

Estados Financieros Consolidados

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2016 y 2015

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Factotal S.A.

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

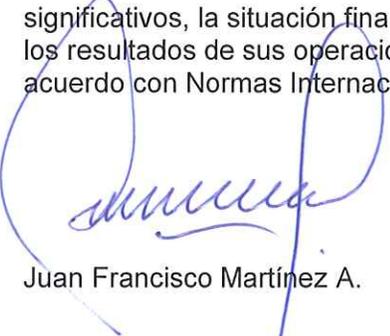
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. No hemos auditado los estados financieros de la afiliada Top Capital S.A., cuyos estados financieros reflejan respectivamente, un total de activos que constituyen un 3,0% y 1,6% de los activos totales consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente, y de ingresos ordinarios totales que constituyen un 2,2% y 0,5% de los ingresos ordinarios consolidados totales por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuyo informe nos ha sido proporcionado y nuestra opinión, en lo que se refiere a los montos incluidos de Top Capital S.A., se basa únicamente en el informe de esos otros auditores. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

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

Opinión

En nuestra opinión, basada en nuestras auditorías y en el informe de los otros auditores, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Factotal S.A. y afiliadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Juan Francisco Martínez A.

EY Audit SpA.

Santiago, 22 de marzo de 2017

Estados Financieros Consolidados

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

31 de diciembre de 2016 y 2015

Índice

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados	1
Estados de Resultados Integrales Consolidados	3
Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados	8
Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales	8
Nota 2 - Criterios Contables Aplicados.....	14
a) Período contable.....	14
b) Bases de preparación	14
c) Bases de consolidación	15
d) Deterioro activos financieros.....	17
e) Política de castigos de incobrables	20
f) Propiedades, planta y equipo.....	20
g) Intangibles	20
h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos.....	21
i) Contratos de derivados	21
j) Ingresos ordinarios	22
k) Costos de ventas	22
l) Segmentos operacionales.....	23
m) Dividendos	23
n) Participaciones no controladoras	23
o) Activos y pasivos financieros	24
p) Vacaciones del personal	25
q) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	26
r) Inversiones bajo el método de la participación.....	26
s) Contratos de leasing	26
t) Otros pasivos financieros (obligaciones con el público)	26
u) Retenciones por factoring y diferencias de precio por devengar	27
v) Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.....	27
w) Estados de flujo de efectivo	27
x) Moneda funcional y de presentación.....	27

Estados Financieros Consolidados

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

31 de diciembre de 2016 y 2015

Indice

y) Reclasificaciones significativas	28
z) Nuevos pronunciamientos contables.....	28
Nota 3 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	29
Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.....	30
Nota 5 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades relacionadas.....	49
Nota 6 - Intangibles	53
Nota 7 - Propiedades, Planta y Equipo.....	54
Nota 8 - Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos.....	57
Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corriente	60
Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes.....	61
Nota 11 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas a Pagar	73
Nota 12 - Patrimonio	75
Nota 13 - Beneficios y Gastos de Empleados	79
Nota 14 - Contingencias y Restricciones.....	80
Nota 15 - Cauciones Obtenidas de Terceros.....	87
Nota 16 - Estimaciones y Juicios o Criterios Críticos de la Administración.....	87
Nota 17 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	88
Nota 18 - Administración de Riesgos	89
Nota 19 - Medio Ambiente.....	91
Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de Ventas.....	92
Nota 21 - Segmentos Operativos	92
Nota 22 - Información a Revelar sobre Filiales Consolidadas	96
Nota 23 - Gastos de Administración.....	98
Nota 24 - Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.....	100
Nota 25 – Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación	101
Nota 26 - Sanciones.....	102
Nota 27 - Hechos Posteriores	102
Nota 28 - Hechos Relevantes	103

Estados Financieros Consolidados

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

31 de diciembre de 2016 y 2015

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados

31 de diciembre de

(en miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3)	2.723.532	5.783.993
Otros activos no financieros, corriente	(9)	1.382.856	1.851.421
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, neto	(4)	61.238.758	53.557.617
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	(5)	74.059	43.762
Activos por impuestos corrientes	(8)	<u>1.105.196</u>	<u>801.920</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>66.524.401</u>	<u>62.038.713</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>189.594</u>	<u>249.518</u>
Total activo corriente		<u>66.713.995</u>	<u>62.288.231</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros no corrientes	(4)	15.562.404	12.303.931
Otros activos no financieros no corrientes		54.339	47.598
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(25)	-	575.607
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(6)	20.761	4.016
Plusvalía		260.871	-
Propiedades, planta y equipo	(7)	8.127.725	8.004.512
Activos por impuestos diferidos	(8)	<u>964.337</u>	<u>766.510</u>
Total activo no corriente		<u>24.990.437</u>	<u>21.702.174</u>
Total Activos		<u>91.704.432</u>	<u>83.990.405</u>

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados

31 de diciembre de

(en miles de pesos - M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros corrientes	(10)	47.631.678	41.132.426
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	7.528.528	5.759.690
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(5)	-	436.299
Otros pasivos no financieros corrientes		893.737	899.248
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>56.053.943</u>	<u>48.227.663</u>
Total pasivo corriente		<u>56.053.943</u>	<u>48.227.663</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros no corrientes	(10)	5.248.093	7.726.758
Pasivos por impuestos diferidos	(8)	1.105.304	560.126
Otros pasivos no financieros no corrientes		-	8.502
Total pasivo no corriente		<u>6.353.397</u>	<u>8.295.386</u>
Total pasivo		<u>62.407.340</u>	<u>56.523.049</u>
Patrimonio Neto			
Capital emitido	(12)	15.283.884	15.283.884
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(12)	11.628.058	10.108.127
Otras reservas		318.163	296.540
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>27.230.105</u>	<u>25.688.551</u>
Interés no controlador	(12)	2.066.987	1.778.805
Total Patrimonio		<u>29.297.092</u>	<u>27.467.356</u>
Total Pasivos y Patrimonio Neto		<u>91.704.432</u>	<u>83.990.405</u>

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de

(en miles de pesos - M\$)

Estado de resultados	Nota	Acumulado	
		01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	24.482.911	24.125.334
Costo de ventas	(20)	(8.049.089)	(7.962.722)
Ganancia bruta		16.433.822	16.162.612
Otros ingresos, por función		404.047	362.029
Gasto de administración	(23)	(9.898.804)	(9.174.344)
Otras ganancias (pérdidas)		(775.119)	(939.946)
Otros gastos, por función		(30.639)	(52.173)
Ingresos financieros		-	-
Costos financieros		-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(25)	-	(25.005)
Diferencias de cambio	(24)	(392.892)	430.743
Resultado por unidades de reajuste		23.270	89.133
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		5.763.685	6.853.049
Gasto por impuestos a las ganancias	(8)	(1.339.022)	(1.829.774)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Continuidas		4.424.663	5.023.275
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Discontinuidas		-	-
Ganancia (pérdida)		4.424.663	5.023.275
Ganancia (pérdida), atribuible a:			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		4.053.511	4.799.720
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	(12)	371.152	223.555
Ganancia (pérdida)		4.424.663	5.023.275
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		4.424.663	5.023.275

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de

(en miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado	
		01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Ganancias por acción		\$	\$
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		111,99	132,61
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		0,00	0,00
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>111,99</u>	<u>132,61</u>
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		111,99	132,61
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		0,00	0,00
Ganancias (pérdida) diluida por acción		<u>111,99</u>	<u>132,61</u>

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de

(en miles de pesos - M\$)

	Nota	01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 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		18.671.972	17.952.579
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		3.964.249	4.075.660
Otros cobros por actividades de operación		297.208.479	306.339.393
Clases de pago:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.195.887)	(2.873.178)
Pagos a y por cuenta de empleados		(6.577.429)	(6.166.277)
Otros pagos por actividades de operación		(308.744.059)	(303.756.132)
Intereses pagados		(2.199.603)	(2.907.603)
Intereses recibidos		2.250.737	2.459.124
Impuesto a las ganancias reembolsados (ganados)		(303.276)	(68.868)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(803.644)	(2.996.285)
Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de operación		271.539	12.058.413
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo	(7)	(4.765.565)	(4.823.278)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo	(7)	525.854	-
Compras de activos intangibles	(6)	(21.400)	(5.296)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(6.741)	6.254
Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de inversión		(4.267.852)	(4.822.320)
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		148.454.685	198.371.494
Total importes procedentes de préstamos		148.454.685	198.371.494
Pagos de préstamos		(144.985.253)	(198.061.897)
Dividendos pagados	(12)	(2.533.580)	(4.524.249)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificadas como actividades de financiación			
Flujo de efectivo neto utilizados en actividades de financiación		935.852	(4.214.652)
Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio			
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		(3.060.461)	3.021.441
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		5.783.993	2.762.552
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	(3)	2.723.532	5.783.993

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados

1 de enero de 2015 y el 31 de diciembre de 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 ejercicio actual 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	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	4.053.511	4.053.511	371.152	4.424.663
Emisión de capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(2.533.580)	(2.533.580)	-	(2.533.580)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	21.623	21.623	-	21.623	(82.970)	(61.347)
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	21.623	21.623	1.519.931	1.541.554	288.182	1.829.736
Saldo final ejercicio actual 31.12.2016	15.283.884	318.163	318.163	11.628.058	27.230.105	2.066.987	29.297.092

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados

1 de enero de 2015 y el 31 de diciembre de 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 ejercicio anterior 01.01.2015	15.283.884	296.540	296.540	9.832.656	25.413.080	1.742.993	27.156.073
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	9.832.656	25.413.080	1.742.993	27.156.073
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	4.799.720	4.799.720	223.555	5.023.275
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(4.524.249)	(4.524.249)	-	(4.524.249)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	(187.743)	(187.743)
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	275.471	275.471	35.812	311.283
Saldo final ejercicio anterior 31.12.2015	15.283.884	296.540	296.540	10.108.127	25.688.551	1.778.805	27.467.356

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(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

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

h) Nombre de entidad controladora principal del grupo

El control de Factotal S.A., al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 31 de diciembre de 2016 a nivel consolidado con 246 trabajadores (241 en diciembre de 2015), 13 en nivel gerencial, 89 del área comercial y 144 del área administración y operaciones.

j) Número de empleados al final del ejercicio

246

k) Número promedio de empleados durante el ejercicio

243

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 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.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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., 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 Top Capital S.A. La 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 Top Capital 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.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

m) Actividades (continuación)

- 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

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

a) Período contable

Los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 se presentan comparados con los correspondientes al 31 de diciembre del 2015.

Los estados consolidados de resultados integrales por función, reflejan los movimientos acumulados al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Los estados consolidados de flujos de efectivo reflejan los movimientos al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Los estados consolidados de cambios en el patrimonio de los accionistas, incluye los saldos y movimiento entre el 1 de enero 2015 y 31 de diciembre de 2016.

b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 (presentados para efectos comparativos) fueron preparados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la SVS. La Sociedad ha re-adoptado las NIIF, identificando que no existen impactos significativos que puedan afectar la presentación de los estados financieros.

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 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el 22 de marzo de 2017.

Los respectivos valores corresponden a los pesos chilenos nominales de apertura de cada ejercicio 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 ejercicio.

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

b) Bases de preparación (continuación)

Tipo	31.12.2016 \$	31.12.2015 \$
Dólar Estadounidense (US\$)	669,47	710,16
Unidad de Fomento	<u>26.347,98</u>	<u>25.629,09</u>

c) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016		31.12.2015	
				Participación % Directa	Indirecta	Participación % Directa	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	80,00	-	80,00	-
FT Vendor Finance Chile S.A.	76.140.676-0	Chile	Pesos	80,00	8,00	80,00	8,00
Top Capital S.A. ¹	0-E	Perú	Nuevo Sol Peruano	100,00	-	50,00	-

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.

¹ Con fecha 22 de Agosto de 2016 Factotal S.A. adquiere el 50% restante de Top Capital S.A. con lo cual se convierte en propietario del 100% de las acciones de dicha sociedad pasando a consolidar sus estados financieros. Al 31 de diciembre de 2015, siendo Factotal S.A. dueña del 50% de Top Capital S.A., se presenta registrada esa inversión bajo el método de la participación.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Deterioro activos financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016, se han constituido provisiones sobre la cartera de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar” por M\$ 3.631.615 (M\$ 2.871.173 al 31 de diciembre de 2015).

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 imposables 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 imposables 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 31 de diciembre de 2016, 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 2016, es 24% (22,5% para el ejercicio 2015).

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 corriente.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 22.

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 31 de diciembre de 2016 Factotal S.A. no mantiene inversiones bajo este método toda vez que con fecha 22 de Agosto de 2016 Factotal S.A. adquiere el 50% restante de Top Capital S.A. con lo cual se convierte en propietario del 100% de las acciones de dicha sociedad pasando a consolidar sus estados financieros. Al 31 de diciembre de 2015, siendo Factotal S.A. dueña del 50% de Top 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, traspassa 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.

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 31 de diciembre de 2016 y 2015 los pasivos financieros

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

t) Otros pasivos financieros (obligaciones con el público) (continuación)

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 corresponden 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

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

y) Reclasificaciones significativas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones significativas a sus Estados Financieros.

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
Enmiendas a NIIF	
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2017
NIC 7 Estado de flujos de efectivo	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2017
NIC 12 Impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2017
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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Efectivo en caja	Pesos	34.288	18.003
Fondos Mutuos (Money Market)	Pesos	-	2.741.514
Bancos	Pesos	2.689.244	3.024.476
Total		2.723.532	5.783.993

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Deudores por operaciones de Factoring (bruto)	50.873.585	44.484.976
Montos no financiados (retenciones)	(1.897.114)	(1.585.327)
Diferencias de precio por devengar	(799.651)	(733.675)
Provisión por pérdida de deterioro de valor (Factoring)	<u>(2.876.236)</u>	<u>(2.209.414)</u>
Deudores por operaciones de Factoring (Neto)	<u>45.300.584</u>	<u>39.956.560</u>
Deudores por operaciones de leasing (bruto)	20.734.891	17.577.684
Intereses y seguros por Devengar	(3.102.790)	(2.582.646)
IVA diferido	(3.207.527)	(2.784.896)
Provisión por pérdida de deterioro de valor (leasing)	<u>(755.379)</u>	<u>(661.759)</u>
Deudores por operaciones de Leasing (Neto)	<u>13.669.195</u>	<u>11.548.383</u>
Deudores por operaciones de Factoring y Leasing (Neto)	<u>58.969.779</u>	<u>51.504.943</u>
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de Factoring (bruto)	179.350	320.800
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de leasing (bruto)	<u>2.089.629</u>	<u>1.731.874</u>
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones (bruto)	<u>2.268.979</u>	<u>2.052.674</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, Corriente	<u>61.238.758</u>	<u>53.557.617</u>
Otros activos Financieros, Neto, No Corriente	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Deudores por operaciones de Factoring (Neto)	32	13.857
Deudores por operaciones de Leasing (Neto)	15.103.104	11.867.931
Otros activos financieros, no Corriente	<u>459.268</u>	<u>422.143</u>
Total	<u>15.562.404</u>	<u>12.303.931</u>

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 Top 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 31 de diciembre de 2016 las operaciones de Leasing realizadas por la filial FT Vendor Finance Chile S.A., corresponden en un 47,81% a contratos de leasing financiero, un 45,26% a contratos de leasing operativo y un 6,93% 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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

a) Cartera estratificada por mora

i) Factoring

Los deudores por factoring al 31 de diciembre de 2016 registran una morosidad de M\$8.991.795 (M\$8.699.717 al 31 de diciembre de 2015), considerando como morosidad desde el día siguiente a la fecha de vencimiento de los documentos.

Cartera no Renegociada al 31.12.2016						
Tramos	N° Clientes	Deuda M(\$)	Provisión M(\$)	Cartera no Securitizada M(\$)	Cartera Securitizada M(\$)	Saldo Neto 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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

i) Factoring (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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

i) Factoring (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015

Cartera no Renegociada al 31.12.2015						
Tramos	N° Clientes	Deuda M(\$)	Provisión M(\$)	Cartera no Securitizada M(\$)	Cartera Securitizada M(\$)	Saldo Neto M\$
Al Día	1.351	33.330.468	539.706	32.790.762	-	32.790.762
1 - 30 Días	588	5.633.170	257.474	5.375.696	-	5.375.696
31 - 60 Días	247	1.357.180	155.497	1.201.683	-	1.201.683
61 - 90 Días	125	400.681	124.746	275.935	-	275.935
91 - 120 Días	81	259.026	131.610	127.416	-	127.416
121 - 150 Días	47	150.880	106.349	44.531	-	44.531
151 - 180 Días	30	149.239	134.557	14.682	-	14.682
181 - 210 Días	26	47.111	42.476	4.635	-	4.635
211 - 250 Días	16	40.659	40.659	-	-	-
251 o Más	164	658.310	658.310	-	-	-
Total		42.026.724	2.191.384	39.835.340	-	39.835.340

Al 31 de diciembre de 2015 la empresa tiene 1.774 clientes.

La Cartera Morosa está compuesta por 1.327 clientes.

La cartera Vigente es de 1.364 clientes.

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

Al 31 de diciembre de 2015 la empresa no tiene cartera securitizada.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

i) Factoring (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 (continuación)

Tramos	N° Clientes	Cartera Renegociada al 31.12.2015				Saldo Neto M\$
		Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Al Día	13	149.646	17.145	132.501	-	132.501
1 - 30 Días	2	1.961	418	1.543	-	1.543
31 - 60 Días	1	1.500	467	1.033	-	1.033
61 - 90 Días	-	-	-	-	-	-
91 - 120 Días	-	-	-	-	-	-
121 - 150 Días	-	-	-	-	-	-
151 - 180 Días	-	-	-	-	-	-
181 - 210 Días	-	-	-	-	-	-
211 - 250 Días	-	-	-	-	-	-
251 o Más	-	-	-	-	-	-
Total		153.107	18.030	135.077	-	135.077

Tramos	Total Cartera al 31.12.2015				
	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	33.480.114	556.851	32.923.263	-	32.923.263
1 - 30 Días	5.635.131	257.892	5.377.239	-	5.377.239
31 - 60 Días	1.358.680	155.964	1.202.716	-	1.202.716
61 - 90 Días	400.681	124.746	275.935	-	275.935
91 - 120 Días	259.026	131.610	127.416	-	127.416
121 - 150 Días	150.880	106.349	44.531	-	44.531
151 - 180 Días	149.239	134.557	14.682	-	14.682
181 - 210 Días	47.111	42.476	4.635	-	4.635
211 - 250 Días	40.659	40.659	-	-	-
251 o Más	658.310	658.310	-	-	-
Total	42.179.831	2.209.414	39.970.417	-	39.970.417

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	N° de Clientes	31.12.2015
		M\$		M\$
Cartera Protestada (*)	43	109.353	43	78.192
Cartera en cobranza judicial (**)	214	1.134.040	183	850.494
Total		1.243.393		928.686

(*) 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 31 de diciembre de 2016 y 2015.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing

Los deudores por leasing al 31 de diciembre de 2016 registran una morosidad de M\$10.569.809 (M\$8.274.952 al 31 de diciembre de 2015), considerando como morosidad el saldo insoluto de los créditos morosos.

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing (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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015

Cartera No Renegociada al 31.12.2015						
Tramos	N° de Contratos	Deuda M\$	Provisión M(\$)	Cartera no Securitizada M(\$)	Cartera Securitizada M(\$)	Saldo Neto M\$
Al Día	458	15.616.871	23.553	15.593.318	-	15.593.318
1 - 30 Días	164	5.630.518	14.645	5.615.873	-	5.615.873
31 - 60 Días	39	1.107.083	37.210	1.069.873	-	1.069.873
61 - 90 Días	29	819.626	106.167	713.459	-	713.459
91 - 120 Días	11	74.862	28.569	46.293	-	46.293
121 - 150 Días	10	291.229	154.523	136.706	-	136.706
151 - 180 Días	5	52.502	26.326	26.176	-	26.176
181 - 210 Días	3	55.035	43.097	11.938	-	11.938
211 - 250 Días	-	-	-	-	-	-
251 o Más	10	244.097	226.368	17.729	-	17.729
Total	729	23.891.823	660.458	23.231.365	-	23.231.365

Cartera Renegociada al 31.12.2015						
Tramos	N° de Contratos	Deuda M\$	Provisión M\$	Cartera no Securitizada M\$	Cartera Securitizada M\$	Saldo Total Neto M\$
Al Día	10	186.250	1.301	184.949	-	184.949
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	10	186.250	1.301	184.949	-	184.949

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 (continuación)

Tramos	N° de Contratos	Total Cartera al 31.12.2015				
		Deuda M\$	Provisión M\$	Cartera no Securitizada M\$	Cartera Securitizada M\$	Saldo Total Neto M\$
Al Día	468	15.803.121	24.854	15.778.267	-	15.778.267
1 - 30 Días	164	5.630.518	14.645	5.615.873	-	5.615.873
31 - 60 Días	39	1.107.083	37.210	1.069.873	-	1.069.873
61 - 90 Días	29	819.626	106.167	713.459	-	713.459
91 - 120 Días	11	74.862	28.569	46.293	-	46.293
121 - 150 Días	10	291.229	154.523	136.706	-	136.706
151 - 180 Días	5	52.502	26.326	26.176	-	26.176
181 - 210 Días	3	55.035	43.097	11.938	-	11.938
211 - 250 Días	-	-	-	-	-	-
251 o Más	10	244.097	226.368	17.729	-	17.729
Total	739	24.078.073	661.759	23.416.314	-	23.416.314

Al realizar la provisión sobre contratos se considera el saldo insoluto de cada uno de ellos, y no lo que corresponde a la mora, que en definitiva es la sumatoria de cuotas que están pendientes de pago.

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	N° de Clientes	31.12.2015
		M\$		M\$
Cartera protestada	-	-	-	-
Cartera en cobranza judicial	22	389.008	28	915.661
Total		389.008		915.661

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 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Provisión por Pérdida de Deterioro de Valor (Factoring)	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo Inicial	2.209.414	1.850.250
Aumento	2.316.506	1.087.754
(-) Bajas - Reverso de Provisión	(1.098.836)	(528.092)
(-) Bajas - Aplicaciones por Castigos	(550.848)	(200.498)
Total	2.876.236	2.209.414

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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)	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo Inicial	661.759	307.312
Aumento	553.463	659.015
(-) Bajas - Reverso de Provisión	(415.064)	(282.514)
(-) Bajas - Aplicaciones por Castigos	(44.779)	(22.054)
Total	<u>755.379</u>	<u>661.759</u>

c) Castigos

Los castigos por operaciones de factoring al 31 de diciembre de 2016 ascienden a M\$550.848 (M\$200.498 al 31 de diciembre de 2015).

Los castigos por operaciones de leasing al 31 de diciembre de 2016 ascienden a M\$44.779 (M\$22.054 al 31 de diciembre de 2015).

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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, 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.

i) Concentración de riesgo de crédito

Factoring: por sector industrial

Clasificación	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Nº Clientes	Monto	Nº Clientes	Monto
		M\$		M\$
Agrícola	33	1.024.042	29	1.293.760
Automotriz	22	82.840	35	325.611
Comercial	345	8.005.415	287	6.153.288
Construcción	397	8.797.186	255	5.817.456
Educación	7	304.893	11	339.692
Energía	8	47.694	7	262.939
Forestal	7	993.333	14	612.357
Industrial	247	6.799.259	253	7.847.498
Manufactura	89	2.561.053	13	541.630
Minería	36	1.840.030	43	1.359.089
Pesquero	16	726.419	33	1.171.617
Salud	11	108.037	13	95.141
Servicios	585	12.222.973	557	10.971.471
Telecomunicaciones	20	269.480	18	451.253
Transporte	213	4.394.198	206	4.937.029
Total	2.036	48.176.852	1.774	42.179.831

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

- 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.
- Al 31 de diciembre de 2015 el número de deudores es de 6.026, donde sus 10 mayores deudores representan un 11,72% del total de la cartera.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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			
	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Monto M\$	%	Monto M\$	%
Vehículos de carga y transporte	10.209.416	34,58%	9.729.737	40,41%
Equipos de Tecnología de la Información	10.537.871	35,69%	6.920.884	28,74%
Maq. y equip. para la construcción y mov.de tierra	3.670.755	12,43%	2.889.673	12,00%
Vehículos de pasajeros	591.623	2,00%	671.314	2,79%
Vehículos livianos, utilitarios y camionetas	3.042.329	10,30%	2.296.265	9,54%
Maq. y equip. para otras industrias	829.605	2,81%	796.123	3,31%
Transporte marítimo	349.833	1,18%	528.177	2,19%
Maq. y equip. para la agricultura	194.383	0,66%	116.603	0,48%
Maq. y equip. sector forestal	69.521	0,24%	80.509	0,33%
Equipos de oficina	-	0,00%	1.635	0,01%
Maq. y equip. para el sector energía	32.342	0,11%	47.153	0,20%
Total	29.527.678	100%	24.078.073	100%

Adicionalmente la cartera de leasing presenta la siguiente información:

- a) 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.
- b) Al 31 de diciembre de 2015 el número de contratos es de 739, donde sus 10 mayores clientes representan un 29,58% del total de la cartera del segmento leasing.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Concepto	Moneda	31.12.2016			Total
		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

Concepto	Moneda	31.12.2015			Total
		0-1 año	1-5 años	5 años <	
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	Pesos	1.529.860	1.544.010	-	3.073.870
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	UF	12.894.256	11.861.101	-	24.755.357
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	US\$	368.672	420.917	-	789.589
Total		14.792.788	13.826.028	-	28.618.816
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	Pesos	272.498	258.052	-	530.550
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	UF	2.260.420	1.663.249	-	3.923.669
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	US\$	49.728	36.796	-	86.524
Total		2.582.646	1.958.097	-	4.540.743
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente		12.210.142	11.867.931	-	24.078.073

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes residuales no garantizados que se acumulan en beneficio del arrendador, como tampoco rentas contingentes reconocidas como ingreso.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

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	31.12.2016	31.12.2015
Total contratos	874	739
N° contratos con garantías personales	526	411

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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, las cuales en el caso de operaciones de facturas son confirmadas con los respectivos deudores de acuerdo a procedimientos de Factotal, los cuales se refieren además a las condiciones que permiten según se indica a perfeccionar el título ejecutivo de acuerdo a la Ley 19.883. 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 los contratos de leasing otorgados han sido financiados sólo por un porcentaje del valor de los bienes adquiridos, 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 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información es la siguiente:

Factoring	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Cartera renegociada (bruto)	424.245	153.107
Total	<u>424.245</u>	<u>153.107</u>
Leasing	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Cartera renegociada (bruto)	195.021	186.250
Total	<u>195.021</u>	<u>186.250</u>

La cartera de factoring, se considera aquella en que el Cliente asume las cuentas por cobrar no pagadas por el deudor, solicitando nuevo plazo y formas de pago.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
6.731.752-1	Chile	Pesos	Juan Enrique Gatica Astaburuaga	Director	47.700	33.500
8.530.757-6	Chile	Pesos	Ignacio Schmidt Jarpa	Gerente general	17.150	10.040
76.027.524-7	Chile	Pesos	Factotal IV S.A.	Accionistas comunes	6.812	-
76.030.737-8	Chile	Pesos	Ft Agencia de Valores	Accionistas comunes	2.397	-
76.377.121-0	Chile	Pesos	FT Inmobiliaria Ltda.	Accionistas comunes	-	222
Total					74.059	43.762

b) Cuentas por pagar

RUT	País de Origen	Tipo de Moneda	Sociedad	Naturaleza de la Relación	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
96.665.610-7	Chile	Pesos	Covarrubias y Compañía Ltda.	Accionista	-	194.851
O-E	R.U	Pesos	El Gabino Limited	Sociedad de Director	-	109.075
96.550.890-2	Chile	Pesos	Inversiones Las Pataguas Ltda.	Accionista	-	66.317
76.328.288-0	Chile	Pesos	Inversiones Castelar Tres Ltda.	Accionista	-	66.056
Total					-	436.299

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

c) Transacciones

Sociedad	RUT	País de Origen	Naturaleza de Relación	Tasa Anual	Fecha Vcto.	Descripción de Transacción	31.12.2016		31.12.2015	
							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	6.812	-	(23.000)	-
FT Inmobiliaria Ltda.	76.377.121-0	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	(222)	-	(181)	-
Ft Agencia de Valores S.A.	76.030.737-8	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	2.397	-	(9.227)	-
Juan Enrique Gatica Astaburuaga	6.731.752-1	Chile	Director			Cuenta Corriente	14.200	-	(10.108)	-
Asesorías e Inversiones PSP Ltda. (*)	77.745.270-3	Chile	Accionistas Comunes	4%		Préstamo	-	-	(25.776)	227
Agrícola ISJ Limitada	76.029.689-9	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(788)	-
Ignacio Schmidt Jarpa	8.530.757-6	Chile	Gerente General			Op.Factoring	7.110	-	(10.000)	-
Ft Trade Financial	0-E	EE.UU.	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(5.476)	-
Ft Inversiones Ltda.	76.283.170-8	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(1.043)	-
Factotal III S.A.	76.571.900-3	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(1.200)	-
Total							30.297	-	(86.799)	227

(*) No tiene una fecha de vencimiento definida.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

d) Remuneraciones y beneficios por el personal clave

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
8.530.757-6	Luis Ignacio Schmidt Jarpa	Gerente General

Los miembros del Directorio al 31 de diciembre de 2015 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
8.530.757-6	Luis Ignacio Schmidt Jarpa	Gerente General

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

El personal clave al 31 de diciembre de 2016 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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son las siguientes:

Beneficios y Gastos de Personal	Acumulado	
	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	1.136.910	1.138.768
Otros beneficios a corto plazo a los empleados	41.469	16.091
Total	1.178.379	1.154.859

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Total activos intangibles, neto	<u>20.761</u>	<u>4.016</u>
Programas informáticos, neto	20.761	4.016
Total programas informáticos bruto	<u>124.324</u>	<u>33.494</u>
Programas informáticos, bruto	124.324	33.494
Total amortización acumulada programas informáticos.	<u>(103.563)</u>	<u>(29.478)</u>
Amortización acumulada programas informáticos	(103.563)	(29.478)

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

Los movimientos de activos intangibles identificables para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Movimientos al 31.12.2015	Programas Informáticos, Neto M\$	Activo Intangible, Neto M\$
Saldo Inicial	738	738
Adiciones	5.296	5.296
Amortización	(2.018)	(2.018)
Saldo final	4.016	4.016

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	3	3

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	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Total propiedades, planta y equipo, neto	8.127.725	8.004.512
Equipamiento de tecnología de información, neto	8.019.370	7.950.277
Mejoras de bienes arrendados, neto	-	-
Edificios, neto	-	-
Vehículos de motor, neto	90.940	41.822
Instalaciones fijas y accesorios, neto	17.415	12.413
Total Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	14.957.949	13.222.492
Equipamiento de tecnología de información, bruto	14.550.472	12.901.212
Mejoras de bienes arrendados, bruto	-	-
Edificios, bruto	-	-
Vehículos de motor, bruto	240.307	174.577
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	167.170	146.703
Total Depreciación acumulada y deterioro de valor, Propiedad, Planta y Equipo	(6.830.224)	(5.217.980)
Depreciación acumulada y deterioro de valor equipamiento de tecnología de información	(6.531.102)	(4.950.935)
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	(149.367)	(132.755)
Depreciación acumulada y deterioro de valor instalaciones fijas y accesorios	(149.755)	(134.290)

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 7 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

Los movimientos para el ejercicio al 31 de diciembre de 2015 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		6.373.498	19.950	61.276	6.454.724
Adiciones		4.779.205	10.213	33.860	4.823.278
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	-	-
Desapropiaciones		-	-	(28.825)	(28.825)
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		(3.202.426)	(17.750)	(53.314)	(3.273.490)
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)		-	-	28.825	28.825
Total cambios		1.576.779	(7.537)	(19.454)	1.549.788
Saldo final		7.950.277	12.413	41.822	8.004.512

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 31 de diciembre de 2016 asciende a M\$7.973.661 (M\$7.888.415 al 31 de diciembre de 2015), mientras que la respectiva depreciación del ejercicio corresponde a M\$3.995.664 (M\$3.140.619 al 31 de diciembre de 2015) 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
Mejoras de bienes arrendados, neto	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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 ejercicios, de acuerdo al siguiente detalle:

Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Impuesto a las utilidades	(1.037.523)	(1.298.773)
Pagos provisionales mensuales	1.736.426	1.892.694
Crédito SENCE	23.187	31.454
Otros	383.106	176.545
Total	1.105.196	801.920

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Renta Líquida M\$	24% Impuesto M\$	Renta Líquida M\$	22,5% Impuesto M\$
Factotal S.A.	3.069.517	736.684	4.106.116	923.876
Procesos y Servicios Limitada	1.253.496	300.839	1.666.207	374.897
Factotal Leasing S.A.	(174.197)	-	(618.838)	-
Ft Vendor Finance Chile S.A.	(4.101.946)	-	(4.213.169)	-
Total	46.870	1.037.523	940.316	1.298.773

b) Impuestos diferidos

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

Concepto	31.12.2016		31.12.2015	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Relativa a diferencias de precio por devengar	188.971	-	175.611	-
Relativa a provisiones	774.494	(328.299)	590.090	(279.630)
Deudores en leasing	-	(4.359.157)	-	(5.484.887)
Otros conceptos leasing	-	-	-	-
Bienes entregados en leasing	-	6.899.526	-	7.781.375
Pérdida tributaria	-	(1.107.525)	-	(1.137.556)
Relativa a otros	872	759	809	(319.176)
Subtotal	964.337	1.105.304	766.510	560.126
Total	(140.967)		206.384	

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

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

Concepto	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gastos por impuestos corrientes	(1.037.523)	(1.298.773)
Otros gastos por impuesto corriente	11.015	-
Total gasto por impuesto corriente neto	(1.026.508)	(1.298.773)
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(347.352)	(637.532)
Otro gasto por impuesto diferido	-	-
Otros	34.838	106.531
Total (gasto) ingreso por impuesto diferido, neto,	(312.514)	(531.001)
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(1.339.022)	(1.829.774)

d) Reconciliación de tasa efectiva de impuestos

Concepto	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Base Imponible M\$	24% Impuesto M\$	Base Imponible M\$	22,5% Impuesto M\$
A partir del resultado antes de impuesto				
Resultado antes de impuesto	5.763.685	1.383.284	6.853.049	1.541.936
Diferencias permanentes	(184.425)	(44.262)	1.279.283	287.838
Efecto Impuesto por cambio de tasa	121.775	29.226	87.916	19.781
Ajustes tributarios v/s financieros	(306.200)	(73.488)	1.191.367	268.057
Total de gastos por impuestos Sociedades	5.579.260	1.339.022	8.132.332	1.829.774
Total de gastos por impuestos Sociedades		23,23%		26,70%

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Remanente IVA C.F.	1.157.190	1.798.396
Otros activos no financieros	<u>225.666</u>	<u>53.025</u>
Total	<u>1.382.856</u>	<u>1.851.421</u>

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Concepto	Corriente		No Corriente más de 1 año hasta 3 años		Más de 3 años hasta 5 años		Más de 5 años	
	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Créditos bancarios	39.635.976	34.184.245	5.248.093	7.726.758	-	-	-	-
Obligaciones con el público	6.822.452	6.326.086	-	-	-	-	-	-
Contratos Derivados	1.173.250	622.095	-	-	-	-	-	-
Total	47.631.678	41.132.426	5.248.093	7.726.758	-	-	-	-

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (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	-
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	5,26	5,26	243.765	-	262.976	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	6,00	6,00	210.630	-	252.453	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,99	4,99	255.025	257.139	257.625	280.375
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	63.628	255.808	65.609	458.718
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	256.550	243.936	272.861	272.861
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	266.725	263.791	273.073	273.073
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,48	4,48	-	1.042.025	-	1.042.771
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,39	4,39	-	519.206	-	521.706

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,48	4,48	-	834.316	-	835.609
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,74	4,74	-	1.243.608	-	1.256.722
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,39	4,39	-	518.779	-	521.767
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	8,28	8,28	-	42.414	-	42.548
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,90	4,90	-	760.823	-	765.519
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,32	4,32	-	518.960	-	521.000
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,32	4,32	-	1.035.160	-	1.044.280
Total									11.558.881	7.535.965	11.709.615	7.836.949
Capital									11.174.363	7.475.824	11.174.363	7.475.824

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	187.500	750.000	192.164	787.720
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	6,00	6,00	670.835	-	757.358	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	785.732	743.949	818.584	818.584
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	764.717	722.799	819.220	819.220
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	6,19	6,19	-	1.001.204	-	1.062.436
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,99	4,99	750.000	750.000	756.577	822.900
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	604.909	-	629.786	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,85	4,85	1.011.581	-	1.048.884	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,04	5,04	1.003.360	-	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	1.001.550	-	1.054.250	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,02	5,02	503.135	-	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	1.003.360	-	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	5,26	5,26	745.565	-	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	509.891	-	524.693	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	5,28	5,28	-	604.928	-	631.944
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	5,22	5,22	-	1.012.325	-	1.052.925

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (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	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,39	5,39	1.000.150	-	1.053.151	-
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	-
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	6,16	6,16	-	600.924	-	636.755
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,28	5,28	-	1.011.440	-	1.043.120
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	5,48	5,48	-	503.732	-	520.717
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	96.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,28	5,28	-	1.514.080	-	1.556.980
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Pesos	4,56	4,56	-	511.273	-	523.117
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,68	4,68	-	715.925	-	732.760
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,62	4,62	-	1.017.197	-	1.046.713
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,86	4,86	-	1.521.668	-	1.572.900
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,56	5,56	-	507.645	-	527.646
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,22	5,22	-	1.013.340	-	1.051.765
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,68	4,68	-	1.026.260	-	1.047.970
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,44	4,44	-	511.655	-	520.720
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	6,04	6,04	-	1.003.523	-	1.053.689
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,82	5,82	-	1.003.395	-	1.058.685
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,56	4,56	-	1.024.067	-	1.046.867
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,74	4,74	-	724.516	-	733.457
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,46	5,46	-	1.006.218	-	1.028.513
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,56	4,56	-	1.534.580	-	1.560.990
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,52	4,52	-	510.619	-	518.473
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,62	4,62	-	1.016.170	-	1.033.110
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,22	5,22	-	504.133	-	512.688
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,47	5,47	-	503.268	-	510.564
Total									26.399.190	24.870.833	27.277.829	25.833.928
Capital									26.104.349	24.566.748	26.104.349	24.566.748

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	3,25	3,25	422.649	445.897	442.216	466.745
Total									422.649	445.897	442.216	466.745
Capital									418.419	443.850	418.419	443.850

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	31.12.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	3,25	3,25	1.255.256	1.331.550	1.293.583	1.384.863
Total									1.255.256	1.331.550	1.293.583	1.384.863
Capital									1.255.256	1.331.550	1.255.256	1.331.550

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	3,25	3,25	1.255.256	3.106.950	1.269.587	3.583.036
Total									1.255.256	3.106.950	1.269.587	3.583.036
Capital									1.255.256	3.106.950	1.255.256	3.106.950

f) Créditos bancarios en \$ 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	31.12.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	5,26	5,26	1.239.234	-	1.249.050	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	-	250.000	-	513.991
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	796.998	1.809.674	819.220	2.184.587
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,99	4,99	250.000	1.250.000	250.451	1.813.788
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	269.227	1.310.134	272.861	1.637.169
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	6,00	6,00	1.437.378	-	1.514.716	-
Total									3.992.837	4.619.808	4.106.298	6.149.535
Capital									3.992.837	4.619.808	3.992.837	4.619.808

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 s), 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 31 de diciembre de 2016, 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 N° 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-45

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 22/03/2017.

- Serie C-46

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 11/04/2017.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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-47

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 03/05/2017.

- Serie C-48

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 25/05/2017.

- Serie C-49

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 07/06/2017.

- Serie C-50

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 21/06/2017.

- Serie C-51

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

- Serie C-52

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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-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 aún se encontraban pendientes de colocar las series C-46 y C-47.

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

No mantiene emisiones vigentes al 31 de diciembre de 2016.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

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

El detalle de las obligaciones de efectos de comercio a cada cierre contable es el siguiente:

a) 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 Días	90 - 365 Días	1 - 3 Años	3 - 5 Años	
											M\$	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	-	-	

b) 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.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

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

c) Efectos de Comercio en pesos al 31 de diciembre de 2015

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 Días	90 - 365 Días	1 - 3 Años	3 - 5 Años	
											M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-36	Pesos	5,64%	Nacional	09.03.2016	1.000.000	09.03.2016	989.531	-	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-37	Pesos	5,64%	Nacional	13.04.2016	1.000.000	13.04.2016		984.105	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-38	Pesos	5,64%	Nacional	27.04.2016	1.000.000	27.04.2016		982.004	-	-	
Total											989.531	1.966.109	-	-	

d) Efectos de Comercio en UF al 31 de diciembre de 2015

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 Días	90 - 365 Días	1 - 3 Años	3 - 5 Años	
											M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-1	UF	4,25%	Nacional	10.09.2013	11.545.515	01.09.2016	1.134.438	2.236.008	-	-	
Total											1.134.438	2.236.008	-	-	

3) Contratos Derivados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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	31.12.2016 M\$	31.12.2016 (Derecho /Obligación)	31.12.2015 M\$	31.12.2015 (Derecho /Obligación)
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Scotiabank Chile	4.352	Obligación	496.419	Derecho
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco BBVA	127.458	Obligación	133.029	Obligación
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco BCI	47.526	Obligación	49.212	Obligación
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco Estado	871.366	Obligación	909.439	Obligación
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco Itaú Chile	36.914	Obligación	-	-
76.140.676-0	Ft Vendor Finance Chile S.A.	Forward	Banco Security	85.634	Obligación	26.834	Obligación
Total				1.173.250	Obligación	622.095	Obligación

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Excedentes por pagar	683.457	438.860
Abono a Documentos	918.566	991.844
Cuentas por pagar comerciales	1.258.857	1.157.100
Proveedores	3.745.971	2.080.761
Facturas por recibir	466.541	741.430
Otras cuentas por pagar	455.136	349.695
Total	<u>7.528.528</u>	<u>5.759.690</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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 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		

Los mayores proveedores, al 31 de diciembre de 2015 son:

Nombre del Proveedor	Deuda en	Plazo Promedio	Tasa Asociada
	M\$		
Dell Computer de Chile Ltda.	576.999	30	0%
Auto Summit Chile S.A.	320.706	30	0%
Janssen S.A.	198.125	30	0%
Bruno Fritsch S.A.	320.706	30	0%
Porsche Inter Auto Chile SPA	111.181	30	0%
Soc. Importadora y Comercial Multimaq Ltda.	93.220	30	0%
Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	86.721	30	0%
Dercomaq S.A.	74.186	30	0%
Microserv Ltda.	68.553	30	0%
Curifor S.A.	57.703	30	0%
Total	1.908.100		

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 ejercicio es el siguiente:

Participación por tipo de Cartera	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	M\$	%	M\$	%
Deudores por operaciones de factoring (neto)	45.479.966	59,57%	40.291.217	61,57%
Deudores por operaciones de Leasing (neto)	30.861.928	40,43%	25.148.188	38,43%
Total	76.341.894	100,00%	65.439.405	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

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 - Patrimonio (continuación)

a) Capital (continuación)

Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
UNICA	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 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 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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 31 de diciembre se incluye la diferencia de conversión asociada a la filial Top capital S.A. la cual a esa fecha asciende a M\$ 21.623.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 12 - Patrimonio (continuación)

b) Resultados retenidos

Los resultados retenidos al 31 de diciembre de 2016 por M\$11.628.058, incluyen los saldos iniciales al 1 de enero de 2016 por un valor de M\$10.108.127, el resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los propietarios de la controladora al 31 de diciembre de 2016 por un valor de M\$4.053.511 y la disminución de M\$2.533.580 de dividendos pagados en el ejercicio (al 31 de diciembre de 2015 los dividendos pagados ascendieron a M\$4.524.249).

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	31.12.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	26.964	25.723
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	3.370	3.215
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	3.370	3.215
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Factotal Leasing S.A.	1.114.747	902.366
Factotal Leasing S.A.	FT Vendor Finance Chile S.A.	459.268	422.143
V&D Inversiones Limitada	FT Vendor Finance Chile S.A.	459.268	422.143
Total		2.066.987	1.778.805

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	
		01.01.2016	01.01.2015
		31.12.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	8.294	11.085
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	1.036	1.386
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	1.035	1.385
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Factotal Leasing S.A.	212.381	61.391
Factotal Leasing S.A.	FT Vendor Finance Chile S.A.	74.203	74.154
V&D Inversiones Limitada	FT Vendor Finance Chile S.A.	74.203	74.154
Total		371.152	223.555

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 I), 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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Beneficios y Gastos de Personal	Acumulado	
	01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
Sueldos y Salarios	5.517.855	5.419.018
Otros beneficios a corto plazo a los empleados	524.293	467.065
Otros Gastos de Personal	535.281	280.194
Total	6.577.429	6.166.277

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 31 de diciembre de 2016 es de 2,13 veces en base consolidada (2,06 veces al 31 de diciembre de 2015)

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 14 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

- 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. (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 31 de diciembre de 2016 existen activos libres de gravámenes por un total de 91.704 millones, lo que equivale a una relación de 13,44 veces el monto adeudado de todas las emisiones de efectos de comercio vigente (Al 31 de diciembre de 2015 esa equivalencia es de 13,28 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 31 de diciembre de 2016 el patrimonio de la Sociedad es de 1.111.929 unidades de fomento (1.071.726 unidades de fomento al 31 de diciembre de 2015)

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

Al 31 de diciembre de 2016 no existen inversiones en instrumentos de deuda emitidos por personas relacionadas.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 31 de diciembre de 2016 las provisiones alcanzan un valor a nivel consolidado de M\$3.631.615 lo que representa un 4,75% de las partidas anteriormente señaladas (4,38% al 31 de diciembre de 2015)

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 tratara de una obligación de plazo vencido, si ocurriera cualquiera de los siguientes hechos:

- e.1) Si el emisor incurriera 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 hiciera 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 hiciera 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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 31 de diciembre de 2016 dicho coeficiente es de 1,57% (1,43% al 31 de diciembre de 2015)

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 31 de diciembre de 2016 el coeficiente es de 178,92% (169,53% al 31 de diciembre de 2015)

c) Coeficiente de apalancamiento

No podrá superar a 4 veces.

Al 31 de diciembre de 2016 el leverage es de 2,13 veces (2,06 veces al 31 de diciembre de 2015)

d) Concentración cartera deudor

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

Al 31 de diciembre de 2016 la concentración es de un 11,33% (9,28% al 31 de diciembre de 2015)

e) Concentración cartera clientes

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

Al 31 de diciembre de 2016 la concentración es de un 11,97% (9,80% al 31 de diciembre de 2015)

f) Mantener un patrimonio mínimo de UF 600.000

Al 31 de diciembre de 2016 el patrimonio de la Sociedad asciende a UF 1.111.929 (UF 1.071.726 al 31 de diciembre de 2015)

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 15 - Cauciones Obtenidas de Terceros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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.

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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:

31 de diciembre de 2016

Otros Activos 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)

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2015

Otros Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos derivados		- (622.095)		- (622.095)
Total		- (622.095)		- (622.095)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 no 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 irrecuperabilidad 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 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 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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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:

	2016 M\$	2015 M\$
Enero	25.461.563	26.545.622
Febrero	22.281.631	23.608.823
Marzo	25.653.331	25.161.009
Abril	22.755.619	26.456.767
Mayo	24.627.390	23.013.714
Junio	23.984.884	27.842.363
Julio	24.906.654	28.242.841
Agosto	22.955.521	25.377.286
Septiembre	26.956.682	21.884.338
Octubre	23.996.495	26.049.784
Noviembre	27.161.387	24.342.500
Diciembre	26.467.322	27.814.345

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 exhaustiva 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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 18 - Administración de Riesgos (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

por 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, soles y dólares al 31 de diciembre de 2016. 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.

Nota 19 - Medio Ambiente

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de Ventas

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Ingresos de Actividades Ordinarias	Acumulado	
	01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
Diferencias de precio	8.697.264	8.907.813
Diferencias de precio x mayor plazo	2.250.737	2.459.124
Comisiones y otros	3.560.202	3.713.631
Ingresos por op. de Leasing	9.974.708	9.044.766
Total	24.482.911	24.125.334

Costos de Ventas	Acumulado	
	01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
Intereses	2.199.603	2.907.603
Aumento de provisiones	1.165.938	556.698
Impuesto de timbres y estampillas	2.374	73.082
Otros costos directos	31.844	36.713
Costos por op. de Leasing (*)	4.649.330	4.388.626
Total	8.049.089	7.962.722

(*) 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\$3.995.664 al 31 de diciembre de 2016 (M\$3.140.619 al 31 de diciembre de 2015)

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	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	1.289.235	1.434.297	-	2.723.532	4.859.910	924.083	-	5.783.993
Otros Activos Financieros, Corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos No Financieros, Corriente	213.940	1.168.916	-	1.382.856	36.600	1.814.821	-	1.851.421
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	45.479.933	15.758.825	-	61.238.758	40.277.361	13.280.256	-	53.557.617
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	39.624.804	-	(39.550.745)	74.059	33.716.816	50	(33.673.104)	43.762
Activos por impuestos corrientes	390.816	714.380	-	1.105.196	267.663	534.257	-	801.920
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	86.998.728	19.076.418	(39.550.745)	66.524.401	79.158.350	16.553.467	(33.673.104)	62.038.713
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	189.594	-	189.594	-	249.518	-	249.518
Total activos corrientes	86.998.728	19.266.012	(39.550.745)	66.713.995	79.158.350	16.802.985	(33.673.104)	62.288.231
Activo no Corriente								
Otros activos financieros no corrientes	32	15.562.372	-	15.562.404	589.464	12.290.074	-	12.879.538
Otros activos no financieros no corrientes	54.339	-	-	54.339	47.598	-	-	47.598
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	13.711.456	-	(13.711.456)	-	10.169.795	-	(10.169.795)	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	19.027	1.734	-	20.761	-	4.016	-	4.016
Plusvalía	260.871	-	-	260.871	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	102.926	8.024.799	-	8.127.725	86.830	7.917.682	-	8.004.512
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedad de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	964.337	-	-	964.337	766.510	-	(560.126)	206.384
Total de activos no corrientes	15.112.988	23.588.905	(13.711.456)	24.990.437	11.660.197	20.211.772	(10.729.921)	21.142.048
Total Activos	102.111.716	42.854.917	(53.262.201)	91.704.432	90.818.547	37.014.757	(44.403.025)	83.430.279

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 21 - Segmentos Operativos (continuación)

PASIVOS	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	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	46.458.428	-	-	46.458.428	40.510.331	-	-	40.510.331
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.779.239	4.749.289	-	7.528.528	2.555.434	3.204.256	-	5.759.690
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	13.117.371	26.433.374	(39.550.745)	-	9.964.035	24.145.368	(33.673.104)	436.299
Otras provisiones a corto plazo	-	318.572	(318.572)	-	-	-	-	-
Pasivos por Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	1.666.449	400.538	-	2.066.987	1.149.591	371.752	-	1.521.343
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	64.021.487	31.901.773	(39.869.317)	56.053.943	54.179.391	27.721.376	(33.673.104)	48.227.663
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo corriente	64.021.487	31.901.773	(39.869.317)	56.053.943	54.179.391	27.721.376	(33.673.104)	48.227.663
Pasivo no Corriente								
Otros pasivos financieros no corrientes	5.248.093	-	-	5.248.093	7.726.758	-	-	7.726.758
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	1.105.304	-	1.105.304	-	560.126	(560.126)	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	-	-	-	8.502	-	-	8.502
Total de pasivo no corriente	5.248.093	1.105.304	-	6.353.397	7.735.260	560.126	(560.126)	7.735.260
Total pasivos	69.269.580	33.007.077	(39.869.317)	62.407.340	61.914.651	28.281.502	(34.233.230)	55.962.923
Patrimonio								
Capital emitido	17.821.255	4.722.819	(7.260.190)	15.283.884	15.285.237	4.722.819	(4.724.172)	15.283.884
Ganancias (pérdidas) acumuladas	14.749.922	5.082.109	(8.203.973)	11.628.058	13.322.087	3.967.524	(7.181.484)	10.108.127
Otras reservas	270.959	42.912	4.292	318.163	296.572	42.912	(42.944)	296.540
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	32.842.136	9.847.840	(15.459.871)	27.230.105	28.903.896	8.733.255	(11.948.600)	25.688.551
Interés no controlador	-	-	2.066.987	2.066.987	-	-	1.778.805	1.778.805
Total Patrimonio	32.842.136	9.847.840	(13.392.884)	29.297.092	28.903.896	8.733.255	(10.169.795)	27.467.356
Total de Patrimonio y Pasivos	102.111.716	42.854.917	(53.262.201)	91.704.432	90.818.547	37.014.757	(44.403.025)	83.430.279

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 21 - Segmentos Operativos (continuación)

Estado de Resultados Por Función	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	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	14.508.203	9.974.708	-	24.482.911	15.080.569	9.044.765	-	24.125.334
Costo de ventas	(1.635.335)	(6.413.754)	-	(8.049.089)	(1.872.276)	(6.090.446)	-	(7.962.722)
Ganancia bruta	12.872.868	3.560.954	-	16.433.822	13.208.293	2.954.319	-	16.162.612
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	295.336	108.711	-	404.047	273.898	88.131	-	362.029
Costos de distribución	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de administración	(8.395.043)	(1.503.761)	-	(9.898.804)	(7.666.227)	(1.508.117)	-	(9.174.344)
Otros gastos, por función	-	(30.639)	-	(30.639)	-	(52.173)	-	(52.173)
Otras ganancias (pérdidas)	(849.321)	74.202	-	(775.119)	(1.043.789)	103.843	-	(939.946)
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Costos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	2.375.513	-	(2.375.513)	-	-	-	-	-
Diferencias de cambio	(485.081)	92.189	-	(392.892)	2.185.535	-	(2.210.540)	(25.005)
Resultado por unidades de reajuste	22.442	828	-	23.270	349.485	81.258	-	430.743
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-	-	32.178	56.955	-	89.133
Ganancia (pérdida), antes de Impuestos	5.836.714	2.302.484	(2.375.513)	5.763.685	7.339.373	1.724.216	(2.210.540)	6.853.049
Gasto por impuestos a las ganancias	(840.463)	(498.559)	-	(1.339.022)	(1.154.052)	(675.722)	-	(1.829.774)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	4.996.251	1.803.925	(2.375.513)	4.424.663	6.185.321	1.048.494	(2.210.540)	5.023.275
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	4.996.251	1.803.925	(2.375.513)	4.424.663	6.185.321	1.048.494	(2.210.540)	5.023.275
Ganancia (pérdida), atribuible a:	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	4.996.251	1.803.925	(2.375.513)	4.053.511	-	-	-	4.799.720
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	371.152	-	-	-	223.555
Ganancia (pérdida)	4.996.251	1.803.925	(2.375.513)	4.424.663	6.185.321	1.048.494	(2.210.540)	5.023.275
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultado integral	4.996.251	1.803.925	(2.375.513)	4.424.663	6.185.321	1.048.494	(2.210.540)	5.023.275

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 21 - Segmentos Operativos (continuación)

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

Ingresos por Producto	Acumulado	
	01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
Ingresos por factoring	14.508.203	15.080.568
Ingresos por Leasing	9.974.708	9.044.766
Total	24.482.911	24.125.334

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	80%
% Participación total	80%
RUT	76.140.676-0
Nombre	FT Vendor Finance Chile S.A. (**)
País de Origen	Chile
Moneda Funcional	Pesos chilenos
% Participación directa	80%
% Participación total	80%
RUT	0-E
Nombre	Top Capital S.A. (***)
País de Origen	Perú
Moneda Funcional	Nuevo Sol Peruano
% Participación directa	100%
% Participación total	-

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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, por la compra del 80% de dicha Sociedad.
- (***) Top 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.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 23 - Gastos de Administración

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

Al 31 de diciembre de 2016

Detalle de Gastos de Administración	Acumulado		
	Factoring	Leasing	Total
	01.01.2016	01.01.2016	01.01.2016
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	5.465.911	1.111.518	6.577.429
Honorarios y asesorías	290.218	27.945	318.163
Informática	498.299	67.157	565.456
Materiales de oficina	40.752	10.169	50.921
Reparaciones y mantenciones	69.236	12.577	81.813
Arriendos y seguros	773.063	115.619	888.682
Servicios generales	229.253	33.829	263.082
Marketing	78.478	11.089	89.567
Viajes y estadías	207.259	31.768	239.027
Impuestos, patentes	286.860	22.005	308.865
Legales y notariales	370.514	19.796	390.310
Depreciación (*)	83.252	37.582	120.834
Amortización	1.948	2.707	4.655
Total	8.395.043	1.503.761	9.898.804

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 23 - Gastos de Administración (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015

Detalle de Gastos de Administración	Acumulado		
	Factoring	Leasing	Total
	01.01.2015	01.01.2015	01.01.2015
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	5.091.480	1.074.797	6.166.277
Honorarios y asesorías	248.309	69.416	317.725
Informática	347.511	69.603	417.114
Materiales de oficina	56.102	11.280	67.382
Reparaciones y mantenciones	72.026	6.883	78.909
Arrendos y seguros	680.690	113.892	794.582
Servicios generales	191.003	29.134	220.137
Marketing	72.279	14.037	86.316
Viajes y estadías	195.944	32.224	228.168
Impuestos, patentes	265.943	29.589	295.532
Legales y notariales	354.645	12.668	367.313
Depreciación (*)	90.295	42.576	132.871
Amortización	-	2.018	2.018
Total	7.666.227	1.508.117	9.174.344

(*) La depreciación del ejercicio 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 31 de diciembre de 2016 y 2015 esta porción de depreciación alcanzó a M\$3.995.664 y M\$3.140.619, respectivamente.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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.

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

Concepto	Acumulado	
	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Generadas por activos	72.344	84.049
Generadas por pasivos	(465.236)	346.694
Total	(392.892)	430.743

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 31 de diciembre de 2016

Tipo de Activos	Tipo de Moneda	31.12.2016	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	72.344	72.344	-	-	-	-

Tipo de Pasivos	Tipo de Moneda	31.12.2016	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	(465.236)	(465.236)	-	-	-	-

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Activos	Tipo de Moneda	31.12.2015	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	84.049	84.049	-	-	-	-

Tipo de Pasivos	Tipo de Moneda	31.12.2015	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	346.694	346.694	-	-	-	-

Nota 25 – Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

a) Participación:

Al 31 de diciembre de 2016 no se mantienen inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, toda vez que con fecha 22 de agosto de 2016 Factotal S.A. adquiere el 50% restante de Top Capital S.A. De esta manera, Factotal S.A. se convierte en propietario del 100% de las acciones de Top Capital S.A., lo cual implica que esta sociedad consolide con Factotal S.A. al 31 de diciembre de 2016. Con esto, la participación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta como sigue:

Nombre de la Sociedad	RUT	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	
				31.12.2016	31.12.2015
Top Capital S.A.	0-E	Perú	Nuevo Sol Peruano	100%	50%

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

b) Valor patrimonial

Al 31 de diciembre de 2016

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

Al 31 de diciembre de 2015

Nombre de la Sociedad	Valor Patrimonial Proporcional M\$	Resultado M\$	Información Emisor	
			Patrimonio M\$	Fecha de Información
Top Capital S.A.	575.607	(25.005)	1.151.214	31.12.2015

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

Según consta en Hecho Esencial enviado a la Superintendencia de Valores y Seguros, 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%. Por su parte, la filial Procesos y Servicios Limitada adquirió en la fecha indicada el 1% de las acciones de Factotal Leasing S.A.

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.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (22 de marzo de 2017), no existen otros hechos que pudieran afectar de manera significativa la situación financiera y/o resultados consolidados de Factotal S.A. y sus filiales.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 28 - Hechos Relevantes

Según consta en Hecho Esencial enviado a la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 22 de agosto de 2016 Factotal S.A. adquirió el 50% restante a esa fecha de las acciones de Top Capital S.A., sociedad organizada y existente bajo las leyes de la República de Perú y cuyo giro se refiere a operaciones de factoraje. La 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 Top Capital S.A.

Con fecha 22 de septiembre de 2016 la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la décima primera colocación de pagarés con cargo a la línea de efectos de comercio inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 085.

Según consta en Hecho Esencial enviado a la Superintendencia de Valores y Seguros, el día 7 de noviembre de 2016, en Junta Extraordinaria de Accionistas de esa misma fecha, se aprobó la designación a contar del día 15 de noviembre de 2016, de don Patricio Andrés Sepúlveda Palma como Gerente General de Factotal S.A. en reemplazo del señor Luis Ignacio Schmidt Jarpa, a quien se designó como asesor del Directorio.

No existen otros hechos relevantes que se deban informar para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.