.260)	(3.207.527)
Provisión por pérdida de deterioro de valor (leasing)	(856.120)	(755.379)
Deudores por operaciones de Leasing (neto)	<u>17.032.115</u>	<u>13.669.195</u>
Deudores por operaciones de Factoring y Leasing (neto)	<u>55.053.929</u>	<u>58.969.779</u>
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de Factoring (bruto)	3.342	179.350
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de leasing (bruto)	1.115.546	2.089.629
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones (bruto)	<u>1.118.888</u>	<u>2.268.979</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, Corriente	<u>56.172.817</u>	<u>61.238.758</u>
Otros activos Financieros, Neto, No Corriente	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Deudores por operaciones de Factoring (bruto)	-	43
Diferencias de precio por devengar	-	(11)
Deudores por operaciones de Factoring (neto)	-	32
Deudores por operaciones de Leasing (bruto)	20.743.782	20.674.800
Intereses y seguros por Devengar	(2.509.394)	(2.403.111)
IVA diferido	(3.258.241)	(3.168.585)
Deudores por operaciones de Leasing (neto)	<u>14.976.147</u>	<u>15.103.104</u>
Otros activos financieros, no Corriente	56.932	459.268
Total	<u>15.033.079</u>	<u>15.562.404</u>

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

El detalle de estos saldos se detalla según el siguiente detalle: (continuación)

Operaciones y tipos de factoring

Las operaciones de factoring realizadas por la Sociedad, corresponden a contratos con responsabilidad, para los cuales se realiza notificación a las operaciones realizadas con letras y facturas. Las operaciones de factoring son realizadas en Chile a través de la matriz y en Perú por medio de la filial Ft Capital S.A.

Operaciones y tipos de leasing

Las operaciones de Leasing realizadas por la filial Factotal Leasing S.A., corresponden en un 100% a contratos de leasing financiero.

Al 30 de junio de 2017 las operaciones de Leasing realizadas por la filial FT Vendor Finance Chile S.A., corresponden en un 46,59% a contratos de leasing financiero, un 39,59% a contratos de leasing operativo y un 13,82% a operaciones de crédito.

Los contratos de leasing operativo quedan registrados mediante la activación de los bienes físicos dentro del rubro Propiedad, planta y equipos y generan ingresos por los arriendos mensuales cobrados a los clientes.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

a) Cartera estratificada por mora

i) Factoring

Los deudores por factoring al 30 de junio de 2017 registran una morosidad de M\$6.954.258 (M\$8.991.795 al 31 de diciembre de 2016), considerando como morosidad desde el día siguiente a la fecha de vencimiento de los documentos.

Cartera no Renegociada al 30.06.2017						
Tramos	N° Clientes	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	1.498	34.036.438	891.228	33.145.210	-	33.145.210
1 - 30 Días	458	3.873.010	196.122	3.676.888	-	3.676.888
31 - 60 Días	185	699.613	81.050	618.563	-	618.563
61 - 90 Días	124	237.017	99.329	137.688	-	137.688
91 - 120 Días	79	62.976	31.670	31.306	-	31.306
121 - 150 Días	71	161.737	114.260	47.477	-	47.477
151 - 180 Días	51	273.194	246.463	26.731	-	26.731
181 - 210 Días	26	111.882	97.010	14.872	-	14.872
211 - 250 Días	19	131.073	131.073	-	-	-
251 o Más	222	1.381.516	1.381.516	-	-	-
Total		40.968.456	3.269.721	37.698.735	-	37.698.735

Al 30 de junio de 2017 la empresa tiene 1.990 clientes.

La Cartera Morosa está compuesta por 1.232 clientes.

La cartera Vigente es de 1.504 clientes.

La no cuadratura se debe a la existencia de clientes con cartera en uno o más tramos.

Al 30 de junio de 2017 la empresa no tiene cartera securitizada.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

i) Factoring (continuación)

Cartera Renegociada al 30.06.2017						
Tramos	N° Clientes	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizeda	Cartera Securitizeda	Saldo Neto
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	41	345.996	30.677	315.319	-	315.319
1 - 30 Días	3	3.053	663	2.390	-	2.390
31 - 60 Días	-	-	-	-	-	-
61 - 90 Días	4	18.305	12.935	5.370	-	5.370
91 - 120 Días	-	-	-	-	-	-
121 - 150 Días	3	882	882	-	-	-
151 - 180 Días	-	-	-	-	-	-
181 - 210 Días	-	-	-	-	-	-
211 - 250 Días	-	-	-	-	-	-
251 o Más	-	-	-	-	-	-
Total		368.236	45.157	323.079	-	323.079

Total Cartera al 30.06.2017					
Tramos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizeda	Cartera Securitizeda	Saldo Neto
	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	34.382.434	921.905	33.460.529	-	33.460.529
1 - 30 Días	3.876.063	196.785	3.679.278	-	3.679.278
31 - 60 Días	699.613	81.050	618.563	-	618.563
61 - 90 Días	255.322	112.264	143.058	-	143.058
91 - 120 Días	62.976	31.670	31.306	-	31.306
121 - 150 Días	162.619	115.142	47.477	-	47.477
151 - 180 Días	273.194	246.463	26.731	-	26.731
181 - 210 Días	111.882	97.010	14.872	-	14.872
211 - 250 Días	131.073	131.073	-	-	-
251 o Más	1.381.516	1.381.516	-	-	-
Total	41.336.692	3.314.878	38.021.814	-	38.021.814

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

i) Factoring (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

Tramos	N° Clientes	Cartera no Renegociada al 31.12.2016				Saldo Neto M\$
		Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Al Día	1.479	38.886.532	781.375	38.105.157	-	38.105.157
1 - 30 Días	609	5.826.704	268.241	5.558.463	-	5.558.463
31 - 60 Días	269	1.071.594	122.253	949.341	-	949.341
61 - 90 Días	130	401.372	124.153	277.219	-	277.219
91 - 120 Días	68	74.649	48.522	26.127	-	26.127
121 - 150 Días	51	76.205	53.683	22.522	-	22.522
151 - 180 Días	41	217.662	194.751	22.911	-	22.911
181 - 210 Días	23	42.431	42.431	-	-	-
211 - 250 Días	10	50.387	50.387	-	-	-
251 o Más	217	1.105.071	1.105.071	-	-	-
Total		47.752.607	2.790.867	44.961.740	-	44.961.740

Al 31 de diciembre de 2016 la empresa tiene 2.036 clientes.

La Cartera Morosa está compuesta por 1.427 clientes.

La cartera Vigente es de 1.505 clientes.

La no cuadratura se debe a la existencia de clientes con cartera en uno o más tramos.

Al 31 de diciembre de 2016 la empresa no tiene cartera securitizada.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

i) Factoring (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 (continuación)

Cartera Renegociada al 31.12.2016						
Tramos	N° Clientes	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	42	298.525	34.218	264.307	-	264.307
1 - 30 Días	9	35.144	7.486	27.658	-	27.658
31 - 60 Días	3	51.282	15.968	35.314	-	35.314
61 - 90 Días	4	39.294	27.697	11.597	-	11.597
91 - 120 Días	-	-	-	-	-	-
121 - 150 Días	-	-	-	-	-	-
151 - 180 Días	-	-	-	-	-	-
181 - 210 Días	-	-	-	-	-	-
211 - 250 Días	-	-	-	-	-	-
251 o Más	-	-	-	-	-	-
Total		424.245	85.369	338.876	-	338.876

Total Cartera al 31.12.2016						
Tramos		Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día		39.185.057	815.593	38.369.464	-	38.369.464
1 - 30 Días		5.861.848	275.727	5.586.121	-	5.586.121
31 - 60 Días		1.122.876	138.221	984.655	-	984.655
61 - 90 Días		440.666	151.850	288.816	-	288.816
91 - 120 Días		74.649	48.522	26.127	-	26.127
121 - 150 Días		76.205	53.683	22.522	-	22.522
151 - 180 Días		217.662	194.751	22.911	-	22.911
181 - 210 Días		42.431	42.431	-	-	-
211 - 250 Días		50.387	50.387	-	-	-
251 o Más		1.105.071	1.105.071	-	-	-
Total		48.176.852	2.876.236	45.300.616	-	45.300.616

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

i) Factoring (continuación)

Dentro de los cuadros anteriores se encuentran Documentos Protestados y Cartera en Cobranza Judicial con el siguiente detalle:

Factoring	N° de Clientes	30.06.2017	N° de Clientes	31.12.2016
		M\$		M\$
Cartera Protestada (*)	32	166.464	43	109.353
Cartera en cobranza judicial (**)	258	1.790.691	214	1.134.040
Total		1.957.155		1.243.393

(*) Cartera Protestada: Corresponde a Documentos protestados recientes por los cuales no se ha iniciado cobranza judicial.

(**) Cartera en cobranza judicial: Corresponde cartera con claros indicios de incobrabilidad y que se encuentran provisionados en un 100% al 30 de junio de 2017 y 2016. Respecto a la morosidad de esta cartera, al 30 de junio de 2017 M\$1.701.352 presentan morosidad superior a 90 días (M\$1.101.559 al 31 de diciembre de 2016)

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing

Los deudores por leasing al 30 de junio de 2017 registran una morosidad de M\$10.862.827 (M\$10.569.809 al 31 de diciembre de 2016), considerando como morosidad el saldo insoluto de los créditos morosos.

Cartera No Renegociada al 30.06.2017						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M\$	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	509	21.746.415	49.462	21.696.953	-	21.696.953
1 - 30 Días	248	6.440.139	8.081	6.432.058	-	6.432.058
31 - 60 Días	80	2.050.190	39.473	2.010.717	-	2.010.717
61 - 90 Días	28	1.158.023	86.129	1.071.894	-	1.071.894
91 - 120 Días	9	386.277	169.869	216.408	-	216.408
121 - 150 Días	5	166.421	96.028	70.393	-	70.393
151 - 180 Días	4	22.720	22.720	-	-	-
181 - 210 Días	7	197.766	83.976	113.790	-	113.790
211 - 250 Días	5	57.145	52.668	4.477	-	4.477
251 o Más	14	190.714	173.607	17.107	-	17.107
Total	909	32.415.810	782.013	31.633.797	-	31.633.797

Cartera Renegociada al 30.06.2017						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Total Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al Día	3	255.140	-	255.140	-	255.140
1 - 30 Días	3	51.624	-	51.624	-	51.624
31 - 60 Días	-	-	-	-	-	-
61 - 90 Días	3	84.068	29.594	54.474	-	54.474
91 - 120 Días	-	-	-	-	-	-
121 - 150 Días	-	-	-	-	-	-
151 - 180 Días	-	-	-	-	-	-
181 - 210 Días	1	44.025	30.897	13.128	-	13.128
211 - 250 Días	1	10.750	10.651	99	-	99
251 o Más	1	2.965	2.965	-	-	-
Total	12	448.572	74.107	374.465	-	374.465

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing (continuación)

Total Cartera al 30.06.2017						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Total Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al Día	512	22.001.555	49.462	21.952.093	-	21.952.093
1 - 30 Días	251	6.491.763	8.081	6.483.682	-	6.483.682
31 - 60 Días	80	2.050.190	39.473	2.010.717	-	2.010.717
61 - 90 Días	31	1.242.091	115.723	1.126.368	-	1.126.368
91 - 120 Días	9	386.277	169.869	216.408	-	216.408
121 - 150 Días	5	166.421	96.028	70.393	-	70.393
151 - 180 Días	4	22.720	22.720	-	-	-
181 - 210 Días	8	241.791	114.873	126.918	-	126.918
211 - 250 Días	6	67.895	63.319	4.576	-	4.576
251 o Más	15	193.679	176.572	17.107	-	17.107
Total	921	32.864.382	856.120	32.008.262	-	32.008.262

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

Cartera No Renegociada al 31.12.2016						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M\$	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	495	18.762.848	44.600	18.718.248	-	18.718.248
1 - 30 Días	228	6.393.189	8.457	6.384.732	-	6.384.732
31 - 60 Días	72	2.059.856	47.379	2.012.477	-	2.012.477
61 - 90 Días	35	1.153.201	100.045	1.053.156	-	1.053.156
91 - 120 Días	14	561.563	198.954	362.609	-	362.609
121 - 150 Días	5	66.613	27.001	39.612	-	39.612
151 - 180 Días	2	65.185	59.093	6.092	-	6.092
181 - 210 Días	2	59.379	59.027	352	-	352
211 - 250 Días	3	23.745	23.745	-	-	-
251 o Más	10	187.078	187.078	-	-	-
Total	866	29.332.657	755.379	28.577.278	-	28.577.278

Cartera Renegociada al 31.12.2016						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Total Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al Día	8	195.021	-	195.021	-	195.021
1 - 30 Días	-	-	-	-	-	-
31 - 60 Días	-	-	-	-	-	-
61 - 90 Días	-	-	-	-	-	-
91 - 120 Días	-	-	-	-	-	-
121 - 150 Días	-	-	-	-	-	-
151 - 180 Días	-	-	-	-	-	-
181 - 210 Días	-	-	-	-	-	-
211 - 250 Días	-	-	-	-	-	-
251 o Más	-	-	-	-	-	-
Total	8	195.021	-	195.021	-	195.021

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 (continuación)

Total Cartera al 31.12.2016						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Total Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al Día	503	18.957.869	44.600	18.913.269	-	18.913.269
1 - 30 Días	228	6.393.189	8.457	6.384.732	-	6.384.732
31 - 60 Días	72	2.059.856	47.379	2.012.477	-	2.012.477
61 - 90 Días	35	1.153.201	100.045	1.053.156	-	1.053.156
91 - 120 Días	14	561.563	198.954	362.609	-	362.609
121 - 150 Días	5	66.613	27.001	39.612	-	39.612
151 - 180 Días	2	65.185	59.093	6.092	-	6.092
181 - 210 Días	2	59.379	59.027	352	-	352
211 - 250 Días	3	23.745	23.745	-	-	-
251 o Más	10	187.078	187.078	-	-	-
Total	874	29.527.678	755.379	28.772.299	-	28.772.299

Al realizar la provisión sobre contratos se considera el saldo insoluto de cada uno de ellos.

Vistos todos los antecedentes, tales como comportamiento interno, externo, madurez del contrato, cobertura de garantía, se define un porcentaje a provisionar que es aplicado al saldo insoluto de cada contrato, que hace en su conjunto determinar el monto total a provisionar para la cartera.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing (continuación)

Dentro de los cuadros anteriores se encuentran Documentos Protestados y Cartera en Cobranza Judicial con el siguiente detalle:

Leasing	N° de Clientes	30.06.2017	N° de Clientes	31.12.2016
		M\$		M\$
Cartera protestada	-	-	-	-
Cartera en cobranza judicial	41	1.030.724	22	389.008
Total		1.030.724		389.008

Cabe hacer presente que la Cartera en cobranza judicial incorpora los saldos insolutos de contratos que pueden contener tanto las cuotas morosas como las cuotas vigentes por vencer de dichos contratos.

b) Provisión por pérdida de deterioro de valor

Las provisiones por riesgo de crédito son evaluadas en cada período sobre el que se informa y son determinadas de acuerdo a lo indicado en Nota 2 d.

A continuación se presenta el movimiento de la provisión separadamente entre factoring y leasing al 30 de junio de 2017 y 2016.

Provisión por Pérdida de Deterioro de Valor (Factoring)	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldo Inicial	2.876.236	2.209.414
Aumento	919.259	2.316.506
(-) Bajas - Reverso de Provisión	(297.616)	(1.098.836)
(-) Bajas - Aplicaciones por Castigos	(183.001)	(550.848)
Total	3.314.878	2.876.236

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

b) Provisión por pérdida de deterioro de valor (continuación)

Provisión por Pérdida de Deterioro de Valor (Leasing)	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Saldo Inicial	755.379	661.759
Aumento	416.086	553.463
(-) Bajas - Reverso de Provisión	(315.345)	(415.064)
(-) Bajas - Aplicaciones por Castigos	-	(44.779)
Total	<u>856.120</u>	<u>755.379</u>

c) Castigos

Los castigos por operaciones de factoring al 30 de junio de 2017 ascienden a M\$183.001 (M\$550.848 al 31 de diciembre de 2016).

No se registran castigos por operaciones de leasing al 30 de junio de 2017 (M\$44.779 al 31 de diciembre de 2016).

Los castigos se materializan cuando el área legal determina que se han agotado prudencialmente los medios de cobro y una vez efectuadas todas las instancias requeridas para la normativa asociada.

d) Riesgos de crédito

Los principales riesgos derivan de una inadecuada selección de los documentos factorizados y de los contratos de leasing cursados, lo que puede generar irrecuperabilidad de los montos involucrados en la cesión y otorgamiento de los mismos.

Tal riesgo es mitigado por una adecuada evaluación financiera del cliente y del deudor; por medio de un seguimiento exhaustivo de cada uno de ellos; por una alta diversificación de los deudores, por un estructurado nivel de atribuciones y líneas de créditos, como por una conservadora política de provisiones sobre activos.

En particular para cada cliente es evaluada su situación y se actúa sobre base de líneas de créditos, que abarcan los siguientes factores a considerar: monto de la línea, porcentaje de financiamiento, documentos a factorizar, bienes a financiar, plazos de los documentos, concentración por deudor y plazos de revisión de las líneas que no superan los 6 meses.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

d) Riesgos de crédito (continuación)

En aspectos de control operativo nuestros sistemas permiten conocer el desenvolvimiento de los deudores (mora, prórrogas, protestos, etc.), lo que junto a un seguimiento diario del comportamiento de los vencimientos permite tomar las acciones necesarias para acotar una sobreexposición de riesgo.

i) Concentración de riesgo de crédito

Factoring: por sector industrial

Clasificación	30 de junio de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Nº Clientes	Monto M\$	%	Nº Clientes	Monto M\$	%
Agrícola	39	883.346	2,14%	33	1.024.042	2,13%
Automotriz	30	2.127.752	5,15%	22	82.840	0,17%
Comercial	305	5.982.490	14,47%	345	8.005.415	16,62%
Construcción	404	7.527.756	18,20%	397	8.797.186	18,26%
Educación	9	265.281	0,64%	7	304.893	0,63%
Energía	2	19.629	0,05%	8	47.694	0,10%
Forestal	6	713.923	1,73%	7	993.333	2,06%
Industrial	241	4.119.895	9,97%	247	6.799.259	14,11%
Manufactura	83	1.581.899	3,83%	89	2.561.053	5,32%
Minería	47	1.906.436	4,61%	36	1.840.030	3,82%
Pesquero	11	712.561	1,72%	16	726.419	1,51%
Salud	16	305.821	0,74%	11	108.037	0,22%
Servicios	517	9.441.404	22,84%	585	12.222.973	25,37%
Telecomunicaciones	40	685.802	1,66%	20	269.480	0,56%
Transporte	240	5.062.697	12,25%	213	4.394.198	9,12%
Total	1.990	41.336.692	100,00%	2.036	48.176.852	100,00%

Adicionalmente la cartera de factoring se encuentra distribuida en deudores los cuales se detallan a continuación:

- a) Al 30 de junio de 2017 el número de deudores es de 7.423, donde sus 10 mayores deudores representan un 11,54% del total de la cartera.
- b) Al 31 de diciembre de 2016 el número de deudores es de 7.966, donde sus 10 mayores deudores representan un 12,33% del total de la cartera.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

d) Riesgos de crédito (continuación)

i) Concentración de riesgo de crédito (continuación)

Leasing: Por tipo de bien

Detalle de la Cartera por Tipo de Bien	Distribución por Tipo de Bien Financiado			
	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Monto M\$	%	Monto M\$	%
Vehículos de carga y transporte	9.581.328	29,15%	10.209.416	34,58%
Equipos de Tecnología de la Información	13.713.672	41,73%	10.537.871	35,69%
Maq. y equip. para la construcción y mov.de tierra	4.371.566	13,30%	3.670.755	12,43%
Vehículos de pasajeros	673.197	2,05%	591.623	2,00%
Vehículos livianos, utilitarios y camionetas	3.126.788	9,51%	3.042.329	10,30%
Maq. y equip. para otras industrias	862.530	2,62%	829.605	2,81%
Transporte marítimo	304.781	0,93%	349.833	1,18%
Maq. y equip. para la agricultura	149.853	0,46%	194.383	0,66%
Maq. y equip. sector forestal	57.708	0,18%	69.521	0,24%
Maq. y equip. para el sector energía	22.959	0,07%	32.342	0,11%
Total	32.864.382	100%	29.527.678	100%

Adicionalmente la cartera de leasing presenta la siguiente información:

- a) Al 30 de junio de 2017 el número de contratos es de 921, donde sus 10 mayores clientes representan un 23,56% del total de la cartera del segmento leasing.
- b) Al 31 de diciembre de 2016 el número de contratos es de 874, donde sus 10 mayores clientes representan un 23,26% del total de la cartera del segmento leasing.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

e) Detalle de operaciones de Leasing

A continuación se presenta una conciliación, por monedas, entre la inversión bruta total y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento (cuotas) al 30 de junio de 2017 y 2016.

Concepto	Moneda	30.06.2017			Total
		M\$			
		0-1 año	1-5 años	5 años <	
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	Pesos	2.027.127	2.235.699	-	4.262.826
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	UF	18.968.442	14.977.821	-	33.946.263
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	US\$	274.960	272.022	-	546.982
Total		21.270.529	17.485.542	-	38.756.071
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	Pesos	429.097	373.644	-	802.741
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	UF	2.919.026	2.112.690	-	5.031.716
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	US\$	34.171	23.061	-	57.232
Total		3.382.294	2.509.395	-	5.891.689
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente		17.888.235	14.976.147	-	32.864.382

Concepto	Moneda	31.12.2016			Total
		M\$			
		0-1 año	1-5 años	5 años <	
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	Pesos	1.983.089	2.147.957	-	4.131.046
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	UF	15.244.129	15.116.566	-	30.360.695
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	US\$	300.146	241.692	-	541.838
Total		17.527.364	17.506.215	-	35.033.579
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	Pesos	401.012	369.493	-	770.505
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	UF	2.669.177	2.012.720	-	4.681.897
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	US\$	32.601	20.898	-	53.499
Total		3.102.790	2.403.111	-	5.505.901
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente		14.424.574	15.103.104	-	29.527.678

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

e) Detalle de operaciones de Leasing (continuación)

Al 30 de junio de 2017 y 2016, no existen importes residuales no garantizados que se acumulan en beneficio del arrendador, como tampoco rentas contingentes reconocidas como ingreso.

f) Garantías tomadas y otras mejoras crediticias

Las operaciones de factoring son con responsabilidad, esto significa que en caso de que el deudor del documento no pague los montos involucrados, es el respectivo cliente el que debe asumir el pago de dichos saldos, lo cual queda materializado en los respectivos contratos existentes con cada cliente. Por otro lado, la cartera asociada a facturas es notificada y confirmada según procedimientos de Factotal, los cuales se refieren además a las condiciones que permiten según se indica a perfeccionar el título ejecutivo.

Las operaciones de leasing cursadas y registradas dentro de la cartera están garantizadas por los respectivos bienes asociados a cada contrato. Los bienes son de fácil recolocación y se encuentran asegurados. No existe otro tipo de garantías.

La valorización de los bienes recuperados en caso de no pago de las cuotas por parte del cliente, corresponde al saldo insoluto de la deuda en caso que la tasación del bien sea mayor a dicho saldo. En caso de la tasación del bien recuperado sea menor al saldo insoluto de las cuotas impagas, la valorización del bien será el de la tasación.

Segmento Leasing	30.06.2017	31.12.2016
Total contratos	921	874
Nº contratos con garantías personales	548	526

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

g) Calidad crediticia de los activos

Los documentos adquiridos por operaciones de factoring corresponden a documentos mercantiles por operaciones comerciales ya materializadas. En el caso de operaciones de facturas se realiza confirmación con deudores según criterios definidos en procedimientos de Ft, los cuales se refieren además a las condiciones que permiten perfeccionar el título ejecutivo según la Ley N° 19.883 de 2004 y Ley N° 20.956 de 2016. Adicionalmente, cabe señalar que de acuerdo a dichos procedimientos los deudores involucrados en las operaciones de factoring de facturas son notificados de tal cesión para que efectúen los pagos directamente a Factotal S.A. Finalmente, cabe señalar que a los documentos que forman parte de la cartera se le efectúa una permanente revisión comercial de clientes y deudores.

Por otra parte algunos contratos de leasing han sido otorgados y financiados con la incorporación de garantías reales adicionales y con un constante seguimiento de cada uno de los clientes, comportamiento histórico de pago, madurez del contrato y valor de liquidación del bien arrendado versus el saldo del contrato.

h) Cartera renegociada

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la información es la siguiente:

Factoring	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Cartera renegociada (bruto)	368.236	424.245
Total	<u>368.236</u>	<u>424.245</u>
Leasing	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Cartera renegociada (bruto)	448.572	195.021
Total	<u>448.572</u>	<u>195.021</u>

La cartera de factoring, considera aquellos documentos por los cuales los deudores han solicitado nuevo plazo y/o formas de pago.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

h) Cartera renegociada (continuación)

Dentro de la cartera de leasing, se considera Contrato renegociado, todo contrato que ha sufrido una modificación en su calendario original de pago, generalmente con un plazo superior al residual de meses de dicho contrato, producto de problemas en el pago de cuotas de ese cliente y que posterior a una evaluación se determina, con información actualizada la real factibilidad de generar los flujos suficientes para pagar el nuevo calendario de pago. Todo contrato renegociado lleva asociada una escritura pública modificando las condiciones originales del contrato.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 5 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades relacionadas

Se indican a continuación las principales transacciones y saldos con partes relacionadas:

a) Cuentas por cobrar

RUT	País de Origen	Tipo de Moneda	Sociedad	Naturaleza de la Relación	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
76.377.121-0	Chile	Pesos	FT Inmobiliaria Limitada	Accionista Comunes	200.000	-
76.041.300-3	Chile	Pesos	Asesorías e Inversiones ISJ Limitada	Accionista Filial	154.920	-
78.331.560-2	Chile	Pesos	Inversiones El Gabino Limitada	Accionista	100.215	-
6.731.752-1	Chile	Pesos	Juan Enrique Gatica Astaburuaga	Director	38.092	47.700
8.530.757-6	Chile	Pesos	Ignacio Schmidt Jarpa	Asesor Directorio	17.150	17.150
76.027.524-7	Chile	Pesos	Factotal IV S.A.	Accionistas comunes	18.524	9.209
Total					528.901	74.059

No existen provisiones por deudas de dudoso cobro relativas a los saldos por cobrar con las entidades relacionadas, todas las transacciones fueron realizadas en términos y condiciones de mercado.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 5 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades relacionadas (continuación)

b) Transacciones

Sociedad	RUT	País de Origen	Naturaleza de Relación	Tasa Anual	Fecha Vcto.	Descripción de Transacción	30.06.2017		31.12.2016	
							Monto	Efecto (Cargo) Abono	Monto	Efecto (Cargo) Abono
							M\$	M\$	M\$	M\$
Factotal IV S.A	76.927.524-7	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	9.315	-	9.209	-
Inversiones El Gabino Limitada	78.331.560-2	Chile	Accionista	-	-	Op. Factoring	100.215	-	-	-
FT Inmobiliaria Limitada	76.377.121-0	Chile	Accionistas Comunes	-	-	Cuenta Corriente	200.000	-	(222)	-
FT Inmobiliaria Limitada	76.377.121-0	Chile	Accionistas Comunes	-	-	Arriendo de Oficina	-	(200.857)	-	(319.949)
Juan Enrique Gatica Astaburuaga	6.731.752-1	Chile	Director	-	-	Cuenta Corriente	(9.609)	-	14.200	-
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	76.041.300-3	Chile	Accionistas Comunes	-	-	Op. Factoring	154.920	-	-	-
Ignacio Schmidt Jarpa	8.530.757-6	Chile	Asesor Directorio	-	-	Op. Factoring	-	-	7.110	-
Total							454.841	(200.857)	30.297	(319.949)

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 5 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades relacionadas (continuación)

c) Remuneraciones y beneficios por el personal clave

Los miembros del Directorio al 30 de junio de 2017 son:

RUT	Nombre	Cargo
6.731.752-1	Juan Enrique Gatica Astaburuaga	Presidente Directorio
4.778.128-0	Hernán Hurtado Zañartu	Director
4.775.049-0	Alfonso Duval Délano	Director
3.407.755-K	Ramón Covarrubias Vives	Director
6.385.213-9	Ramón Covarrubias Matte	Director

Los miembros del Directorio al 31 de diciembre de 2016 son:

RUT	Nombre	Cargo
6.731.752-1	Juan Enrique Gatica Astaburuaga	Presidente Directorio
4.778.128-0	Hernán Hurtado Zañartu	Director
4.775.049-0	Alfonso Duval Délano	Director
3.407.755-K	Ramón Covarrubias Vives	Director
6.385.213-9	Ramón Covarrubias Matte	Director

Los directores de la Sociedad no reciben remuneraciones por sus funciones de acuerdo a los estatutos vigentes.

El personal clave al 30 de junio de 2017 es:

Factotal S.A.	Cargo
Patricio Sepúlveda P.	Gerente General
Federico Schmidt J.	Gerente Comercial
Bonifacio Bilbao D.	Gerente de Finanzas
Ricardo Edwards V.	Gerente Legal
Luis Orellana F.	Gerente de Operaciones
Jorge Labarca M.	Gerente de Cobranza

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 5 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades relacionadas (continuación)

d) Remuneraciones y beneficios por el personal clave (continuación)

Procesos y Servicios Limitada	Cargo
Juan Enrique Gatica	Gerente General

Factotal Leasing	Cargo
Patricio Sepúlveda	Gerente General

FT Vendor Finance Chile S.A.	Cargo
Patricio Sepúlveda	Gerente General
Victoria Zapata	Gerente Comercial

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Sociedad, por los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016, son las siguientes:

Beneficios y Gastos de Personal	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	456.603	565.713	221.313	271.838
Otros beneficios a corto plazo a los empleados	6.688	9.516	2.976	5.424
Total	463.291	575.229	224.289	277.262

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 6 - Intangibles

Se incluyen en este rubro la adquisición de software a terceros, los cuales son amortizados linealmente en el plazo de 3 años.

Clases para Activos Intangibles	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Total activos intangibles, neto	<u>32.910</u>	<u>20.761</u>
Programas informáticos, neto	<u>32.910</u>	<u>20.761</u>
Total programas informáticos bruto	<u>144.339</u>	<u>124.324</u>
Programas informáticos, bruto	<u>144.339</u>	<u>124.324</u>
Total amortización acumulada programas informáticos.	<u>(111.429)</u>	<u>(103.563)</u>
Amortización acumulada programas informáticos	<u>(111.429)</u>	<u>(103.563)</u>

Los movimientos de activos intangibles identificables para el período terminado al 30 de junio de 2017 son los siguientes:

Movimientos al 30.06.2017	Programas Informáticos, Neto M\$	Activo Intangible, Neto M\$
Saldo inicial	20.761	20.761
Adiciones	21.084	21.084
Amortización	(8.935)	(8.935)
Saldo final	32.910	32.910

Los movimientos de activos intangibles identificables para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Movimientos al 31.12.2016	Programas Informáticos, Neto M\$	Activo Intangible, Neto M\$
Saldo Inicial	4.016	4.016
Adiciones	21.400	21.400
Amortización	(4.655)	(4.655)
Saldo final	20.761	20.761

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 6 - Intangibles (continuación)

Los activos intangibles son amortizados de acuerdo a los siguientes plazos:

Activos	Vida o Tasa Mínima (años)	Vida o Tasa Máxima (años)
Programas Informáticos	<u>3</u>	<u>3</u>

Nota 7 - Propiedades, Planta y Equipo

La composición a las fechas de cierre que se indican de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es la siguiente:

Clases de Propiedades, Plantas y Equipos	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Total propiedades, planta y equipo, neto	<u>7.712.723</u>	<u>8.127.725</u>
Equipamiento de tecnología de información, neto	7.617.022	8.019.370
Mejoras de bienes arrendados, neto	-	-
Edificios, neto	-	-
Vehículos de motor, neto	81.723	90.940
Instalaciones fijas y accesorios, neto	13.978	17.415
Total Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	<u>14.251.518</u>	<u>14.957.949</u>
Equipamiento de tecnología de información, bruto	13.831.817	14.550.472
Mejoras de bienes arrendados, bruto	-	-
Edificios, bruto	-	-
Vehículos de motor, bruto	245.362	240.307
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	174.339	167.170
Total Depreciación acumulada y deterioro de valor, Propiedad, Planta y Equipo	<u>(6.538.795)</u>	<u>(6.830.224)</u>
Depreciación acumulada y deterioro de valor equipamiento de tecnología de información	(6.214.795)	(6.531.102)
Depreciación acumulada y deterioro de valor mejoras de bienes arrendados	-	-
Depreciación acumulada y deterioro de valor edificios	-	-
Depreciación acumulada y deterioro de valor vehículos de motor	(163.639)	(149.367)
Depreciación acumulada y deterioro de valor instalaciones fijas y accesorios	<u>(160.361)</u>	<u>(149.755)</u>

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 7 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

Los movimientos para el período al 30 de junio de 2017 de las partidas que integran este rubro propiedad, planta y equipo son los siguientes:

		Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto (M\$)	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto (M\$)	Vehículos de Motor, Neto (M\$)	Propiedades, Planta y Equipo, Neto (M\$)
Saldo inicial		8.019.370	17.415	90.940	8.127.725
Adiciones		2.575.172	5.407	21.942	2.602.521
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	-	-
Desapropiaciones		(793.017)	-	-	(793.017)
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		-	-	-	-
Transferencias a (desde) propiedades de inversión		-	-	-	-
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-
Gasto por depreciación del período		(2.184.503)	(8.844)	(31.159)	(2.224.506)
Cambios	Incrementos (decrementos) por revaluación y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (decremento) por revaluación reconocido en patrimonio neto			
		-	-	-	-
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto			
		-	-	-	-
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto			
		-	-	-	-
		Incremento (decremento) por revaluación reconocido en el estado de resultados			
	-	-	-	-	
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados				
	-	-	-	-	
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados				
	-	-	-	-	
	Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera				
	-	-	-	-	
	Otros incrementos (decrementos)				
	-	-	-	-	
	Total cambios	(402.348)	(3.437)	(9.217)	(415.002)
Saldo final		7.617.022	13.978	81.723	7.712.723

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 7 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

Los movimientos para el ejercicio al 31 de diciembre de 2016 de las partidas que integran este rubro propiedad, planta y equipo son los siguientes:

		Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto (M\$)	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto (M\$)	Vehículos de Motor, Neto (M\$)	Propiedades, Planta y Equipo, Neto (M\$)
Saldo inicial		7.950.277	12.413	41.822	8.004.512
Adiciones		4.638.302	18.648	108.615	4.765.565
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	-	-
Desapropiaciones		(519.436)	-	(6.418)	(525.854)
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		-	-	-	-
Transferencias a (desde) propiedades de inversión		-	-	-	-
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-
Gasto por depreciación del ejercicio		(4.049.773)	(13.646)	(53.079)	(4.116.498)
Cambios	Incrementos (decrementos) por revaluación y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	-	-	-	-
	Incremento (decremento) por revaluación reconocido en patrimonio neto	-	-	-	-
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	-	-
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	-	-	-	-
	Incremento (decremento) por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	-	-
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	-	-	-	-
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	-	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera		-	-	-	-
Otros incrementos (decrementos)		-	-	-	-
Total cambios		69.093	5.002	49.118	123.213
Saldo final		8.019.370	17.415	90.940	8.127.725

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 7 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

Dentro del ítem Equipamiento de Tecnologías de Información (neto) se encuentran los bienes entregados en la modalidad de Leasing operativo por parte de la Filial FT Vendor Finance Chile S.A. y cuyo monto al 30 de junio de 2017 asciende a M\$7.581.109 (M\$7.973.661 al 31 de diciembre de 2016), mientras que la respectiva depreciación del período corresponde a M\$2.158.601 (M\$1.971.538 al 30 de junio de 2016) y se incluye dentro del costo de venta.

Las depreciaciones promedios aplicadas, son las siguientes:

Activos	Vida o Tasa Mínima (años)	Vida o Tasa Máxima (años)
Equipamiento de tecnología	2	2
Vehículos de motor	2	3
Mejoras de bienes arrendados	3	3
Instalaciones fijas y accesorios	2	3

Nota 8 - Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos

a) Información general

El impuesto a la renta provisionado por la Sociedad para los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016, se presenta compensado con los pagos provisionales mensuales obligatorios (PPM) y créditos por donaciones reflejando su saldo en el Cuentas por cobrar por impuestos corrientes de dichos períodos, de acuerdo al siguiente detalle:

Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	30.06.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Impuesto a las utilidades	(564.920)	(1.037.523)
Pagos provisionales mensuales	692.970	1.736.426
Crédito SENCE	-	23.187
Otros	417.607	383.106
Total	545.657	1.105.196

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 8 - Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos (continuación)

a) Información general (continuación)

La renta líquida imponible de cada Sociedad se detalla en el siguiente cuadro:

Renta Líquida Imponible / Impuesto a las Utilidades	Al 30 de junio de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Renta Líquida M\$	25,5% Impuesto M\$	Renta Líquida M\$	24% Impuesto M\$
Factotal S.A.	1.481.819	377.864	3.069.517	736.684
Procesos y Servicios Limitada	733.554	187.056	1.253.496	300.839
Factotal Leasing S.A.	(138.531)	-	(174.197)	-
Ft Vendor Finance Chile S.A.	(3.669.410)	-	(4.101.946)	-
Total	(1.592.568)	564.920	46.870	1.037.523

b) Impuestos diferidos

Los Impuestos diferidos establecidos conforme a la política descrita en Nota 2 h) se detallan en el siguiente cuadro:

Concepto	30.06.2017		31.12.2016	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Relativa a diferencias de precio por devengar	159.073	-	188.971	-
Relativa a provisiones	898.266	(326.714)	774.494	(328.299)
Deudores en leasing	-	(6.824.035)	-	(4.359.157)
Otros conceptos leasing	-	-	-	-
Bienes entregados en leasing	-	9.364.404	-	6.899.526
Pérdida tributaria	-	(1.107.525)	-	(1.107.525)
Relativa a otros	576	(825)	872	759
Subtotal	1.057.915	1.105.305	964.337	1.105.304
Total	(47.390)		(140.967)	

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 8 - Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos (continuación)

c) (Gasto) Ingreso por impuesto a las Ganancias por parte corriente y diferido

Concepto	01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias				
Gastos por impuestos corrientes	(564.920)	(587.904)	(237.364)	(286.955)
Otros gastos por impuesto corriente	(399.779)	(6.734)	(233.500)	(6.734)
Total gasto por impuesto corriente neto	(964.699)	(594.638)	(470.864)	(293.689)
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias				
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	93.577	(192.631)	13.425	(43.520)
Otro gasto por impuesto diferido	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total (gasto) ingreso por impuesto diferido, neto,	93.577	(192.631)	13.425	(43.517)
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(871.122)	(787.269)	(457.439)	(337.209)

d) Reconciliación de tasa efectiva de impuestos

Concepto	30 de junio de 2017		30 de junio de 2016	
	Base Imponible M\$	25,5% Impuesto M\$	Base Imponible M\$	24% Impuesto M\$
A partir del resultado antes de impuesto				
Resultado antes de impuesto	3.002.753	765.701	3.037.254	728.941
Diferencias permanentes	413.416	105.421	243.033	58.328
Efecto Impuesto por cambio de tasa	(102.643)	(26.174)	168.521	40.445
Ajustes tributarios v/s financieros	516.059	131.595	74.512	17.883
Total de gastos por impuestos Sociedades	3.416.169	871.122	3.280.287	787.269
Tasa efectiva de impuestos		29,01%		25,92%

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corriente

Los remanentes de crédito fiscal del impuesto al valor agregado (IVA) se clasifican bajo el rubro otros activos no financieros corriente, según criterios contenidos en Norma internacional de contabilidad N°12:

Otros Activos no Financieros, Corrientes	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Remanente IVA C.F.	623.375	1.157.190
Otros activos no financieros	<u>37.716</u>	<u>225.666</u>
Total	<u>661.091</u>	<u>1.382.856</u>

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El siguiente cuadro indica la composición de los saldos al 30 de junio de 2017 y 2016.

Concepto	Corriente		No Corriente más de 1 año hasta 3 años		Más de 3 años hasta 5 años		Más de 5 años	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Créditos bancarios	38.689.954	39.635.976	4.302.935	5.248.093	-	-	-	-
Obligaciones con el público	8.855.185	6.822.452	-	-	-	-	-	-
Contratos Derivados	682.026	1.173.250	-	-	-	-	-	-
Total	48.227.165	47.631.678	4.302.935	5.248.093	-	-	-	-

La Sociedad no presenta obligaciones con vencimientos a más de 3 años, por lo tanto todos los cuadros que indiquen Pasivos financieros no corrientes, sus plazos de vencimiento son inferiores a 3 años.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios

El detalle de los créditos a cada cierre contable es el siguiente:

a) Créditos bancarios en pesos, corriente hasta 90 días

Los créditos bancarios adquiridos por la Sociedad son con vencimientos inferiores a 3 meses

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.06.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 30.06.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	6,00	6,00	226.333	210.630	252.453	252.453
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	63.047	63.628	64.055	65.609
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	252.161	256.550	272.861	272.861
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	268.277	266.725	273.073	273.073
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,98	4,98	522.410	-	524.693	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,04	5,04	832.144	-	840.544	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,40	5,40	1.043.050	-	1.053.100	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,92	4,92	1.043.323	-	1.048.790	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,10	5,10	721.023	-	721.519	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,04	5,04	1.046.340	-	1.049.980	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	96.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,88	4,88	780.808	-	782.739	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	96.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,88	4,88	780.808	-	786.298	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,76	4,76	1.018.791	-	1.019.453	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	1.560.270	-	1.574.210	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,12	4,12	504.516	-	509.604	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,80	4,80	2.792.370	-	2.799.007	-
0-E	Ft Capital S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	Nuevo Sol	7,25	7,25	353.820	-	355.682	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	3,97	3,97	252.316	-	254.008	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Pesos	5,20	5,20	504.619	-	506.495	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	5,56	5,56	-	525.619	-	528.089
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	5,56	5,56	-	525.079	-	528.089
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,46	5,46	-	1.043.983	-	1.054.145
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,25	5,25	-	507.802	-	510.646
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,46	5,46	-	732.169	-	737.795
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,79	4,79	249.714	243.765	263.694	262.976
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,99	4,99	-	255.025	-	257.625

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios (continuación)

a) Créditos bancarios en pesos, corriente hasta 90 días (continuación)

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.06.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 30.06.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	6,19	6,19	-	1.061.920	-	1.062.608
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	1.535.910	-	1.541.580
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,86	4,86	-	508.235	-	512.150
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,92	4,92	-	1.013.803	-	1.019.133
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	1.026.040	-	1.031.360
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	6,06	6,06	-	1.257.166	-	1.273.730
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,64	5,64	-	524.832	-	525.693
Total									14.816.140	11.558.881	14.952.258	11.709.615
Capital									14.413.784	11.174.363	14.413.784	11.174.363

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios (continuación)

b) Créditos bancarios en pesos, corriente más de 90 días y hasta un año

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.06.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 30.06.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	62.500	187.500	63.277	192.164
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	6,00	6,00	692.052	670.835	757.358	757.358
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	534.788	785.732	545.723	818.584
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	786.089	764.717	819.220	819.220
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	3,97	3,97	500.000	750.000	502.063	756.577
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,40	5,40	-	1.015.900	-	1.053.100
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,94	5,94	-	731.070	-	742.042
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	-	1.523.165	-	1.574.210
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	811.872	-	840.544
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,99	4,99	619.968	604.909	629.786	629.786
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,85	4,85	1.035.956	1.011.581	1.048.884	1.048.884
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,04	5,04	1.028.700	1.003.360	1.049.140	1.049.140
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,14	5,14	-	500.571	-	510.771
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	5,11	5,11	-	806.698	-	819.071
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,98	4,98	-	503.597	-	524.831
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,58	5,58	1.029.605	1.001.550	1.054.250	1.054.250
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,02	5,02	515.745	503.135	524.871	524.871
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,10	5,10	-	703.074	-	703.074
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	96.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,88	4,88	-	762.404	-	782.739
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,04	5,04	1.028.700	1.003.360	1.050.960	1.050.960
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,93	4,93	-	512.262	-	519.249
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	96.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,90	4,90	-	1.029.806	-	1.048.452
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	96.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,88	4,88	-	762.404	-	786.298
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	5,19	5,19	-	1.001.153	-	1.024.929
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,79	4,79	772.493	745.565	783.372	761.536
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,92	4,92	-	1.018.587	-	1.048.790
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,98	4,98	516.116	509.891	524.831	524.693
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,08	4,08	805.259	-	832.368	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,02	4,02	1.508.543	-	1.559.965	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	1.021.000	-	1.049.980
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,39	5,39	1.027.249	1.000.150	1.053.151	1.053.151

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios (continuación)

b) Créditos bancarios en pesos, corriente más de 90 días y hasta un año (continuación)

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.06.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 30.06.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,22	5,22	-	601.479	-	612.267
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,22	5,22	-	1.003.625	-	1.020.445
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,10	5,10	-	1.548.238	-	1.575.863
0-E	Ft Capital S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	Nuevo Sol	6,80	6,80	603.206	-	631.404	-
0-E	Ft Capital S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	Nuevo Sol	6,75	6,75	609.411	-	639.893	-
0-E	Ft Capital S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	Nuevo Sol	6,75	6,75	613.464	-	647.429	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,14	5,14	510.137	-	516.991	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	4,22	4,22	604.009	-	613.293	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,68	4,68	509.685	-	523.205	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,60	4,60	509.064	-	515.639	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,29	4,29	1.001.907	-	1.028.481	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,86	4,86	511.475	-	524.098	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	96.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,60	4,60	711.454	-	731.946	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,56	4,56	1.018.113	-	1.036.480	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,70	4,70	1.530.161	-	1.568.548	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,49	4,49	1.014.212	-	1.044.506	-
Total									22.210.061	26.399.190	22.821.132	27.277.829
Capital									21.857.067	26.104.349	21.857.067	26.104.349

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios (continuación)

c) Créditos bancarios en dólares hasta 90 días

El crédito en dólares es con la Corporación Interamericana de Inversiones:

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.06.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 30.06.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	3,50	3,50	418.209	422.649	433.781	442.216
Total									418.209	422.649	433.781	442.216
Capital									415.181	418.419	415.181	418.419

d) Créditos bancarios en dólares más de 90 días y hasta un año

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.06.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 30.06.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	3,50	3,50	1.245.544	1.255.256	1.268.794	1.293.583
Total									1.245.544	1.255.256	1.268.794	1.293.583
Capital									1.245.544	1.255.256	1.245.544	1.255.256

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios (continuación)

e) Créditos bancarios en dólares, no corrientes

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.06.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 30.06.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	3,50	3,50	415.181	1.255.256	417.838	1.269.587
Total									415.181	1.255.256	417.838	1.269.587
Capital									415.181	1.255.256	415.181	1.255.256

f) Créditos bancarios en pesos, no corriente

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.06.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 30.06.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,79	4,79	719.710	1.239.234	723.131	1.249.050
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,28	5,28	1.217.424	-	1.293.456	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,23	5,23	708.749	-	755.546	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	269.336	796.998	273.073	819.220
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	3,97	3,97	-	250.000	-	250.451
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	-	269.227	-	272.861
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	6,00	6,00	972.535	1.437.378	1.009.811	1.514.716
Total									3.887.754	3.992.837	4.055.017	4.106.298
Capital									3.861.581	3.992.837	3.861.581	3.992.837

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

2) Obligaciones con el público (efectos de comercio)

Las obligaciones con el público, valorizadas según lo señalado en Nota 2 t), corresponden a fondos provenientes de la colocación de efectos de comercio (pagarés), cuyo destino fue el siguiente:

- a) Refinanciamiento de pasivos bancarios
- b) Pago de obligaciones con empresas relacionadas
- c) Financiamiento de actividades propias del giro

Al 30 de junio de 2017, Factotal S.A. mantiene emisiones y colocaciones de efectos de comercio inscritas en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo las siguientes condiciones:

a) Línea inscrita en Registro de Valores Nº 085 con fecha 10 de mayo de 2011

Se mantiene vigente la décima primera emisión de efectos de comercio compuesta por las siguientes series:

- Serie C-51

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 12/07/2017.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

2) Obligaciones con el público (efectos de comercio) (continuación)

a) Línea inscrita en Registro de Valores N° 085 con fecha 10 de mayo de 2011 (continuación)

- Serie C-52

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 09/08/2017.

- Serie C-53

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 23/08/2017.

Respecto a esta décima primera emisión, a la fecha de los presentes estados financieros las series indicadas se encuentran colocadas.

b) Línea inscrita en Registro de Valores N° 096 con fecha 22 de mayo de 2013

Se mantiene vigente la tercera emisión de efectos de comercio compuesta por las siguientes series:

- Serie D-08

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 21/09/2017.

- Serie D-09

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 11/10/2017.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

2) Obligaciones con el público (efectos de comercio) (continuación)

b) Línea inscrita en Registro de Valores N° 096 con fecha 22 de mayo de 2013 (continuación)

- Serie D-10

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 31/10/2017.

- Serie D-11

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 23/11/2017.

- Serie D-12

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 13/12/2017.

- Serie D-13

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 17/01/2018.

- Serie D-14

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 06/02/2018.

- Serie D-15

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 21/02/2018.

Respecto a esta tercera emisión, a la fecha de los presentes estados financieros aún se encontraban pendientes de colocar las series D-08 y D-11.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

2) Obligaciones con el público (efectos de comercio) (continuación)

b) Detalle de las obligaciones de efectos de comercio a cada cierre contable

- **Efectos de Comercio en pesos al 30 de junio de 2017**

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Instrumento	Serie Nro.	Unidad de Reajuste	Tasa de Interés Anual	Colocación	Fecha Colocación	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	1 - 90	90 - 365	1 - 3	3 - 5
											Días	Días	Años	Años
											M\$	M\$	M\$	M\$
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-51	Pesos	5,52%	Nacional	12.10.2016	1.000.000	12.07.2017	998.234	-	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-52	Pesos	5,52%	Nacional	12.10.2016	1.000.000	09.08.2017	994.137	-	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-53	Pesos	5,52%	Nacional	12.10.2016	1.000.000	23.08.2017	992.101	-	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-09	Pesos	4,56%	Nacional	17.05.2017	1.000.000	11.10.2017	-	987.192	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-10	Pesos	4,56%	Nacional	17.05.2017	1.000.000	31.10.2017	-	984.743	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-12	Pesos	4,56%	Nacional	17.05.2017	1.000.000	13.12.2017	-	979.518	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-13	Pesos	4,56%	Nacional	17.05.2017	1.000.000	17.01.2018	-	975.306	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-14	Pesos	4,56%	Nacional	17.05.2017	1.000.000	06.02.2018	-	972.916	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-15	Pesos	4,56%	Nacional	17.05.2017	1.000.000	21.02.2018	-	971.038	-	-
Total											2.984.472	5.870.713	-	-

- **Efectos de Comercio en UF al 30 de junio de 2017**

No existen obligaciones de efectos de comercio en UF al 30 de junio de 2017.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

2) Obligaciones con el público (efectos de comercio) (continuación)

Detalle de las obligaciones de efectos de comercio a cada cierre contable (continuación)

- **Efectos de Comercio en pesos al 31 de diciembre de 2016**

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Instrumento	Serie Nro.	Unidad de Reajuste	Tasa de Interés Anual	Colocación	Fecha Colocación	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	1 - 90	90 - 365	1 - 3	3 - 5
											Días	Días	Años	Años
											M\$	M\$	M\$	M\$
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-45	Pesos	5,52%	Nacional	12.10.2016	1.000.000	22.03.2017	987.879	-	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-48	Pesos	5,52%	Nacional	12.10.2016	1.000.000	25.05.2017	-	978.508	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-49	Pesos	5,52%	Nacional	12.10.2016	1.000.000	07.06.2017	-	976.626	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-50	Pesos	5,52%	Nacional	12.10.2016	1.000.000	21.06.2017	-	974.608	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-51	Pesos	5,52%	Nacional	12.10.2016	1.000.000	12.07.2017	-	971.596	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-52	Pesos	5,52%	Nacional	12.10.2016	1.000.000	09.08.2017	-	967.608	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-53	Pesos	5,52%	Nacional	12.10.2016	1.000.000	23.08.2017	-	965.627	-	-
Total											987.879	5.834.573	-	-

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

2) Obligaciones con el público (efectos de comercio) (continuación)

c) Detalle de las obligaciones de efectos de comercio a cada cierre contable (continuación)

- **Efectos de Comercio en UF al 31 de diciembre de 2016**

No existen obligaciones de efectos de comercio en UF al 31 de diciembre de 2016.

3) Contratos Derivados

Al 30 de junio de 2017 y 2016 la sociedad mantiene contratos derivados valorizados según lo indicado en Nota 2) letra i):

RUT Entidad Contratante	Nombre Entidad Contratante	Tipo de Contrato Derivado	Banco Contraparte	30.06.2017 M\$	30.06.2017 (Derecho /Obligación)	31.12.2016 M\$	31.12.2016 (Derecho /Obligación)
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Scotiabank Chile	74.041	Obligación	4.352	Obligación
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco BBVA	90.137	Obligación	127.458	Obligación
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco BCI	37.656	Obligación	47.526	Obligación
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco Estado	442.155	Obligación	871.366	Obligación
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco Itaú Chile	32.133	Obligación	36.914	Obligación
76.140.676-0	Ft Vendor Finance Chile S.A.	Forward	Banco de Chile	5.904	Obligación	-	-
76.140.676-0	Ft Vendor Finance Chile S.A.	Forward	Banco Security	-	-	85.634	Obligación
Total				682.026	Obligación	1.173.250	Obligación

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 11 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas a Pagar

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corriente	30.06.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Excedentes por pagar	735.685	683.457
Abono a Documentos	851.046	918.566
Cuentas por pagar comerciales	1.058.941	1.258.857
Proveedores	1.775.034	3.745.971
Facturas por recibir	1.026.635	466.541
Otras cuentas por pagar	542.754	455.136
Total	<u>5.990.095</u>	<u>7.528.528</u>

a) Excedentes por pagar

Corresponde al saldo no financiado a favor de los clientes una vez cobrado los documentos factorizados.

b) Abono a documentos

Corresponde a los valores depositados a favor de Factotal S.A. con el fin de abonar documentos que se encuentran en proceso de cobro.

c) Cuentas por pagar comerciales

Corresponde a saldos por pagar propios del giro, producto de diferencias a favor de los clientes y de facturas no cedidas.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 11 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas a Pagar (continuación)

d) Proveedores

Corresponde a las facturas por pagar propias del giro de factoring y leasing.

Los mayores proveedores, al 30 de junio de 2017 son:

Nombre del Proveedor	Deuda en	Plazo Promedio	Tasa Asociada
	M\$		
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	1.170.206	30	0%
Dercomaq S.A.	108.232	30	0%
Comercial Kaufmann S.A.	62.306	30	0%
Sigdotek S.A.	55.311	30	0%
Salinas y Fabres S.A.	41.769	30	0%
Indumotora One S.A.	40.000	30	0%
Sociedad de Transportes Cordova Hermanos Limitada	34.510	30	0%
Scania Finance Chile S.A.	31.416	30	0%
Dell Computer de Chile Limitada	20.177	30	0%
Porsche Inter Auto Chile SPA	19.419	30	0%
Total	1.583.346		

Los mayores proveedores, al 31 de diciembre de 2016 son:

Nombre del Proveedor	Deuda en	Plazo Promedio	Tasa Asociada
	M\$		
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	1.170.206	30	0%
Transaction Line Chile S.A.	417.683	30	0%
Porsche Inter Auto Chile S.P.A.	320.795	30	0%
Dell Computer de Chile Ltda.	298.019	30	0%
Salinas y Fabres S.A.	141.330	30	0%
Hyundai Vehículos Comerciales Chile S.A.	88.671	30	0%
SK Rental S.A.	88.588	30	0%
Sociedad Importadora y Comercial Multimaq Ltda.	87.944	30	0%
Automotriz Carmona y Compañía Ltda.	85.490	30	0%
Simma S.A.	81.659	30	0%
Total	2.780.385		

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 11 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas a Pagar (continuación)

e) Facturas por recibir

Corresponde a las deudas por facturas propias del giro y que aún no han sido recepcionadas por la Sociedad al cierre de cada ejercicio.

f) Otras cuentas por pagar

Corresponde a otros saldos pendientes de pago distintos a los mencionados en los puntos anteriores.

Nota 12 - Patrimonio

La Sociedad ha determinado que dentro de los objetivos, políticas y procesos que aplica para la gestión del capital, sus recursos financieros están destinados directamente a todo lo relacionado a operaciones de factoring y leasing, sin destinar recursos a negocios o inversiones ajenas al objeto social principal de la Sociedad.

La proporción de colocaciones por cada segmento al cierre de cada periodo es el siguiente:

Participación por tipo de Cartera	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	M\$	%	M\$	%
Deudores por operaciones de factoring (neto) y otras cuentas por cobrar comerciales	38.025.156	53,44%	45.479.966	59,57%
Deudores por operaciones de Leasing (neto) y otras cuentas por cobrar comerciales	33.123.808	46,56%	30.861.928	40,43%
Total	71.148.964	100,00%	76.341.894	100,00%

a) Capital

El capital social se compone de 36.194.000 acciones que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Serie	Nº Acciones Suscritas	Nº Acciones Pagadas	Nº Acciones con Derecho a Voto
Única	36.194.000	36.194.000	36.194.000

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 12 - Patrimonio (continuación)

a) Capital (continuación)

Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
Única	15.283.884	15.283.884

Con fecha 3 de mayo de 2010 se celebró Junta Extraordinaria de accionistas de las Sociedades Factotal S.A y Factotal II S.A., según consta en actas que fueran reducidas a escritura pública con fecha 10 de mayo de 2010, ante la notario de Santiago doña María Soledad Santos Muñoz, repertorios 4389/2010 y 4388/2010, respectivamente.

En la Junta de accionistas de Factotal S.A., se acordó lo siguiente:

(Uno) la fusión de Factotal S.A. ("FT") y Factotal II S.A. ("FT II") mediante la incorporación de esta última en aquella, siendo FT II la Sociedad fusionada o absorbida y FT la Sociedad fusionante o absorbente ("Fusión"); y los demás aspectos y condiciones de la misma. Con motivo de la fusión propuesta, FT II se disolverá incorporándose a FT, de manera que los accionistas de FT II pasarán a ser accionistas de FT producto del aumento de capital en ésta y del canje de acciones correspondiente, adquiriendo FT en bloque la totalidad de los activos y pasivos de FT II, y sucediéndola en todos sus derechos, permisos y obligaciones, cuyos efectos se producirán a contar del 3 de mayo de 2010.

(Dos) Aumentar el capital accionario de FT, a cuyo efecto se aprobaron las siguientes reformas a sus estatutos: (A) Sustituir el artículo Cuarto por el siguiente: "Artículo Cuarto: El capital de la Sociedad es la suma de M\$15.283.884 pesos, dividido en 37.324.000 acciones de una misma serie, nominativas, de igual valor y sin valor nominal."

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 12 - Patrimonio (continuación)

a) Capital (continuación)

(B) Sustituir el artículo primero Transitorio por el siguiente: “Artículo Primero Transitorio: El capital de la Sociedad, que asciende a M\$15.283.884 pesos, dividido en 37.324.000 acciones de una misma serie, nominativas, de igual valor y sin valor nominal se ha suscrito, enterado y pagado, y se suscribe, entera y paga de la siguiente forma: A) Con la suma de M\$12.596.493 pesos, que corresponde al capital pagado de la Sociedad a la fecha de la junta extraordinaria de accionistas celebrada el 3 de mayo de dos mil diez, incluida la revalorización del capital propio de la Sociedad, de acuerdo a su balance al treinta y uno de diciembre de dos mil nueve, dividido en 30.724.000 acciones nominativas y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas; y B) Con la suma de M\$2.687.391 pesos que corresponde a la emisión de 6.600.000 acciones acordadas emitir en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 3 de mayo de dos mil diez como consecuencia de la fusión por incorporación de Factotal II S.A. acordada en la referida junta de accionistas, las que se suscriben y pagan íntegramente mediante la asignación y traspaso de la totalidad del activo y pasivo de la Sociedad absorbida en virtud de la fusión, canjeándose por la totalidad de las acciones de Factotal II S.A., a razón de 3.300 nuevas acciones de Factotal S.A. provenientes de la fusión, por cada acción de la Sociedad absorbida. La entrega de los activos y asunción de los pasivos correspondientes deberá realizarse en la forma prevista en el acta de la citada junta extraordinaria de accionistas, y en el caso que fuera necesario, mediante el otorgamiento de la o las escrituras públicas referidas, dentro del plazo de noventa días contados desde la celebración de dicha junta.

Por oficio Ord. N° 7175 de fecha 11 de mayo de 2010, la “SVS”, en atención a que los estados financieros presentados para la fusión tienen fecha de cierre 31 de diciembre de 2009, ordenó modificar la fecha establecida por la junta desde la cual produce sus efectos la fusión al día 1 de enero de 2010 lo que modificó la relación de canje a la emisión de 5.470.000 acciones quedando el capital social constituido con un total de 36.194.000 acciones. En consecuencia, el capital se encuentra totalmente suscrito y pagado a la fecha.

Por su parte, la cuenta Otras Reservas presenta la revalorización del capital propio de la sociedad, existente a la fecha de conversión de los estados financieros a las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente, al 30 de junio de 2017 se incluye la diferencia de conversión asociada a la filial Ft Capital S.A. la cual a esa fecha asciende a M\$ 76.560 (M\$ 21.623 al 31 de diciembre de 2016).

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 12 - Patrimonio (continuación)

b) Resultados retenidos

Los resultados retenidos al 30 de junio de 2017 por M\$12.685.357, incluyen los saldos iniciales al 1 de enero de 2017 por un valor de M\$11.628.058, el resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los propietarios de la controladora al 30 de junio de 2017 por un valor de M\$2.070.731 y la disminución de M\$1.013.432 de dividendos pagados en el ejercicio (al 31 de diciembre de 2016 los dividendos pagados ascendieron a M\$2.533.580).

c) Participaciones no controladoras

c.1) El detalle de las participaciones no controladoras incluidas en el estado consolidado de cambios en el patrimonio es el siguiente:

Nombre del Participante no Controlador	Filial	30.06.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	26.374	26.964
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	3.297	3.370
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	3.297	3.370
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Factotal Leasing S.A.	-	1.114.747
Procesos y Servicios Limitada	Factotal Leasing S.A.	56.932	-
Factotal Leasing S.A.	FT Vendor Finance Chile S.A.	-	459.268
V&D Inversiones Limitada	FT Vendor Finance Chile S.A.	472.728	459.268
Total		562.628	2.066.987

c.2) El detalle de las ganancias atribuidas a participaciones no controladoras incluidas en el Estado consolidado de resultados es el siguiente:

Nombre del Participante no Controlador	Filial	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
		30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	4.767	4.444	1.950	2.036
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	595	555	243	255
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	594	555	243	255
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Factotal Leasing S.A.	-	102.586	-	49.841
Procesos y Servicios Ltda.	Factotal Leasing S.A.	4.380	-	4.380	-
Factotal Leasing S.A.	FT Vendor Finance Chile S.A.	25.282	25.715	23.253	10.054
V&D Inversiones Limitada	FT Vendor Finance Chile S.A.	25.282	25.715	610	10.054
Total		60.900	159.570	30.679	72.495

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 12 - Patrimonio (continuación)

c) Participaciones no controladoras (continuación)

La filial Factotal Leasing se incorporó al grupo controlador producto de la fusión entre las empresas Factotal S.A. y Factotal II S.A., de acuerdo a lo mencionado en la Nota 1 letra l), reflejando su incorporación en el Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

La filial FT Vendor Finance Chile S.A. se incorporó al grupo producto de la adquisición del 80% de las acciones de dicha Sociedad, la cual fue constituida con fecha 1 de marzo de 2011 y en dicha adquisición, no se generó ni un mayor valor ni un menor valor de inversión.

c.3) Con fecha 25 de abril de 2014 se acordó una reforma de estatutos de la Sociedad filial FT Vendor Finance Chile S.A., consistente en aumentar su capital social en la cantidad de M\$900.000 dividido en 100 acciones nominativas de igual valor y sin valor nominal. Con esto, la participación no controladora de dicha emisión asciende a M\$180.000.

Nota 13 - Beneficios y Gastos de Empleados

Los Beneficios y Gastos de Personal se encuentran incluidos bajo el rubro Gastos de Administración de los Estados Consolidados de Resultados Integrales. A continuación se adjunta el siguiente detalle para los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.

Beneficios y Gastos de Personal	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017 30.06.2017 M\$	01.01.2016 30.06.2016 M\$	01.04.2017 30.06.2017 M\$	01.04.2016 30.06.2016 M\$
Sueldos y Salarios	2.765.096	2.619.210	1.514.500	1.394.654
Otros beneficios a corto plazo a los empleados	257.974	258.163	129.661	126.817
Otros Gastos de Personal	209.291	187.933	181.720	61.461
Total	3.232.361	3.065.306	1.825.881	1.582.932

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 14 - Contingencias y Restricciones

1) Efectos de comercio (pagarés)

Los Efectos de Comercio descritos en Nota 11, poseen las siguientes restricciones:

a) Límites en índices y/o relaciones

Liquidez: no se establecen límites de liquidez.

Relación de endeudamiento: Mientras se encuentre vigente una colocación de efectos de comercio con cargo a las líneas inscritas, la relación máxima de endeudamiento no podrá ser superior a 5,0 veces calculada sobre estados financieros consolidados trimestrales, semestrales y anuales, que deban presentarse a la Superintendencia de Valores y Seguros. Para efectos del cálculo de esta relación, la misma se determinará de acuerdo al cociente entre Total Pasivos / Patrimonio Total. La cuenta Total Pasivos corresponde a la suma de las cuentas Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes. La cuenta Patrimonio Total corresponde a la suma de las cuentas Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora y Participaciones no controladoras.

La relación de endeudamiento al 30 de junio de 2017 es de 2,10 veces en base consolidada (2,13 veces al 31 de diciembre de 2016)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones

Mientras la Sociedad no haya pagado a los Tenedores de Efectos de Comercio el total del capital y los intereses de los pagarés de la emisión, Factotal se sujetará a los siguientes resguardos, en beneficio de los Tenedores, sin perjuicio de las que le sean aplicables conforme a las normas generales de la legislación pertinente:

- a) Mantener, durante la vigencia de la emisión, activos libres de gravámenes, por el equivalente a lo menos a 1,2 veces el monto adeudado de la emisión de Efectos de Comercio vigente.

No se considerarán para estos efectos:

- a.1) Aquellos gravámenes dispuestos y establecidos por cualquier autoridad en relación a impuestos que aún no se deban por Factotal S.A. y que estén siendo debidamente impugnados por éste;

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 14 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

No se considerarán para estos efectos: (continuación)

a.2) Las preferencias establecidas por la ley;

a.3) Gravámenes respecto de los cuales el emisor no haya consentido y que estén siendo debidamente impugnados por éste.

Al 30 de junio de 2017 existen activos libres de gravámenes por un total de 89.595 millones, lo que equivale a una relación de 10,12 veces el monto adeudado de todas las emisiones de efectos de comercio vigente (Al 31 de diciembre de 2016 esa equivalencia es de 13,44 veces)

b) Mantener un patrimonio mínimo equivalente a trescientos cincuenta mil unidades de fomento calculado sobre estados financieros consolidados trimestral, semestral y anual, que deban presentarse a la Superintendencia de Valores y Seguros. Por patrimonio se entenderá la cuenta Patrimonio Total.

Al 30 de junio de 2017 el patrimonio de la Sociedad es de 1.084.000 unidades de fomento (1.111.929 unidades de fomento al 31 de diciembre de 2016)

c) No efectuar inversiones en instrumentos de deuda emitidos por personas relacionadas;

Al 30 de junio de 2017 no existen inversiones en instrumentos de deuda emitidos por personas relacionadas.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 14 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

- d) Registrar en sus libros de contabilidad las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la Administración, deban ser reflejadas en los Estado Financieros del Emisor de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y aquellos establecidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, según corresponda; tal provisión será como mínimo el equivalente al 3% de la suma de las cuentas Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas corriente, Otros activos financieros no corrientes y Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes, de los estados financieros consolidados trimestrales, semestral y anual, que deban presentarse a la Superintendencia de Valores y Seguros.

Al 30 de junio de 2017 las provisiones alcanzan un valor a nivel consolidado de M\$4.170.998 lo que representa un 5,82% de las partidas anteriormente señaladas (4,75% al 31 de diciembre de 2016)

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 14 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

e) Tratamiento igualitario de tenedores

El emisor otorgará una protección igualitaria a todos los tenedores de Efectos de Comercio. En consecuencia y en protección de los intereses de los tenedores de Efectos de Comercio el Emisor acepta en forma expresa, que podrán hacer exigible íntegra y anticipadamente el capital insoluto debidamente reajustado y los intereses devengados por la totalidad de los Efectos de Comercio de esta emisión, como si se tratase de una obligación de plazo vencido, si ocurriere cualquiera de los siguientes hechos:

- e.1) Si el emisor incurriere en mora o simple retardo en el pago de cualquiera de las cuotas de capital, incluidos sus intereses, sin perjuicio de la obligación de pagar los intereses penales que corresponda. No constituirá mora o simple retardo, el atraso en el cobro en que incurran los tenedores de Efectos de Comercio.
- e.2) Si cualquier declaración efectuada por el emisor, derivada de la obligación de información de la presente emisión, fuere o resultare ser dolosamente falsa o dolosamente incompleta.
- e.3) Si el Emisor o sus filiales incurrieran en cesación de pagos o reconociera por escrito la imposibilidad de pagar sus deudas, o hiciere general abandono de bienes en beneficio de sus acreedores; o solicitare su propia quiebra; o si se iniciare cualquier procedimiento por o en contra del Emisor o de cualquiera de sus filiales con el objeto de declararle en quiebra o insolvencia; o si se iniciare cualquier procedimiento por o en contra del Emisor o de sus filiales tendiente a su disolución, liquidación, reorganización, concurso, proposiciones de convenio judicial o extrajudicial o arreglo de pago, de acuerdo con cualquiera ley sobre quiebra o insolvencia; o solicitare la designación de un síndico, interventor u otro funcionario similar respecto del Emisor o cualquiera de sus filiales y el emisor no impugnare y/o hiciere valer las acciones y recursos que fueren procedentes, dentro de los 90 días contados desde la notificación de la resolución judicial respectiva.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 14 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

e) Tratamiento igualitario de tenedores (continuación)

e.4) Si el Emisor o sus filiales retardare el pago de cualquiera suma de dinero adeudada a Bancos o a otro cualquier acreedor, proveniente de una o más obligaciones vencidas o exigibles anticipadamente que, acumuladamente excedan el equivalente al 2,0% de sus activos calculada sobre estados financieros individuales trimestrales, semestrales y anuales, que deban presentarse a la Superintendencia de Valores y Seguros, y el Emisor o sus filiales no subsanare la situación dentro los treinta días siguientes a la fecha de dicho retardo.

e.5) Si el Emisor se disolviera o liquidare, o si se redujere el plazo de su duración a un período menor al plazo final de amortización y pago de los Efectos de Comercio que hubiere emitido y se encuentren vigentes.

e.6) Si el emisor no diere cumplimiento a las reglas de protección a los tenedores, establecidas en la letra A precedente, y a las obligaciones, limitaciones y prohibiciones contempladas en el N° 5.5.2 del respectivo prospecto.

f) Efectos de fusiones, división u otros

f.1) Fusión

En caso de fusión del emisor con otra u otras Sociedades, sea por creación o por incorporación, la nueva Sociedad que se constituya o la absorbente, en su caso, asumirá todas y cada una de las obligaciones que la presente emisión impone al emisor.

f.2) División

Si se produjere una división del emisor, serán responsables solidariamente de las obligaciones que por este acto se estipulan, las Sociedades que surjan de dicha división, sin perjuicio que entre ellas pueda convenirse que las obligaciones de pago de los Efectos de Comercio serán proporcionales a la cuantía del patrimonio del emisor que a cada una de ellas se hubiere asignado, o en alguna otra forma o proporción.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 14 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

f) Efectos de fusiones, división u otros (continuación)

f.3) Transformación

Si el emisor alterare su naturaleza jurídica, todas las obligaciones emanadas de la presente emisión, regirán respecto de la Sociedad transformada, sin excepción alguna.

f.4) Creación de filiales

En el caso de creación de una filial, el emisor comunicará esta circunstancia a los tenedores de Efectos de Comercio, mediante un aviso a publicar en el Diario Oficial, en el plazo de 30 días contados desde la fecha de constitución de la filial.

f.5) Enajenación de activos y pasivos a personas relacionadas

En esta situación el emisor velará para que la enajenación se ajuste a condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

f.6) Enajenación de activos esenciales

El Emisor se obliga a no vender, ceder o transferir Activos Esenciales que representen más del treinta por ciento de sus Activos Totales Individuales. Se entienden por activos esenciales de la Sociedad los Documentos por Cobrar, Deudores por Ventas, y Deudores de Largo Plazo según las cuentas Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y Otros activos financieros no corrientes.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 14 - Contingencias y Restricciones (continuación)

2) Crédito con corporación Interamericana de inversiones

Restricciones

a) Coeficiente de cartera vencida

No podrá exceder el 3% la morosidad mayor a 90 días sobre el total de la cartera bruta.

Al 30 de junio de 2017 dicho coeficiente es de 1,71% (1,57% al 31 de diciembre de 2016)

b) Coeficiente de cobertura de provisiones sobre cartera vencida

La provisión sobre cartera vencida de más de 90 días deberá ser mayor o igual a 120% sobre la cartera vencida.

Al 30 de junio de 2017 el coeficiente es de 164,57% (178,92% al 31 de diciembre de 2016)

c) Coeficiente de apalancamiento

No podrá superar a 4 veces.

Al 30 de junio de 2017 el leverage es de 2,10 veces (2,13 veces al 31 de diciembre de 2016)

d) Concentración cartera deudor

Los 10 principales deudores no podrán exceder el 20% de la cartera bruta.

Al 30 de junio de 2017 la concentración es de un 12,91% (11,33% al 31 de diciembre de 2016)

e) Concentración cartera clientes

Los 10 principales clientes no podrán exceder el 20% de la cartera bruta.

Al 30 de junio de 2017 la concentración es de un 14,64% (11,97% al 31 de diciembre de 2016)

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 14 - Contingencias y Restricciones (continuación)

2) Crédito con corporación Interamericana de inversiones (continuación)

f) Mantener un patrimonio mínimo de UF 600.000

Al 30 de junio de 2017 el patrimonio de la Sociedad asciende a UF 1.084.000 (UF 1.111.929 al 31 de diciembre de 2016)

3) Garantías

Al 30 de junio de 2017, Factotal S.A. ha constituido garantías indirectas para avalar operaciones de financiamiento efectuadas por la filial Ft Capital S.A. en la República de Perú. Dichas garantías están constituidas a través de cartas de crédito Stand By emitidas según el siguiente detalle:

Tipo de garantía	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Vencimiento	Monto MUS\$
Stand by	11.01.2017	Banco Security	Banco de Crédito del Perú	17.07.2017	500
Stand by	28.03.2017	Banco Security	Banco de Crédito del Perú	25.09.2017	500
Stand by	17.04.2017	Banco de Chile	Interbank	12.04.2018	1.000
Stand by	09.05.2017	Banco Santander	Interbank	25.04.2018	1.000
Stand by	31.05.2017	Banco Security	Interbank	23.05.2018	1.000

Nota 15 - Caucciones Obtenidas de Terceros

Al 30 de junio de 2017 y 2016 no existen cauciones obtenidas de terceros para la Sociedad y sus filiales.

Nota 16 - Estimaciones y Juicios o Criterios Críticos de la Administración

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que el activo pertenece.

1) Provisiones

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha, producto de las incertidumbres propias a las estimaciones contables reconocidas al cierre de cada período.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 16 - Estimaciones y Juicios o Criterios Críticos de la Administración (continuación)

2) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, a su vez, los impuestos diferidos se calculan de acuerdo al método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surjan entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El uso de tasas impositivas son las aprobadas o a punto de aprobarse y que sean altamente probables de promulgar, en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo se liquide.

3) Litigios y otras contingencias

Factotal S.A. y Filiales no mantiene juicios en contra ni fallos adversos por tanto, no determina efectos económicos eventuales desfavorables que afecten sobre los estados financieros.

4) Valor razonable de activos y pasivos financieros

Ver Nota 17 “Valor razonable de activos y pasivos financieros”.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 17 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable de un activo o pasivo financiero representa el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimando utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información y fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valoración, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

La Sociedad clasifica sus instrumentos de la siguiente forma:

30 de junio de 2017

Otros Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos derivados	-	(682.026)	-	(682.026)
Total	-	(682.026)	-	(682.026)

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 17 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

31 de diciembre de 2016

Otros Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos derivados		- (1.173.250)		- (1.173.250)
Total		- (1.173.250)		- (1.173.250)

Al 30 de junio de 2017 y 2016 el cálculo del valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros derivados se ha determinado en base al Nivel 2 de la jerarquía antes descrita, ver criterio de valorización en Nota 2 i), y se presenta en los estados financieros consolidados dentro del rubro "Otros pasivos financieros corrientes" por su importe neto.

No han existido movimientos de activos financieros entre las categorías definidas por IFRS 13.

Nota 18 - Administración de Riesgos

Análisis de riesgo de mercado

La industria del factoring cubre parcialmente las necesidades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, dejando espacios para el crecimiento y la incorporación de nuevos actores.

Los principales riesgos derivan de una inadecuada selección de los documentos factorizados, lo que puede generar irreuperabilidad de los montos involucrados en la cesión.

Tal riesgo es mitigado por una adecuada evaluación financiera del cliente y del deudor; por medio de un seguimiento de cada uno de ellos; por una alta diversificación de los deudores, por un estructurado nivel de atribuciones y líneas de créditos, como por una conservadora política de provisiones sobre activos.

En particular para cada cliente es evaluada su situación y se actúa sobre base de líneas de financiamiento, que abarcan los siguientes factores a considerar: monto de la línea, porcentaje de financiamiento, documentos a factorizar, plazos de los documentos, concentración por deudor y plazos de revisión de las líneas que no superan los 8 meses. Adicionalmente se mantienen provisiones sobre colocaciones netas, equivalentes como mínimo al 3% de éstas basado en las políticas internas de la Sociedad. En aspectos de control operativo nuestros sistemas permiten conocer el desenvolvimiento de los deudores (mora, prorrogas, protestos, etc.), lo que junto a un seguimiento diario del comportamiento de los vencimientos permite tomar las acciones necesarias para acotar una sobreexposición de riesgo. No existen seguros de créditos contratados para cubrir el riesgo de insolvencia de clientes y deudores.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 18 - Administración de Riesgos (continuación)

Riesgo de Liquidez

Para gestionar el riesgo de liquidez inherente a los pasivos financieros, la Sociedad tiene como política no asumir pasivos financieros (créditos bancarios y efectos de comercio) cuyos vencimientos dentro del plazo de un mes, no puede superar el 30% del monto recaudado mensualmente por la empresa. Por esta razón la Sociedad muchas veces toma créditos, o emite efectos de comercio, a plazos mayores que el de sus activos.

En el siguiente cuadro se detalla la recaudación mensual:

	2017 M\$	2016 M\$
Enero	28.074.176	25.461.563
Febrero	25.169.750	22.281.631
Marzo	30.141.616	25.653.331
Abril	25.544.296	22.755.619
Mayo	26.004.226	24.627.390
Junio	27.433.163	23.984.884
Julio	-	24.906.654
Agosto	-	22.955.521
Septiembre	-	26.956.682
Octubre	-	23.996.495
Noviembre	-	27.161.387
Diciembre	-	26.467.322

Riesgo de crédito

Es el riesgo más relevante y directo al que se ve enfrentado Factotal y tiene una gran influencia dentro de los resultados y patrimonio de la Sociedad. Para minimizar la posibilidad de no pago de un documento (factura, letra, cheque), se realiza una evaluación del cliente bajo parámetros -cuantitativos y cualitativos- previamente definidos, que incluyen antecedentes financieros, comerciales y legales. De esta manera se le otorga una línea de operación que indica los parámetros generales en los que se debe enmarcar el cliente para las futuras operaciones como: monto máximo de la línea de factoring, máxima concentración por deudor, tipo de documento a operar, porcentaje del documento que se le adelantará, plazo de los documentos, etc. Junto a esta evaluación previa del cliente, se evalúan los principales deudores de la cartera del cliente.

Todas las condiciones generales de aprobación, quedan definidas en una carpeta electrónica que posee cada cliente y son aprobadas por un comité compuesto por el Gerente General, Gerente de Crédito y Agente Zonal. La posterior compra de documentos, también es centralizada en la casa matriz, a través de un sistema intranet donde la operación pasa por

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 18 - Administración de Riesgos (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

diversos niveles de aprobación los cuales corresponden a: ejecutivo-agente sucursal-agente zonal y comité compuesto por el gerente general y de crédito.

Riesgo de descalce de moneda

Los activos de la compañía a nivel consolidado, se encuentran denominados en pesos reajustables, pesos no reajustables, nuevos soles y dólares al 30 de junio de 2017. Para esto, la Compañía cuenta con pasivos y derivados que cubren parcialmente la mencionada exposición.

Riesgo de descalce de tasas

El riesgo de descalce de tasas es bajo dado que las colocaciones tienen plazos similares a los pasivos.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 19 - Medio Ambiente

Debido a la naturaleza de la Sociedad, ésta no se ve afectada por gastos de protección al medio ambiente.

Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de Ventas

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

Ingresos de Actividades Ordinarias	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017 30.06.2017 M\$	01.01.2016 30.06.2016 M\$	01.04.2017 30.06.2017 M\$	01.04.2016 30.06.2016 M\$
Diferencias de precio	4.429.360	4.367.429	2.146.328	2.115.556
Diferencias de precio x mayor plazo	1.213.013	1.230.445	586.477	599.641
Comisiones y otros	1.929.831	1.600.036	976.930	807.960
Ingresos por op. de Leasing (*)	5.608.600	4.811.070	2.863.400	2.421.438
Total	13.180.804	12.008.980	6.573.135	5.944.595

Costos de Ventas	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017 30.06.2017 M\$	01.01.2016 30.06.2016 M\$	01.04.2017 30.06.2017 M\$	01.04.2016 30.06.2016 M\$
Intereses	1.293.578	913.598	650.228	567.798
Aumento de provisiones	615.831	595.928	123.449	365.120
Impuesto de timbres y estampillas	1.716	1.150	793	569
Otros costos directos	29.076	11.960	20.012	6.535
Costos por op. de Leasing (**)	2.752.499	2.248.112	1.353.487	1.208.166
Total	4.692.700	3.770.748	2.147.969	2.148.188

(*) Dentro de "Ingresos por op. de Leasing", se incluye el ingreso asociado a los contratos bajo arrendamiento operativo por M\$2.831.728 al 30 de junio de 2017 (M\$2.436.901 al 30 de junio de 2016)

(**) Tal como se señala en Notas 7 y 23, dentro de "Costo por op. de Leasing", se incluye el gasto por depreciación asociado a los bienes bajo arrendamiento operativo por M\$2.158.601 al 30 de junio de 2017 (M\$1.971.538 al 30 de junio de 2016)

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 21 - Segmentos Operativos

De acuerdo a las definiciones de segmento de operación presentes en la NIIF 8, Factotal S.A. presenta dos segmentos de Operación basado en su giro comercial que es el negocio del Factoring y Leasing.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 21 - Segmentos Operativos (continuación)

A continuación se presenta la información por segmentos comparativamente según período contable descrito en Nota 2 letra a) de los presentes estados financieros:

ACTIVOS	Al 30 de junio de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Corriente								
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4.902.825	2.116.818	-	7.019.643	1.289.235	1.434.297	-	2.723.532
Otros Activos Financieros, Corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos No Financieros, Corriente	26.427	634.664	-	661.091	213.940	1.168.916	-	1.382.856
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	38.025.156	18.147.661	-	56.172.817	45.479.933	15.758.825	-	61.238.758
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	43.596.828	-	(43.067.927)	528.901	39.624.804	-	(39.550.745)	74.059
Activos por impuestos corrientes	328.367	217.290	-	545.657	390.816	714.380	-	1.105.196
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	86.879.603	21.116.433	(43.067.927)	64.928.109	86.998.728	19.076.418	(39.550.745)	66.524.401
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	32.800	314.901	-	347.701	-	189.594	-	189.594
Total activos corrientes	86.912.403	21.431.334	(43.067.927)	65.275.810	86.998.728	19.266.012	(39.550.745)	66.713.995
Activo no Corriente								
Otros activos financieros no corrientes	56.932	14.976.147	-	15.033.079	32	15.562.372	-	15.562.404
Otros activos no financieros no corrientes	54.942	-	-	54.942	54.339	-	-	54.339
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	15.509.637	-	(15.509.637)	-	13.711.456	-	(13.711.456)	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	32.466	444	-	32.910	19.027	1.734	-	20.761
Plusvalía	428.083	-	-	428.083	260.871	-	-	260.871
Propiedades, planta y equipo	93.536	7.619.187	-	7.712.723	102.926	8.024.799	-	8.127.725
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedad de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	1.057.915	-	-	1.057.915	964.337	-	-	964.337
Total de activos no corrientes	17.233.511	22.595.778	(15.509.637)	24.319.652	15.112.988	23.588.905	(13.711.456)	24.990.437
Total Activos	104.145.914	44.027.112	(58.577.564)	89.595.462	102.111.716	42.854.917	(53.262.201)	91.704.432

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 21 - Segmentos Operativos (continuación)

PASIVOS	Al 30 de junio de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo Corriente								
Pasivos Corrientes en Operación, Corriente (Presentación)								
Otros pasivos financieros corrientes	48.221.260	5.905	-	48.227.165	47.631.678	-	-	47.631.678
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.132.762	3.857.333	-	5.990.095	2.779.239	4.749.289	-	7.528.528
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	14.959.518	28.108.409	(43.067.927)	-	13.117.371	26.433.374	(39.550.745)	-
Otras provisiones a corto plazo	-	-	-	-	-	318.572	(318.572)	-
Pasivos por Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	535.291	529.702	-	1.064.993	493.199	400.538	-	893.737
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	65.848.831	32.501.349	(43.067.927)	55.282.253	64.021.487	31.901.773	(39.869.317)	56.053.943
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo corriente	65.848.831	32.501.349	(43.067.927)	55.282.253	64.021.487	31.901.773	(39.869.317)	56.053.943
Pasivo no Corriente								
Otros pasivos financieros no corrientes	4.302.935	-	-	4.302.935	5.248.093	-	-	5.248.093
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	1.105.305	-	1.105.305	-	1.105.304	-	1.105.304
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de pasivo no corriente	4.302.935	1.105.305	-	5.408.240	5.248.093	1.105.304	-	6.353.397
Total pasivos	70.151.766	33.606.654	(43.067.927)	60.690.493	69.269.580	33.007.077	(39.869.317)	62.407.340
Patrimonio								
Capital emitido	17.821.255	4.722.819	(7.260.190)	15.283.884	17.821.255	4.722.819	(7.260.190)	15.283.884
Ganancias (pérdidas) acumuladas	15.846.996	5.654.728	(8.816.367)	12.685.357	14.749.922	5.082.109	(8.203.973)	11.628.058
Otras reservas	325.895	42.912	4.293	373.100	270.959	42.912	4.292	318.163
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	33.994.146	10.420.459	(16.072.264)	28.342.341	32.842.136	9.847.840	(15.459.871)	27.230.105
Interés no controlador	-	-	562.628	562.628	-	-	2.066.987	2.066.987
Total Patrimonio	33.994.146	10.420.459	(15.509.636)	28.904.969	32.842.136	9.847.840	(13.392.884)	29.297.092
Total de Patrimonio y Pasivos	104.145.912	44.027.113	(58.577.563)	89.595.462	102.111.716	42.854.917	(53.262.201)	91.704.432

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 21 - Segmentos Operativos (continuación)

Estado de Resultados Por Función	Al 30 de junio de 2017				Al 30 de junio de 2016			
	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Resultados								
Ganancia (pérdida)								
Ingresos de actividades ordinarias	7.572.204	5.608.600	-	13.180.804	7.197.910	4.811.070	-	12.008.980
Costo de ventas	(1.053.449)	(3.639.251)	-	(4.692.700)	(583.164)	(3.187.584)	-	(3.770.748)
Ganancia bruta	6.518.755	1.969.349	-	8.488.104	6.614.746	1.623.486	-	8.238.232
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos, por función	221.518	43.580	-	265.098	166.815	56.087	-	222.902
Costos de distribución	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de administración	(4.288.350)	(650.870)	-	(4.939.220)	(3.878.051)	(694.434)	-	(4.572.485)
Otros gastos, por función	-	(82.345)	-	(82.345)	-	(30.639)	-	(30.639)
Otras ganancias (pérdidas)	(658.456)	-	-	(658.456)	(421.076)	25.714	-	(395.362)
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Costos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	1.596.414	-	(1.596.414)	-	1.116.874	25.714	(1.191.697)	(49.109)
Diferencias de cambio	(119.783)	31.835	-	(87.948)	(453.852)	71.140	-	(382.712)
Resultado por unidades de reajuste	6.873	10.647	-	17.520	6.233	195	-	6.427
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), antes de Impuestos	3.276.971	1.322.196	(1.596.414)	3.002.753	3.151.689	1.077.265	(1.191.697)	3.037.254
Gasto por impuestos a las ganancias	(492.555)	(378.567)	-	(871.122)	(505.790)	(281.479)	-	(787.269)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	2.784.416	943.629	(1.596.414)	2.131.631	2.645.899	795.786	(1.191.697)	2.249.985
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	2.784.416	943.629	(1.596.414)	2.131.631	2.645.899	795.786	(1.191.697)	2.249.985
Ganancia (pérdida), atribuible a:	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	2.784.416	943.629	(1.596.414)	2.070.731	2.645.899	795.786	(1.191.697)	2.090.415
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	60.900	-	-	-	159.570
Ganancia (pérdida)	2.784.416	943.629	(1.596.414)	2.131.631	2.645.899	795.786	(1.191.697)	2.249.985
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultado integral	2.784.416	943.629	(1.596.414)	2.131.631	2.645.899	795.786	(1.191.697)	2.249.985

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 21 - Segmentos Operativos (continuación)

El siguiente es el detalle de ingresos por segmentos y productos:

Ingresos por Producto	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por factoring	7.572.204	7.197.910	3.709.735	3.523.157
Ingresos por Leasing	5.608.600	4.811.070	2.863.400	2.421.438
Total	13.180.804	12.008.980	6.573.135	5.944.595

Nota 22 - Información a Revelar sobre Filiales Consolidadas

RUT	77.481.090-0
Nombre	Procesos y Servicios Limitada
País de Origen	Chile
Moneda Funcional	Pesos chilenos
% Participación directa	99%
% Participación total	99%
RUT	99.557.070-K
Nombre	Factotal Leasing S.A. (*)
País de Origen	Chile
Moneda Funcional	Pesos chilenos
% Participación directa	99%
% Participación total	99,99%
RUT	76.140.676-0
Nombre	FT Vendor Finance Chile S.A. (**)
País de Origen	Chile
Moneda Funcional	Pesos chilenos
% Participación directa	90%
% Participación total	90%
RUT	0-E
Nombre	Ft Capital S.A. (***)
País de Origen	Perú
Moneda Funcional	Nuevo Sol Peruano
% Participación directa	99,99%
% Participación total	99,99%

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 22 - Información a Revelar sobre Filiales Consolidadas (continuación)

- (*) Factotal Leasing S.A. se incorporó como filial de la Sociedad Matriz a contar del 3 de mayo de 2010, por efecto de fusión realizada entre las Sociedades Factotal S.A. y Factotal II S.A., (según Nota 1 letra I).
- (**) FT Vendor Finance Chile S.A., se incorporó como filial de la Sociedad Matriz a contar del 31 de marzo de 2011.
- (***) Ft Capital S.A., se incorporó como filial de la Sociedad Matriz a contar del 22 de agosto de 2016, por la compra del 50% restante a esa fecha de dicha Sociedad. El 50% inicial fue adquirido el 25 de noviembre de 2015. Con fecha 17 de enero de 2017 Factotal S.A. vendió 1 acción de su propiedad en dicha sociedad la cual se declara representativa del 0,01%. De esta manera, Factotal S.A. se convierte en propietario del 99,99% de las acciones de Ft Capital S.A. al 30 de junio de 2017.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 23 - Gastos de Administración

El detalle de Gastos de Administración para cada período es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017

Detalle de Gastos de Administración	Acumulado			Trimestre		
	Factoring	Leasing	Total	Factoring	Leasing	Total
	01.01.2017	01.01.2017	01.01.2017	01.04.2017	01.04.2017	01.04.2017
	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	2.774.379	457.982	3.232.361	1.544.271	281.610	1.825.881
Honorarios y asesorías	167.273	15.883	183.156	89.646	7.646	97.292
Informática	287.651	37.337	324.988	163.816	19.073	182.889
Materiales de oficina	23.200	3.995	27.195	10.286	2.079	12.365
Reparaciones y mantenciones	32.387	3.299	35.686	17.915	-	17.915
Arriendos y seguros	403.299	52.022	455.321	203.508	21.762	225.270
Servicios generales	96.793	16.695	113.488	48.663	7.613	56.276
Marketing	42.628	9.083	51.711	21.173	3.873	25.046
Viajes y estadías	115.273	13.356	128.629	61.686	7.856	69.542
Impuestos, patentes	153.304	10.190	163.494	79.054	5.063	84.117
Legales y notariales	138.370	9.981	148.351	66.698	3.553	70.251
Depreciación (*)	46.308	19.597	65.905	21.827	9.574	31.401
Amortización	7.485	1.450	8.935	4.121	720	4.841
Total	4.288.350	650.870	4.939.220	2.332.664	370.421	2.703.086

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 23 - Gastos de Administración (continuación)

Al 30 de junio de 2016

Detalle de Gastos de Administración	Acumulado			Trimestre		
	Factoring	Leasing	Total	Factoring	Leasing	Total
	01.01.2016	01.01.2016	01.01.2016	01.04.2016	01.04.2016	01.04.2016
	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	2.557.083	508.223	3.065.306	1.290.259	292.673	1.582.932
Honorarios y asesorías	121.664	11.825	133.489	34.725	(48.694)	(13.969)
Informática	200.973	31.734	232.707	104.504	17.425	121.929
Materiales de oficina	20.435	4.860	25.295	6.545	2.579	9.124
Reparaciones y mantenciones	26.468	5.438	31.906	13.085	707	13.792
Arrendos y seguros	356.803	58.984	415.787	160.786	28.909	189.695
Servicios generales	101.419	17.201	118.620	52.721	8.553	61.274
Marketing	28.309	3.136	31.445	16.718	1.814	18.532
Viajes y estadías	94.979	12.380	107.359	55.102	7.059	62.161
Impuestos, patentes	131.256	11.772	143.028	63.568	5.857	69.425
Legales y notariales	193.769	5.001	198.770	95.989	1.158	97.147
Depreciación (*)	44.893	22.528	67.421	20.914	9.052	29.966
Amortización	-	1.352	1.352	-	(666)	(666)
Total	3.878.051	694.434	4.572.485	1.914.916	326.426	2.241.342

(*) La depreciación del período no incluye la depreciación correspondiente a los activos entregados en arriendo operativo de acuerdo a lo señalado en la Nota 8. La depreciación de los activos entregados en leasing operativo se incluye en el Costo de Venta del segmento Leasing. Al 30 de junio de 2017 y 2016 esta porción de depreciación alcanzó a M\$2.158.601 y M\$1.971.538, respectivamente.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 24 - Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera

La moneda funcional definida por Factotal S.A. y Filiales es el Peso Chileno, la que a su vez es la moneda de presentación de los Estados Financieros Consolidados. Se aplica cálculo de diferencias de cambio a aquellas transacciones cuyos importes se pactan y liquidan en moneda extranjera. Estos importes se actualizan a su valor de conversión a moneda funcional a la fecha de transacción o balance y el efecto se registra en el Estado de Resultados Consolidados.

El total de los efectos registrados en resultado por variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera es el siguiente:

Concepto	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2017	01.01.2016	01.04.2017	01.04.2016
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Generadas por activos	(7.690)	71.141	559	3.784
Generadas por pasivos	(80.258)	(453.853)	12.409	(51.402)
Total	(87.948)	(382.712)	12.968	(47.618)

Estos importes se incluyen dentro del rubro diferencias de cambio del estado de resultados por función.

Activos y pasivos en moneda extranjera

El siguiente es un cuadro resumen de los activos y pasivos en moneda extranjera.

Al 30 de junio de 2017

Tipo de Activos	Tipo de Moneda	30.06.2017	Corriente		No Corriente		
			Hasta 90	de 90 Días	Más de 1	Más de 3	Más de 5
			Días	a 1 Año	Año a 3	Años a 5	Años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos	Dólar	(7.690)	(7.690)	-	-	-	-

Tipo de Pasivos	Tipo de Moneda	30.06.2017	Corriente		No Corriente		
			Hasta 90	de 90 Días	Más de 1	Más de 3	Más de 5
			Días	a 1 Año	Año a 3	Años a 5	Años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	Dólar	(80.258)	(80.258)	-	-	-	-

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 24 - Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera (continuación)

Al 30 de junio de 2016

Tipo de Activos	Tipo de Moneda	30.06.2016	Corriente		No Corriente		
			Hasta 90 Días	de 90 Días a 1 Año	Más de 1 Año a 3 Años	Más de 3 Años a 5 Años	Más de 5 Años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos	Dólar	71.141	71.141	-	-	-	-

Tipo de Pasivos	Tipo de Moneda	30.06.2016	Corriente		No Corriente		
			Hasta 90 Días	de 90 Días a 1 Año	Más de 1 Año a 3 Años	Más de 3 Años a 5 Años	Más de 5 Años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	Dólar	(453.853)	(453.853)	-	-	-	-

Nota 25 – Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

a) Participación:

Al 30 de junio de 2017 no se mantienen inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, toda vez que con fecha 22 de agosto de 2016 Factotal S.A. adquirió el 50% restante de Ft Capital S.A. y con fecha 17 de enero de 2017 Factotal S.A. vendió 1 acción de su propiedad en dicha sociedad. De esta manera, Factotal S.A. se convirtió en propietario del 99,99% de las acciones de Ft Capital S.A., lo cual implicó que esta sociedad consolide con Factotal S.A. al 30 de junio de 2017. Con esto, la participación al 30 de junio de 2017 y 2016, se presenta como sigue:

Nombre de la Sociedad	RUT	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	
				30.06.2017	31.12.2016
Ft Capital S.A.	0-E	Perú	Nuevo Sol Peruano	99,99%	100%

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios (No Auditados)

Al 30 de junio de 2017 y 2016

Nota 25 – Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación (Continuación)

b) Valor patrimonial

Al 30 de junio de 2017

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no se mantienen inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.

Al 30 de junio de 2016

Nombre de la Sociedad	Valor Patrimonial Proporcional M\$	Resultado M\$	Información Emisor	
			Patrimonio M\$	Fecha de Información
Ft Capital S.A.	838.319	(49.109)	1.676.638	30.06.2016

Nota 26 - Sanciones

La Sociedad, sus directores y la Administración no han sido objeto de sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros ni por ninguna otra autoridad administrativa.

Nota 27 - Hechos Posteriores

Entre el 30 de junio de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (29 de agosto de 2017), no existen hechos que pudieran afectar de manera significativa la situación financiera y/o resultados consolidados de Factotal S.A. y sus filiales.

Nota 28 - Hechos Relevantes

Con fecha 15 de marzo de 2017 la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la tercera colocación de pagarés con cargo a la línea de efectos de comercio inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 096.

No existen otros hechos relevantes que se deban informar para el período terminado el 30 de junio de 2017.