

Estados Financieros Consolidados Intermedios

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Santiago, Chile

Por los períodos de nueve y tres meses

Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Estados Financieros Consolidados Intermedios

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Índice

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.....	3
Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios.....	5
Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios.....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.....	10
 Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales	 10
Nota 2 - Criterios Contables Aplicados	15
 a) Período contable	 15
b) Bases de preparación	15
c) Bases de consolidación.....	16
d) Deterioro activos financieros	18
e) Política de castigos de incobrables	21
f) Propiedades, planta y equipo	21
g) Intangibles.....	21
h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos	22
i) Contratos de derivados	22
j) Ingresos ordinarios.....	23
k) Costos de ventas	23
l) Segmentos operacionales	24
m) Dividendos	24
n) Participaciones no controladoras.....	24
o) Activos y pasivos financieros.....	25
p) Vacaciones del personal	26
q) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto).....	27
r) Contratos de leasing	27
s) Otros pasivos financieros (obligaciones con el público).....	27

Estados Financieros Consolidados Intermedios

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Indice

t)	Retenciones por factoring y diferencias de precio por devengar.....	28
u)	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	28
v)	Estados de flujo de efectivo.....	28
w)	Moneda funcional y de presentación	28
x)	Reclasificaciones significativas.....	28
y)	Nuevos pronunciamientos contables.....	29
	Nota 3 - Cambios Contables.....	30
	Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	30
	Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	31
	Nota 6 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades relacionadas.....	50
	Nota 7 - Intangibles	54
	Nota 8 - Propiedades, Planta y Equipo.....	55
	Nota 9 - Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos.....	58
	Nota 10 - Otros Activos no Financieros, Corriente.....	61
	Nota 11 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes	61
	Nota 12 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas a Pagar.....	74
	Nota 13 - Patrimonio	76
	Nota 14 - Beneficios y Gastos de Empleados.....	80
	Nota 15 - Contingencias y Restricciones	81
	Nota 16 - Caucciones Obtenidas de Terceros.....	88
	Nota 17 - Estimaciones y Juicios o Criterios Críticos de la Administración	88
	Nota 18 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.....	89
	Nota 19 - Administración de Riesgos.....	90
	Nota 20 - Medio Ambiente.....	92
	Nota 21 - Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de Ventas	92
	Nota 22 - Segmentos Operativos	92
	Nota 23 - Información a Revelar sobre Filiales Consolidadas.....	96
	Nota 24 - Gastos de Administración	97
	Nota 25 - Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.....	99
	Nota 26 - Sanciones.....	100
	Nota 27 - Hechos Posteriores.....	100

Estados Financieros Consolidados Intermedios

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Estados Financieros Consolidados Intermedios

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Por los períodos de nueve y tres meses
terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

(en miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	7.616.303	2.762.552
Otros activos no financieros, corriente	(10)	1.925.345	1.950.385
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, neto	(5)	50.957.529	55.416.908
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	(6)	253.077	130.561
Activos por impuestos corrientes	(9)	616.204	733.052
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>61.368.458</u>	<u>60.993.458</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>132.864</u>	<u>162.676</u>
Total activo corriente		<u>61.501.322</u>	<u>61.156.134</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros no corrientes	(5)	12.880.831	12.249.714
Otros activos no financieros no corrientes		54.877	53.851
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(7)	4.775	738
Propiedades, planta y equipo	(8)	7.352.584	6.454.724
Activos por impuestos diferidos	(9)	692.192	843.916
Total activo no corriente		<u>20.985.259</u>	<u>19.602.943</u>
Total Activos		<u>82.486.581</u>	<u>80.759.077</u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

(en miles de pesos - M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros corrientes	(11)	38.692.100	39.352.680
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(12)	5.718.282	4.960.517
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(6)	14.189	14.189
Otros pasivos no financieros corrientes		<u>1.179.134</u>	<u>696.066</u>
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		45.603.705	45.023.452
Total pasivo corriente		<u>45.603.705</u>	<u>45.023.452</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros no corrientes	(11)	9.108.591	8.574.811
Otros pasivos no financieros no corrientes		<u>13.830</u>	<u>4.741</u>
Total pasivo no corriente		<u>9.122.421</u>	<u>8.579.552</u>
Total pasivo		<u>54.726.126</u>	<u>53.603.004</u>
Patrimonio Neto			
Capital emitido	(13)	15.283.884	15.283.884
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(13)	10.420.102	9.832.656
Otras reservas		<u>296.540</u>	<u>296.540</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		26.000.526	25.413.080
Interés no controlador		<u>1.759.929</u>	<u>1.742.993</u>
Total Patrimonio		<u>27.760.455</u>	<u>27.156.073</u>
Total Pasivos y Patrimonio Neto		<u>82.486.581</u>	<u>80.759.077</u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

(en miles de pesos - M\$)

Estado de resultados	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
		30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	(21)	17.694.682	18.119.458	5.996.828	5.671.051
Costo de ventas	(21)	(5.987.383)	(4.867.886)	(2.326.651)	(1.496.574)
Ganancia bruta		11.707.299	13.251.572	3.670.177	4.174.477
Otros ingresos, por función		750.168	968.123	126.189	300.723
Gasto de administración	(24)	(7.136.046)	(6.990.109)	(2.340.533)	(2.449.073)
Otras ganancias (pérdidas)		(701.256)	(844.398)	(222.822)	(283.367)
Otros gastos, por función		(52.132)	-	4.000	-
Ingresos financieros		-	-	-	-
Costos financieros		-	-	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-	-	-	-
Diferencias de cambio	(25)	311.369	3.374	316.214	8.324
Resultado por unidades de reajuste		78.992	93.321	70.983	9.989
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		4.958.394	6.481.883	1.624.208	1.761.073
Gasto por impuestos a las ganancias	(9)	(1.128.493)	(1.279.379)	(345.936)	(310.695)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Continuadas		3.829.901	5.202.504	1.278.272	1.450.378
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Discontinuas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		3.829.901	5.202.504	1.278.272	1.450.378
Ganancia (pérdida), atribuible a:					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		3.627.742	5.032.959	1.194.640	1.379.581
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	(13)	202.159	169.545	83.632	70.797
Ganancia (pérdida)		3.829.901	5.202.504	1.278.272	1.450.378
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultado integral		3.829.901	5.202.504	1.278.272	1.450.378

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

(en miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
		30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Ganancias por acción		\$	\$	\$	\$
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		100,23	139,06	33,01	38,12
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		0,00	0,00	0,00	0,00
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>100,23</u>	<u>139,06</u>	<u>33,01</u>	<u>38,12</u>
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		100,23	139,06	33,01	38,12
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		0,00	0,00	0,00	0,00
Ganancias (pérdida) diluida por acción		<u>100,23</u>	<u>139,06</u>	<u>33,01</u>	<u>38,12</u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

(en miles de pesos - M\$)

Estado de Flujo de Efectivo Directo	Nota	01.01.2015 30.09.2015 M\$	01.01.2014 30.09.2014 M\$
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		12.577.280	12.607.092
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		4.427.017	4.896.287
Otros cobros por actividades de operación		228.765.057	237.717.158
Clases de pago:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.569.153)	(2.915.992)
Pagos a y por cuenta de empleados		(4.462.973)	(4.074.117)
Otros pagos por actividades de operación		(224.936.795)	(224.409.065)
Intereses pagados		(2.205.976)	(2.174.096)
Intereses recibidos		1.751.922	1.680.898
Impuesto a las ganancias reembolsados (ganados)		116.848	(193.675)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(2.270.108)	(3.386.289)
Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de operación		<u>11.193.119</u>	<u>19.748.199</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo	(8)	(3.165.951)	(2.975.000)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de activos intangibles	(7)	(5.295)	(116)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.026)	1.187.184
Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de inversión		<u>(3.172.272)</u>	<u>(1.787.932)</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación			
Importes procedentes de préstamos			
Importes procedentes de préstamos largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos corto plazo		161.986.121	214.152.236
Total importes procedentes de préstamos		<u>161.986.121</u>	<u>214.152.236</u>
Pagos de préstamos		(162.112.921)	(220.351.552)
Dividendos pagados	(13)	(3.040.296)	(6.008.202)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificadas como actividades de financiación			
Flujo de efectivo neto utilizados en actividades de financiación		<u>(3.167.096)</u>	<u>(12.207.518)</u>
Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		<u>4.853.751</u>	<u>5.752.749</u>
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		<u>2.762.552</u>	<u>4.064.928</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	(4)	<u>7.616.303</u>	<u>9.817.677</u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios

1 de enero de 2014 y el 30 de septiembre de 2015

(en miles de pesos - M\$)

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	Capital Emitido	Reservas por Diferencias de Cambio por Conversión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2015	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	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	3.627.742	3.627.742	202.159	3.829.901
Emisión de capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(3.040.296)	(3.040.296)	-	(3.040.296)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	(185.223)	(185.223)
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	587.446	587.446	16.936	604.382
Saldo final período actual 30.09.2015	15.283.884	296.540	296.540	10.420.102	26.000.526	1.759.929	27.760.455

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios

1 de enero de 2014 y el 30 de septiembre de 2015

(en miles de pesos - M\$)

	Capital Emitido	Reservas por Diferencias de Cambio por Conversión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período anterior 01.01.2014	15.283.884	296.540	296.540	8.977.954	24.558.378	1.388.818	25.947.196
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	8.977.954	24.558.378	1.388.818	25.947.196
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	5.032.959	5.032.959	169.545	5.202.504
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de capital	-	-	-	-	-	180.000	180.000
Dividendos	-	-	-	(6.008.202)	(6.008.202)	-	(6.008.202)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	3.119.979	3.119.979	(117.465)	3.002.514
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	-	-	-	2.144.736	2.144.736	232.080	2.376.816
Saldo final período anterior 30.09.2014	15.283.884	296.540	296.540	11.122.690	26.703.114	1.620.898	28.324.012

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

(en miles de pesos - M\$)

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales

a) Nombre de entidad que informa

FACTOTAL S.A.

b) RUT de entidad que informa

96.660.790-4

c) Número del registro de valores

776

d) Domicilio de la entidad que informa

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

e) Forma legal de la entidad que informa

Sociedad Anónima Cerrada

f) País de incorporación

Chile

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

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

h) Nombre de entidad controladora principal del grupo

El control de Factotal S.A., al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es ejercido en su conjunto por los accionistas cuyo detalle es el siguiente:

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

i) Número de empleados

La Sociedad cuenta al 30 de septiembre de 2015 a nivel consolidado con 232 trabajadores (231 en diciembre de 2014), 11 en nivel gerencial y 84 del área comercial y 137 del área administración y operaciones.

j) Número de empleados al final del período

232

k) Número promedio de empleados durante el período

235

l) Información de la Sociedad

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

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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 Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

I) Información de la Sociedad (continuación)

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

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

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

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

l) 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.

m) Actividades

El objeto de la Sociedad matriz y las filiales es:

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

a) Período contable

Los estados consolidados de situación financiera intermedios al 30 de septiembre de 2015 se presentan comparados con los correspondientes al 31 de diciembre del 2014.

Los estados consolidados de resultados integrales por función, reflejan los movimientos acumulados al cierre de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014. Adicionalmente, se presentan los trimestres correspondientes a los períodos 1 de julio al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

Los estados consolidados de flujos de efectivo reflejan los movimientos al cierre de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

Los estados consolidados de cambios en el patrimonio de los accionistas, incluye los saldos y movimiento entre el 1 de enero 2014 y 30 de septiembre de 2015.

b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2015 han sido preparados de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), las cuales, excepto por lo dispuesto por su Oficio Circular N° 856, según se detalla en los párrafos siguientes, son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las cifras de estos estados financieros y sus notas se encuentran expresadas en miles de pesos chilenos, según corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Sociedad y sus Filiales.

Los estados financieros de la Sociedad por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de acuerdo a normas de la Superintendencia de Valores y Seguros quien en virtud de sus atribuciones, con fecha 17 de octubre de 2014 emitió el Oficio Circular N° 856 instruyendo a las entidades fiscalizadas a registrar en el ejercicio respectivo contra patrimonio, las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780.

Este pronunciamiento difiere de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que requieren que dicho efecto sea registrado contra resultados del ejercicio. Esta instrucción emitida por la SVS significó un cambio en el marco de preparación y presentación de información financiera adoptada hasta esa fecha, dada que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado de manera integral, explícita y sin reservas.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

b) Bases de preparación (continuación)

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 intermedios al 30 de septiembre de 2015 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el 27 de noviembre de 2015.

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

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

Tipo	30.09.2015 \$	31.12.2014 \$
Dólar Estadounidense (US\$)	698,72	606,75
Unidad de Fomento	<u>25.346,89</u>	<u>24.627,10</u>

c) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2015 y 2014 incorporan los estados financieros de Factotal S.A., y las Sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando la Sociedad está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, Factotal S.A., controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

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

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

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

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

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

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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	Porcentaje de Participación	
				30.09.2015	31.12.2014
Procesos y Servicios Limitada	77.481.090-0	Chile	Pesos	99%	99%
Factotal Leasing S.A.	99.557.070-K	Chile	Pesos	80%	80%
FT Vendor Finance Chile S.A.	76.140.676-0	Chile	Pesos	80%	80%

d) Deterioro activos financieros

Los activos financieros medidos a costo amortizado son evaluados por deterioro al cierre de cada período 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.

Al 30 de septiembre de 2015, se han constituido provisiones sobre la cartera de "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar" por M\$ 2.638.991 (M\$ 2.157.562 al 31 de diciembre de 2014).

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Deterioro activos financieros (continuación)

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, que 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 presenta.
- Información que arroja el proceso de cobranza.
- Comportamiento externo: Morosidades que presenta tanto el cliente y/o el deudor con otras entidades.

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

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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

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

Filial FT Vendor Finance Chile S.A.

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

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Deterioro activos financieros (continuación)

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

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

e) Política de castigos de incobrables

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

f) Propiedades, planta y equipo

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

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

g) Intangibles

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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 período.

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

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

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, donde se establecen nuevos aspectos impositivos y regulatorios en el ámbito tributario. Uno de los aspectos significativos que afectan los estados financieros al 30 de septiembre de 2015, es el reconocimiento de los incrementos graduales en la tasa de impuesto a la Renta de Primera Categoría, los cuales, dependiendo del sistema de tributación que se adopte para para Renta Atribuida o Sistema Parcialmente Integrado, tienen un tope del 25% o 27%, respectivamente. La definición formal del sistema de tributación por el cual se optará, deberá ser realizada por los Accionistas de la Sociedad durante el último semestre del año 2016. Por su parte, la tasa de impuesto relevante para el ejercicio 2015, es 22,5% (21% para el ejercicio 2014).

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 Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

i) Contratos de derivados (continuación)

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

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

j) Ingresos ordinarios

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

k) Costos de ventas

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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.

m) Dividendos

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

n) Participaciones no controladoras

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

o) Activos y pasivos financieros

1) Activos financieros

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

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

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

o) Activos y pasivos financieros (continuación)

1) Activos financieros (continuación)

c) Instrumentos de patrimonio

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no posee activos en esta categoría.

d) Activos financieros disponibles para la venta

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

2) Pasivos financieros

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

p) Vacaciones del personal

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

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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) Contratos de leasing

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

s) Otros pasivos financieros (obligaciones con el público)

Estas obligaciones, representadas por efectos de comercio, se presentan al cierre del período a su valor de colocación al costo amortizado en pesos y el interés se reconoce sobre base devengada, bajo el método de la tasa efectiva. Se presentan en la cuenta "Otros pasivos financieros". Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 los pasivos financieros se registran a una tasa nominal igual a la tasa efectiva, ya que no existe una diferencia relevante con su valor a costo amortizado.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

t) Retenciones por factoring y diferencias de precio por devengar

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

u) 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.

v) 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 período, 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.

w) 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.

x) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones significativas a sus Estados Financieros.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

y) Nuevos pronunciamientos contables

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 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2018
Enmiendas a NIIF	
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016
<i>Entidades de Inversión</i> : Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016
Beneficios a los empleados (NIC 19)	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (NIIF 5)	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016
Instrumentos financieros: Información a revelar (NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016
Información financieros intermedia (NIC 34)	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2016

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Cambios Contables

Con fecha 17 de octubre de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros, en virtud de sus atribuciones, emitió el oficio N° 856 instruyendo a las entidades fiscalizadas a registrar en el ejercicio 2014 y contra patrimonio, las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo de los incrementos progresivos en la tasa en el impuesto de primera categoría introducidos por la Ley N° 20.780. Dicho efecto al 31 de diciembre de 2014 ascendió a M\$ 190.178, con abono al Patrimonio de la Sociedad.

Este pronunciamiento difiere de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que requieren que dicho efecto sea registrado contra resultado del ejercicio.

Esta instrucción emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, implicó un cambio en el marco de preparación y presentación de información financiera adoptada de manera integral explícita y sin reserva.

Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Tipo de Moneda	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Efectivo en caja	Pesos	13.767	13.461
Fondos Mutuos (Money Market)	Pesos	6.050.626	595.099
Bancos	Pesos	1.551.910	2.153.992
Total		7.616.303	2.762.552

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

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

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto, Corriente	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Deudores por operaciones de Factoring (bruto)	42.064.807	46.303.461
Montos no financiados (retenciones)	(1.471.707)	(1.663.973)
Diferencias de precio por devengar	(537.646)	(729.838)
Provisión por pérdida de deterioro de valor (Factoring)	(2.129.433)	(1.850.250)
Deudores por operaciones de leasing (bruto)	16.818.618	17.097.583
Intereses y seguros por Devengar	(2.570.273)	(2.452.904)
IVA diferido	(2.650.883)	(2.507.870)
Provisión por pérdida de deterioro de valor (leasing)	(509.558)	(307.312)
Deudores por operaciones de Factoring y Leasing (Neto)	<u>49.013.925</u>	<u>53.888.897</u>
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de Factoring (bruto)	5.458	249.243
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de leasing (bruto)	<u>1.938.146</u>	<u>1.278.768</u>
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones (bruto)	<u>1.943.604</u>	<u>1.528.011</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	<u>50.957.529</u>	<u>55.416.908</u>
 Otros activos Financieros, Neto, No Corriente	 30.09.2015 M\$	 31.12.2014 M\$
Deudores por operaciones de Factoring (Neto)	2.067	217
Deudores por operaciones de Leasing (Neto)	12.475.188	11.891.930
Otros activos financieros, no Corriente	<u>403.576</u>	<u>357.567</u>
Total	<u>12.880.831</u>	<u>12.249.714</u>

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - 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. El 100% de las operaciones de factoring son realizadas dentro de Chile (factoring doméstico).

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.

Las operaciones de Leasing realizadas por la filial FT Vendor Finance Chile S.A., corresponden en un 46,94% a contratos de leasing financiero, un 51,96% a contratos de leasing operativo y un 1,10% a operaciones de crédito.

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Operaciones y tipos de leasing (continuación)

a) Cartera estratificada por mora

i) Factoring

Los deudores por factoring al 30 de septiembre de 2015 registran una morosidad de M\$9.435.547 (M\$7.106.570 al 31 de diciembre de 2014), considerando como morosidad desde el día siguiente a la fecha de vencimiento de los documentos.

Cartera no Renegociada al 30.09.2015						
Tramos	N° Clientes	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	1258	30.601.983	1.195.000	29.406.983	-	29.406.983
1 - 30 Días	605	6.046.392	62.500	5.983.892	-	5.983.892
31 - 60 Días	282	1.587.582	143	1.587.439	-	1.587.439
61 - 90 Días	158	648.147	88.594	559.553	-	559.553
91 - 120 Días	81	294.133	38.863	255.270	-	255.270
121 - 150 Días	43	67.364	9.490	57.874	-	57.874
151 - 180 Días	18	75.191	46.107	29.084	-	29.084
181 - 210 Días	11	57.123	51.753	5.370	-	5.370
211 - 250 Días	19	167.567	147.401	20.166	-	20.166
251 o Más	159	489.582	489.582	-	-	-
Total		40.035.064	2.129.433	37.905.631	-	37.905.631

Al 30 de septiembre de 2015 la empresa tiene 1.694 clientes.

La Cartera Morosa está compuesta por 1.377 clientes.

La cartera Vigente es de 1.264 clientes.

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

Al 30 de septiembre de 2015 la empresa no tiene cartera securitizada.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Operaciones y tipos de leasing (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

i) Factoring (continuación)

Cartera Renegociada al 30.09.2015						
Tramos	N° Clientes	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	6	19.991	-	19.991	-	19.991
1 - 30 Días	1	2.466	-	2.466	-	2.466
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		22.457	-	22.457		22.457

Total Cartera al 30.09.2015						
Tramos		Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día		30.621.974	1.195.000	29.426.974	-	29.426.974
1 - 30 Días		6.048.859	62.501	5.986.358	-	5.986.358
31 - 60 Días		1.587.582	143	1.587.439	-	1.587.439
61 - 90 Días		648.147	88.594	559.553	-	559.553
91 - 120 Días		294.133	38.863	255.270	-	255.270
121 - 150 Días		67.364	9.490	57.874	-	57.874
151 - 180 Días		75.191	46.107	29.084	-	29.084
181 - 210 Días		57.122	51.752	5.370	-	5.370
211 - 250 Días		167.567	147.401	20.166	-	20.166
251 o Más		489.582	489.582	-	-	-
Total		40.057.521	2.129.433	37.928.088	-	37.928.088

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Operaciones y tipos de leasing (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

i) Factoring (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014

Cartera no Renegociada al 31.12.2014						
Tramos	N° Clientes	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	1.326	36.738.731	1.195.000	35.543.731	-	35.543.731
1 - 30 Días	563	5.306.830	20.860	5.285.970	-	5.285.970
31 - 60 Días	205	983.301	16.310	966.991	-	966.991
61 - 90 Días	71	126.097	14.800	111.297	-	111.297
91 - 120 Días	35	71.377	10.376	61.001	-	61.001
121 - 150 Días	21	80.891	51.169	29.722	-	29.722
151 - 180 Días	7	9.850	9.850	-	-	-
181 - 210 Días	10	19.612	19.612	-	-	-
211 - 250 Días	5	32.807	32.807	-	-	-
251 o Más	132	474.790	479.466	(4.676)	-	(4.676)
Total		43.844.286	1.850.250	41.994.036	-	41.994.036

Al 31 de diciembre de 2014 la empresa tiene 1.646 clientes.

La Cartera Morosa está compuesta por 1.051 clientes.

La cartera Vigente es de 1.334 clientes.

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

Al 31 de diciembre de 2014 la empresa no tiene cartera securitizada.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Operaciones y tipos de leasing (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

i) Factoring (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 (continuación)

		Cartera Renegociada al 31.12.2014				Saldo Neto
Tramos	N° Clientes	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Al Día	8	64.566	-	64.566	-	64.566
1 - 30 Días	1	700	-	700	-	700
31 - 60 Días	-	-	-	-	-	-
61 - 90 Días	-	-	-	-	-	-
91 - 120 Días	-	-	-	-	-	-
121 - 150 Días	-	-	-	-	-	-
151 - 180 Días	-	-	-	-	-	-
181 - 210 Días	-	-	-	-	-	-
211 - 250 Días	-	-	-	-	-	-
251 o Más	1	315	-	315	-	315
Total		65.581	-	65.581		65.581

Total Cartera al 31.12.2014					
Tramos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	36.803.297	1.195.000	35.608.297	-	35.608.297
1 - 30 Días	5.307.530	20.860	5.286.670	-	5.286.670
31 - 60 Días	983.301	16.310	966.991	-	966.991
61 - 90 Días	126.097	14.800	111.297	-	111.297
91 - 120 Días	71.377	10.376	61.001	-	61.001
121 - 150 Días	80.891	51.169	29.722	-	29.722
151 - 180 Días	9.850	9.850	-	-	-
181 - 210 Días	19.612	19.612	-	-	-
211 - 250 Días	32.807	32.807	-	-	-
251 o Más	475.105	479.466	(4.361)	-	(4.361)
Total	43.909.867	1.850.250	42.059.617	-	42.059.617

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Operaciones y tipos de leasing (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

i) Factoring (continuación)

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

Factoring	N° de Clientes	30.09.2015	N° de Clientes	31.12.2014
		M\$		M\$
Cartera Protestada (*)	40	59.778	32	45.232
Cartera en cobranza judicial (**)	169	778.398	139	533.590
Total		838.176		578.822

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

(**) Cartera en cobranza judicial: Corresponde cartera con claros indicios de incobrabilidad y que se encuentran provisionados en un 100% al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Operaciones y tipos de leasing (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing

Los deudores por leasing al 30 de septiembre de 2015 registran una morosidad de M\$9.578.471 (M\$7.573.195 al 31 de diciembre de 2014), considerando como morosidad el saldo insoluto de los créditos morosos.

Cartera No Renegociada al 30.09.2015						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M\$	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	382	14.341.511	23.621	14.317.891	-	14.317.891
1 - 30 Días	198	6.120.778	3.600	6.117.178	-	6.117.178
31 - 60 Días	54	1.567.603	17.335	1.550.269	-	1.550.269
61 - 90 Días	27	898.026	31.220	866.806	-	866.806
91 - 120 Días	19	569.038	114.861	454.177	-	454.177
121 - 150 Días	5	113.144	40.308	72.835	-	72.835
151 - 180 Días	2	19.457	19.230	226	-	226
181 - 210 Días	6	94.072	74.931	19.141	-	19.141
211 - 250 Días	1	21.897	21.749	148	-	148
251 o Más	9	174.456	154.000	20.456	-	20.456
Total	703	23.919.982	500.855	23.419.127	-	23.419.127

Cartera Renegociada al 30.09.2015						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Total Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al Día	12	152.668	8.703	143.965	-	143.965
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	12	152.668	8.703	143.965	-	143.965

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Operaciones y tipos de leasing (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing (continuación)

Total Cartera al 30.09.2015						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Total Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al Día	394	14.494.179	32.324	14.461.855	-	14.461.855
1 - 30 Días	198	6.120.778	3.600	6.117.178	-	6.117.178
31 - 60 Días	54	1.567.603	17.335	1.550.268	-	1.550.268
61 - 90 Días	27	898.026	31.220	866.806	-	866.806
91 - 120 Días	19	569.038	114.861	454.177	-	454.177
121 - 150 Días	5	113.144	40.308	72.836	-	72.836
151 - 180 Días	2	19.457	19.230	227	-	227
181 - 210 Días	6	94.072	74.931	19.141	-	19.141
211 - 250 Días	1	21.897	21.749	148	-	148
251 o Más	9	174.456	154.000	20.456	-	20.456
Total	715	24.072.650	509.558	23.563.092	-	23.563.092

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Operaciones y tipos de leasing (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014

Cartera No Renegociada al 31.12.2014						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M\$	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	346	16.022.210	22.351	15.999.859	-	15.999.859
1 - 30 Días	189	4.806.170	3.451	4.802.719	-	4.802.719
31 - 60 Días	64	1.512.834	17.544	1.495.290	-	1.495.290
61 - 90 Días	22	536.711	32.392	504.319	-	504.319
91 - 120 Días	14	182.317	48.425	133.892	-	133.892
121 - 150 Días	10	260.771	51.828	208.943	-	208.943
151 - 180 Días	1	580	-	580	-	580
181 - 210 Días	2	152.543	9.681	142.862	-	142.862
211 - 250 Días	5	29.418	24.756	4.662	-	4.662
251 o Más	11	91.851	91.141	710	-	710
Total		23.595.405	301.569	23.293.836	-	23.293.836

Cartera Renegociada al 31.12.2014						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Total Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al Día	11	433.334	5.743	427.591	-	427.591
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		433.334	5.743	427.591	-	427.591

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Operaciones y tipos de leasing (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 (continuación)

Total Cartera al 31.12.2014						
Tramos	Nº de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Total Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al Día	357	16.455.544	28.094	16.427.450	-	16.427.450
1 - 30 Días	189	4.806.170	3.451	4.802.719	-	4.802.719
31 - 60 Días	64	1.512.834	17.544	1.495.290	-	1.495.290
61 - 90 Días	22	536.711	32.392	504.319	-	504.319
91 - 120 Días	14	182.317	48.425	133.892	-	133.892
121 - 150 Días	10	260.771	51.828	208.943	-	208.943
151 - 180 Días	1	580	-	580	-	580
181 - 210 Días	2	152.543	9.681	142.862	-	142.862
211 - 250 Días	5	29.418	24.756	4.662	-	4.662
251 o Más	11	91.851	91.141	710	-	710
Total	675	24.028.739	307.312	23.721.427	-	23.721.427

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 Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Operaciones y tipos de leasing (continuación)

a) Cartera estratificada por mora (continuación)

ii) Leasing (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 (continuación)

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

Leasing	N° de Clientes	30.09.2015 M\$	N° de Clientes	31.12.2014 M\$
Cartera protestada	-	-	-	-
Cartera en cobranza judicial	28	775.178	24	559.122
Total		775.178		559.122

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

b) Provisión por pérdida de deterioro de valor

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

A continuación se presenta el movimiento de la provisión separadamente entre factoring y leasing al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

Provisión por Pérdida de Deterioro de Valor (Factoring)	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Saldo Inicial	1.850.250	1.753.486
Aumento	1.074.260	1.331.479
(-) Bajas - Reverso de Provisión	(632.814)	(963.704)
(-) Bajas - Aplicaciones por Castigos	(162.263)	(271.011)
Total	2.129.433	1.850.250

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

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

Provisión por Pérdida de Deterioro de Valor (Leasing)	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Saldo Inicial	307.312	403.138
Aumento	404.340	224.618
(-) Bajas - Reverso de Provisión	(180.040)	(279.592)
(-) Bajas - Aplicaciones por Castigos	(22.054)	(40.852)
Total	<u>509.558</u>	<u>307.312</u>

c) Castigos

Los castigos por operaciones de factoring al 30 de septiembre de 2015 ascienden a M\$162.263 (M\$271.011 al 31 de diciembre de 2014).

Los castigos por operaciones de leasing al 30 de septiembre de 2015 ascienden a M\$22.054 (M\$40.852 al 31 de diciembre de 2014).

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

d) Riesgos de crédito

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

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

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - 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	30 de septiembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Nº Clientes	Monto	Nº Clientes	Monto
Agrícola	27	960.773	23	583.675
Automotriz	28	280.184	30	348.069
Comercial	290	5.599.639	311	8.536.815
Construcción	241	5.433.952	188	4.751.968
Educación	11	124.902	12	256.901
Energía	2	51.382	1	47.556
Forestal	12	441.984	8	253.942
Industrial	247	8.025.425	268	7.422.573
Inmobiliario	-	-	1	23.437
Manufactura	5	134.825	3	110.484
Minería	41	1.455.408	49	2.740.595
Pesquero	40	1.942.569	25	1.719.476
Salud	13	86.411	14	93.855
Servicios	532	11.392.757	521	12.344.253
Telecomunicaciones	12	378.323	6	203.633
Transporte	193	3.748.987	186	4.472.635
Total	1.694	40.057.521	1.646	43.909.867

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

- a) Al 30 de septiembre de 2015 el número de deudores es de 4.884, donde sus 10 mayores deudores representan un 11,42% del total de la cartera.
- b) Al 31 de diciembre de 2014 el número de deudores es de 6.715, donde sus 10 mayores deudores representan un 13,08% del total de la cartera.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

d) Riesgos de crédito (continuación)

i) Concentración de riesgo de crédito (continuación)

Leasing: Por tipo de bien

Detalle de la Cartera por Tipo de Bien	Distribución por Tipo de Bien Financiado			
	30 de septiembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Monto M\$	%	Monto M\$	%
Vehículos de carga y transporte	9.269.814	38,51%	9.387.417	39,07%
Equipos de computación	6.959.384	28,91%	7.804.946	32,48%
Maq. y equip. para la construcción y mov.de tierra	2.821.609	11,72%	2.818.368	11,73%
Vehículos de pasajeros	750.726	3,12%	716.786	2,98%
Vehículos livianos, utilitarios y camionetas	2.472.234	10,27%	2.031.462	8,45%
Maq. y equip. para otras industrias	919.072	3,82%	641.035	2,67%
Transporte marítimo	560.501	2,33%	287.688	1,20%
Maq. y equip. para la agricultura	35.823	0,15%	58.312	0,24%
Maq. y equip. sector forestal	56.684	0,24%	92.196	0,38%
Equipos de oficina	2.543	0,01%	4.997	0,02%
Maq. y equip. para el sector energía	52.373	0,22%	-	0,00%
Equipos de comunicación y filmación	171.887	0,71%	185.532	0,78%
Total	24.072.650	100%	24.028.739	100%

Adicionalmente la cartera de leasing presenta la siguiente información:

- a) Al 30 de septiembre de 2015 el número de contratos es de 715, donde sus 10 mayores clientes representan un 30,21% del total de la cartera del segmento leasing.
- b) Al 31 de diciembre de 2014 el número de contratos es de 675, donde sus 10 mayores clientes representan un 30,51% del total de la cartera del segmento leasing.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

e) Detalle de operaciones de Leasing

A continuación se presenta una conciliación, por monedas, entre la inversión bruta total y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento (cuotas) al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Moneda	30.09.2015			
		M\$			
		0-1 año	1-5 años	5 años <	Total
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	Pesos	1.374.639	1.323.688	-	2.698.327
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	UF	12.445.180	12.752.316	-	25.197.496
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	US\$	347.915	409.765	-	757.680
Total		14.167.734	14.485.769	-	28.653.503
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	Pesos	242.653	223.876	-	466.529
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	UF	2.278.943	1.752.515	-	4.031.458
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	US\$	48.676	34.190	-	82.866
Total		2.570.272	2.010.581	-	4.580.853
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente		11.597.462	12.475.188	-	24.072.650

Concepto	Moneda	31.12.2014			
		M\$			
		0-1 año	1-5 años	5 años <	Total
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	Pesos	1.064.715	1.318.150	-	2.382.865
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	UF	13.278.534	12.303.799	-	25.582.333
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	US\$	246.464	281.556	-	528.020
Total		14.589.713	13.903.505	-	28.493.218
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	Pesos	214.937	211.136	-	426.074
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	UF	2.208.966	1.774.945	-	3.983.910
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	US\$	29.001	25.494	-	54.495
Total		2.452.904	2.011.575	-	4.464.479
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente		12.136.809	11.891.930	-	24.028.739

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

e) Detalle de operaciones de Leasing (continuación)

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, no existen importes residuales no garantizados que se acumulan en beneficio del arrendador, como tampoco rentas contingentes reconocidas como ingreso.

f) Garantías tomadas y otras mejoras crediticias

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

Las operaciones de leasing cursadas y registradas dentro de la cartera están garantizadas por los respectivos bienes asociados a cada contrato, donde su valor comercial es mayor al monto adeudado por el cliente. Los bienes son de fácil recolocación y se encuentran asegurados. No existe otro tipo de garantías.

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

Segmento Leasing	30.09.2015	31.12.2014
Total contratos	715	675
N° contratos con garantías personales	397	369

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la información es la siguiente:

Factoring	30.09.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Cartera renegociada	22.457	65.581
Total	<u>22.457</u>	<u>65.581</u>
 Leasing	 30.09.2015	 31.12.2014
	M\$	M\$
Cartera renegociada	152.668	433.334
Total	<u>152.668</u>	<u>433.334</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 Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

h) Cartera renegociada (continuación)

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 6 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades relacionadas

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

a) Cuentas por cobrar

RUT	País de Origen	Tipo de Moneda	Sociedad	Naturaleza de la Relación	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
78.331.560-2	Chile	Pesos	Inversiones El Gabino Ltda.	Accionista	99.950	-
76.041.300-3	Chile	Pesos	Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Accionistas comunes	36.824	-
6.731.752-1	Chile	Pesos	Juan Enrique Gatica Astaburuaga	Director	44.734	43.608
77.745.270-3	Chile	UF	Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Accionistas comunes	-	25.776
76.027.524-7	Chile	Pesos	Factotal IV S.A.	Accionistas comunes	32.903	23.000
8.530.757-6	Chile	Pesos	Ignacio Schmidt Jarpa	Gerente general	20.040	20.040
76.030.737-8	Chile	Pesos	Ft Agencia de Valores	Accionistas comunes	14.240	9.227
0-E	EE.UU.	Pesos	Trade Financial Corp.	Accionistas comunes	1.787	5.476
76.571.900-3	Chile	Pesos	Factotal III S.A.	Accionistas comunes	1.200	1.200
76.283.170-8	Chile	Pesos	Ft Inversiones Ltda.	Accionistas comunes	1.177	1.043
76.029.689-9	Chile	Pesos	Agrícola ISJ Limitada	Accionistas comunes	-	788
76.377.121-0	Chile	Pesos	FT Inmobiliaria Ltda.	Accionistas comunes	222	403
Total					253.077	130.561

b) Cuentas por pagar

RUT	País de Origen	Tipo de Moneda	Sociedad	Naturaleza de la Relación	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
76.283.170-8	Chile	Pesos	Ft Inversiones Ltda.	Accionistas comunes	14.189	14.189
Total					14.189	14.189

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 6 - 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	30.09.2015		31.12.2014	
							Monto	Efecto (Cargo) Abono	Monto	Efecto (Cargo) Abono
							M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	78.331.560-2	Chile	Accionista			Cuenta Corriente	99.950	-	-	-
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	76.041.300-3	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	36.824	-	-	-
Factotal IV S.A.	76.927.524-7	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	9.903	-	18.373	-
FT Inmobiliaria Ltda.	76.377.121-0	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	(181)	-	403	-
Ft Agencia de Valores S.A.	76.030.737-8	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	5.013	-	5.841	-
Ramón Covarrubias Vives	3.407.755-K	Chile	Director			Cuenta Corriente	-	-	(600)	-
Ximena Farías Cuello	8.295.561-5	Chile	Ejecutivo			Op.Factoring	-	-	(1.167)	-
Juan Enrique Gatica Astaburuaga	6.731.752-1	Chile	Director			Cuenta Corriente	1.126	-	(11.864)	-
Asesorías e Inversiones PSP Ltda. (*)	77.745.270-3	Chile	Accionistas Comunes	4%		Préstamo	(25.776)	227	(111.618)	4.648
Agrícola ISJ Limitada	76.029.689-9	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	(788)	-	-	-
Cofact S.A.	99.596.390-6	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(1.505)	-
Ignacio Schmidt Jarpa	8.530.757-6	Chile	Gerente General			Op.Factoring	-	-	(9.960)	-
Ft Trade Financiam	0-E	EE.UU.	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	(3.689)	-	5.476	-
Ft Inversiones Ltda.	76.283.170-8	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	134	-	1.043	-
Factotal III S.A.	76.571.900-3	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(59)	-
Inmobiliaria Las Pataguas	96.550.890-2	Chile	Accionista			Cuenta Corriente	-	-	(125)	-
Total							122.516	227	(105.762)	4.648

(*) No tiene una fecha de vencimiento definida.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 6 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades relacionadas (continuación)

d) Remuneraciones y beneficios por el personal clave

Los miembros del Directorio al 30 de septiembre 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 miembros del Directorio al 31 de diciembre de 2014 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 30 de septiembre de 2015 es:

Factotal S.A.	Cargo
Luis Ignacio Schmidt J.	Gerente General
Federico Schmidt J.	Gerente Comercial
Bonifacio Bilbao D.	Gerente de Finanzas
Ricardo Edwards V.	Gerente Legal
Luis Orellana F.	Gerente de Operaciones
Christian Aravena C.	Gerente de Cobranza
Christian Marfull S.	Gerente de Riesgo

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 6 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades relacionadas (continuación)

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

Procesos y Servicios Limitada	Cargo
Juan Enrique Gatica	Gerente General
Factotal Leasing	Cargo
Patricio Sepúlveda	Gerente General
FT Vendor Finance Chile S.A.	Cargo
Patricio Sepúlveda	Gerente General
Victoria Zapata	Gerente Comercial

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Sociedad, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014, son las siguientes:

Beneficios y Gastos de Personal	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	816.674	721.420	341.183	190.032
Otros beneficios a corto plazo a los empleados	10.871	10.041	2.957	1.437
Total	827.545	731.461	344.140	191.469

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Intangibles

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

Clases para Activos Intangibles	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Total activos intangibles, neto	4.775	738
Programas informáticos, neto	4.775	738
Total programas informáticos bruto	33.493	30.303
Programas informáticos, bruto	33.493	30.303
Total amortización acumulada programas informáticos.	(28.718)	(29.565)
Amortización acumulada programas informáticos	(28.718)	(29.565)

Los movimientos de activos intangibles identificables para el período terminado al 30 de septiembre de 2015 son los siguientes:

Movimientos al 30.09.2015	Programas Informáticos, Neto M\$	Activo Intangible, Neto M\$
Saldo inicial	738	738
Adiciones	5.295	5.295
Amortización	(1.258)	(1.258)
Saldo final	4.775	4.775

Los movimientos de activos intangibles identificables para el período terminado al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

Movimientos al 31.12.2014	Programas Informáticos, Neto M\$	Activo Intangible, Neto M\$
Saldo Inicial	2.876	2.876
Adiciones	116	116
Amortización	(2.254)	(2.254)
Saldo final	738	738

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 7 - Intangibles (continuación)

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

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

Nota 8 - Propiedades, Planta y Equipo

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

Clases de Propiedades, Plantas y Equipos	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Total propiedades, planta y equipo, neto	<u>7.352.584</u>	<u>6.454.724</u>
Equipamiento de tecnología de información, neto	7.300.502	6.373.498
Mejoras de bienes arrendados, neto	-	-
Edificios, neto	-	-
Vehículos de motor, neto	36.697	61.276
Instalaciones fijas y accesorios, neto	15.385	19.950
Total Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	<u>12.059.658</u>	<u>8.600.378</u>
Equipamiento de tecnología de información, bruto	11.715.922	8.278.274
Mejoras de bienes arrendados, bruto	-	-
Edificios, bruto	-	-
Vehículos de motor, bruto	167.339	169.754
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	176.397	152.350
Total Depreciación acumulada y deterioro de valor, Propiedad, Planta y Equipo	<u>(4.707.074)</u>	<u>(2.145.654)</u>
Depreciación acumulada y deterioro de valor equipamiento de tecnología de información	(4.415.420)	(1.904.776)
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	(130.642)	(108.478)
Depreciación acumulada y deterioro de valor instalaciones fijas y accesorios	<u>(161.012)</u>	<u>(132.400)</u>

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

Los movimientos para el período al 30 de septiembre 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		3.141.047	9.004	15.900	3.165.951
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	(28.825)	(28.825)
Desapropiaciones		-	-	-	-
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		(2.214.044)	(13.567)	(40.480)	(2.268.091)
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		927.003	(4.563)	(24.580)	897.860
Saldo final		7.300.501	15.387	36.696	7.352.584

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

Los movimientos para el período al 31 de diciembre de 2014 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		4.388.804	34.720	91.744	4.515.268
Adiciones		4.231.119	14.352	38.444	4.283.915
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	-	-
Desapropiaciones		(152)	-	(7.238)	(7.390)
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		(2.246.273)	(29.122)	(61.674)	(2.337.069)
Cambios	Incrementos (decrementos) 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		1.984.694	(14.770)	(30.468)	1.939.456
Saldo final		6.373.498	19.950	61.276	6.454.724

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

Los movimientos para el período al 31 de diciembre de 2014 de las partidas que integran este rubro propiedad, planta y equipo son los siguientes: (continuación)

Dentro del ítem Equipamiento de tecnologías de información (neto) se encuentran los bienes entregados en la modalidad de Leasing operativo por parte de la Filial FT Vendor Finance Chile S.A. y cuyo monto al 30 de septiembre de 2015 asciende a M\$7.232.156 (M\$6.326.213 al 31 de diciembre de 2014).

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 9 - Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos

a) Información general

El impuesto a la renta provisionado por la Sociedad para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se presenta compensado con los pagos provisionales mensuales obligatorios (PPM) y créditos por donaciones reflejando su saldo en el Cuentas por cobrar por impuestos corrientes de dichos períodos, de acuerdo al siguiente detalle:

Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Impuesto a las utilidades	(971.289)	(1.519.531)
Pagos provisionales mensuales	1.518.506	2.090.594
Crédito SENCE	4.452	28.514
Otros	64.535	133.475
Total	<u>616.204</u>	<u>733.052</u>

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos (continuación)

a) Información general (continuación)

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

Renta Líquida Imponible / Impuesto a las Utilidades	Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Renta Líquida M\$	22,5 % Impuesto M\$	Renta Líquida M\$	21 % Impuesto M\$
Factotal S.A.	2.733.597	615.059	5.117.851	1.074.749
Procesos y Servicios Limitada	1.245.935	280.335	1.843.613	387.159
Factotal Leasing S.A.	337.307	75.895	274.394	57.623
Ft Vendor Finance Chile S.A.	(4.365.924)	-	(3.982.691)	-
Total	(49.085)	971.289	3.253.167	1.519.531

b) Impuestos diferidos

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

Concepto	30.09.2015		31.12.2014	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Relativa a diferencias de precio x devengar	118.941	-	162.467	-
Relativa a provisiones	565.925	-	514.721	-
Activos en leasing	4.229.430	-	3.937.883	-
Otros conceptos leasing	-	-	-	-
Contratos de leasing	-	5.618.039	-	5.315.509
Pérdida tributaria	1.178.799	-	1.075.327	-
Relativa a otros	217.136	-	469.027	-
Subtotal	6.310.231	5.618.039	6.159.425	5.315.509
Total	692.192		843.916	

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos (continuación)

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

Concepto	01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias				
Gastos por impuestos corrientes	(971.289)	(1.159.452)	(263.767)	(281.845)
Otros gastos por impuesto corriente	-	-	-	-
Total gasto por impuesto corriente neto	(971.289)	(1.159.452)	(263.767)	(281.845)
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias				
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(157.204)	16.748	(82.169)	115.691
Otro gasto por impuesto diferido	-	(136.675)	-	(136.675)
Otros	-	-	-	(7.866)
Total (gasto) ingreso por impuesto diferido, neto,	(157.204)	(119.927)	(82.169)	(28.850)
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(1.128.493)	(1.279.379)	(345.936)	(310.695)

d) Reconciliación de tasa efectiva de impuestos

Concepto	30 de septiembre de 2015		30 de septiembre de 2014	
	Base Imponible M\$	22,5% Impuesto M\$	Base Imponible M\$	21% Impuesto M\$
A partir del resultado antes de impuesto				
Resultado antes de impuesto	4.958.393	1.115.638	6.481.883	1.361.195
Diferencias permanentes	57.133	12.855	(389.600)	(81.816)
Ajustes tributarios v/s financieros	57.133	12.855	(389.600)	(81.816)
Total de gastos por impuestos Sociedades	5.015.526	1.128.493	6.092.283	1.279.379
Total de gastos por impuestos Sociedades		22,76%		19,74%

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Otros Activos no Financieros, Corriente

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

Otros Activos no Financieros, Corrientes	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Remanente IVA C.F.	1.845.189	1.884.489
Otros activos no financieros	<u>80.156</u>	<u>65.896</u>
Total	<u>1.925.345</u>	<u>1.950.385</u>

Nota 11 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

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.

De este modo la Sociedad puede hacer frente a sus compromisos financieros sin depender de una renovación, un nuevo crédito o una nueva colocación de efectos de comercio, sino que puede hacerlo holgadamente con su propia recaudación y a su vez contar con recursos para seguir operando normalmente, tal como ocurrió para la crisis financiera que comenzó en septiembre año 2008.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

En el siguiente cuadro se detalla la recaudación mensual:

	2015 M\$	2014 M\$
Enero	26.545.622	34.060.060
Febrero	23.608.823	25.744.856
Marzo	25.161.009	27.946.523
Abril	26.456.767	27.091.830
Mayo	23.013.714	27.390.216
Junio	27.980.111	25.810.349
Julio	28.409.425	24.717.376
Agosto	25.502.882	22.249.646
Septiembre	22.086.703	22.706.302
Octubre	-	25.676.841
Noviembre	-	22.772.817
Diciembre	-	25.432.558

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

Junto a la política explicada anteriormente, la Sociedad cuenta con un elevado patrimonio lo que también implica una disminución en el riesgo de liquidez de los pasivos financieros.

Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El siguiente cuadro indica la composición de los saldos al 30 de septiembre de 2015 y 31 diciembre de 2014.

Concepto	Corriente		No Corriente más de 1 año hasta 3 años		Más de 3 años hasta 5 años		Más de 5 años	
	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Créditos bancarios	31.285.342	28.884.796	9.108.591	5.463.073	-	-	-	-
Obligaciones con el público	7.406.758	10.467.884	-	3.111.738	-	-	-	-
Total	38.692.100	39.352.680	9.108.591	8.574.811	-	-	-	-

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios

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

a) Créditos bancarios en pesos, corriente hasta 90 días

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.09.2015	31.12.2014	Monto Final Crédito 30.09.2015 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2014 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,44	4,44	1.043.043	-	1.043.907	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,44	4,44	1.559.755	-	1.564.935	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,44	4,44	623.236	-	625.900	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,32	4,32	619.296	-	625.272	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,56	4,56	1.019.507	-	1.021.280	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,56	4,56	509.247	-	511.463	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,56	4,56	508.867	-	511.527	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,64	4,64	508.063	-	511.223	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,56	4,56	1.008.867	-	1.017.860	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,86	4,86	257.880	-	280.375	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	240.554	-	272.861	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	263.009	-	273.073	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.952.000-K	Banco Penta	Chile	Pesos	9,00	9,00	-	93.910	-	95.399
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	9,00	9,00	-	46.387	-	47.798
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	8,28	8,28	43.160	41.503	42.549	46.075
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	445.341	451.440	458.718	475.220
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Pesos	4,56	4,56	-	503.547	-	505.700
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,56	4,56	-	611.082	-	611.476
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	1.040.880	-	1.050.960

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios (continuación)

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.09.2015	31.12.2014	Monto Final Crédito 30.09.2015 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2014 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,00	5,00	-	1.536.458	-	1.548.542
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,90	4,90	-	511.501	-	514.904
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	513.650	-	516.590
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,07	5,07	-	513.238	-	517.252
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	6,00	6,00	-	846.667	-	849.467
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,68	5,68	-	524.911	-	528.774
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,80	4,80	-	1.001.065	-	1.004.659
96.660.790-5	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,74	4,74	-	1.020.408	-	1.023.437
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	804.255	-	788.535
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	5,09	5,09	-	1.245.962	-	1.261.056
96.660.790-5	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	7,92	7,92	-	31.537	-	31.668
Total									8.649.825	11.338.401	8.760.943	11.417.512
Capital									8.400.711	10.999.915	8.400.711	10.999.915

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios (continuación)

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.09.2015	31.12.2014	Monto Final Crédito 30.09.2015 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2014 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	750.000	1.312.500	787.720	1.391.604
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,86	4,86	750.000	-	822.900	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	733.931	-	818.584	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,92	4,92	-	512.368	-	525.215
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,44	4,44	-	1.509.250	-	1.564.935
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,56	4,56	-	701.773	-	718.620
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,20	4,20	-	1.012.950	-	1.040.833
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,44	4,44	-	1.017.143	-	1.045.757
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,44	4,44	-	603.034	-	625.900
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,44	4,44	-	1.009.373	-	1.043.907
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,80	4,80	-	1.021.733	-	1.048.933
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,32	4,32	513.440	-	521.000	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	713.416	-	819.220	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,48	4,48	825.165	-	835.609	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,39	4,39	513.597	-	521.706	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,39	4,39	513.170	-	521.767	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,44	4,44	505.982	-	520.720	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,56	4,56	1.517.100	-	1.560.990	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,52	4,52	504.838	-	518.473	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,68	4,68	1.014.300	-	1.047.970	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,56	4,56	1.012.413	-	1.046.867	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	8,28	8,28	41.667	125.000	42.548	132.830
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.952.000-K	Banco Penta	Chile	Pesos	9,00	9,00	-	31.563	-	31.800
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	9,00	9,00	-	47.086	-	47.798
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,32	4,32	1.024.120	-	1.044.280	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,50	4,50	1.000.000	-	1.051.765	-

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios (continuación)

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.09.2015	31.12.2014	Monto Final Crédito 30.09.2015 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2014 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,56	4,56	505.447	-	523.117	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,62	4,62	1.005.390	-	1.046.713	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,68	4,68	707.553	-	732.760	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,62	4,62	1.004.363	-	1.033.110	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,86	4,86	1.503.038	-	1.572.900	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,90	4,90	751.429	-	765.519	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,56	5,56	500.541	-	527.646	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,74	4,74	1.229.072	-	1.256.722	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,74	4,74	716.037	-	733.457	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,48	4,48	1.030.585	-	1.042.771	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,37	5,37	-	513.425	-	526.552
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,50	4,50	-	501.625	-	510.875
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,44	4,44	-	1.515.355	-	1.532.375
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	1.028.700	-	1.051.660
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,22	5,22	-	726.898	-	736.946
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,62	4,62	-	1.018.223	-	1.033.495
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	5,10	5,10	-	514.308	-	524.721
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	4,73	4,73	-	500.788	-	509.132
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Security	Chile	Pesos	4,73	4,73	-	800.105	-	811.356
Total									20.886.594	16.023.200	21.716.834	16.455.244
Capital									20.639.013	15.816.149	20.639.013	15.816.149

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios (continuación)

c) Créditos bancarios en dólares hasta 90 días

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.09.2015	31.12.2014	Monto final Crédito 30.09.2015	Monto final Crédito 31.12.2014
									M\$	M\$	M\$	M\$
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	2,625	2,625	438.823	385.539	466.745	411.571
Total									438.823	385.539	466.745	411.571
Capital									399.400	379.219	399.400	379.219

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.09.2015	31.12.2014	Monto Final Crédito 30.09.2015	Monto Final Crédito 31.12.2014
									M\$	M\$	M\$	M\$
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	2,625	2,625	1.310.100	1.137.656	1.384.863	1.222.080
Total									1.310.100	1.137.656	1.384.863	1.222.080
Capital									1.310.100	1.137.656	1.310.100	1.137.656

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

1) Créditos bancarios (continuación)

e) Créditos bancarios en dólares no corrientes

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	30.09.2015	31.12.2014	Monto Final Crédito 30.09.2015	Monto Final Crédito 31.12.2014
									M\$	M\$	(M\$)	(M\$)
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	2,625	2,625	3.493.600	4.171.406	3.583.036	4.314.348
Total									3.493.600	4.171.406	3.583.036	4.314.348
Capital									3.493.600	4.171.406	3.493.600	4.171.406

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	30.09.2015	31.12.2014	Monto Final Crédito 30.09.2015	Monto Final Crédito 31.12.2014
									M\$	M\$	(M\$)	(M\$)
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	8,28	8,28	-	41.667	-	42.548
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	500.000	1.250.000	513.991	1.301.711
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	2.053.313	-	2.184.587	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,86	4,86	1.500.000	-	1.813.788	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	1.561.678	-	1.637.169	-
Total									5.614.991	1.291.667	6.149.535	1.344.259
Capital									5.614.991	1.291.667	5.614.991	1.291.667

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - 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 30 de septiembre de 2015, 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° 017 con fecha 10 de diciembre de 2004

Al 30 de septiembre de 2015 la presente línea no mantiene emisiones vigentes.

b) Línea inscrita en Registro de Valores N° 085 con fecha 10 de mayo de 2011

Al 30 de septiembre de 2015 la presente línea no mantiene emisiones vigentes.

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

Se mantiene vigente la primera emisión de efectos de comercio compuesta por la Serie D-1 la cual se encuentra dividida en 1.000 pagarés de UF 500 cada uno, con vencimiento el 01/09/2016.

Por su parte, a través de Oficio Ordinario N° 11231 de fecha 2 de junio de 2015, la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la segunda emisión compuesta por las siguientes series:

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

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

- Serie D-2

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 21/10/2015.

- Serie D-3

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 11/11/2015.

- Serie D-4

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 25/11/2015.

- Serie D-5

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 13/01/2016.

- Serie D-6

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 27/01/2016.

- Serie D-7

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 10/02/2016.

Respecto a esta segunda emisión, a la fecha de los presentes estados financieros se encontraban colocadas sólo la serie D-2, D-3 y D-4.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - 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 30 de septiembre 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-2	Pesos	4,71%	Nacional	16.06.2015	1.000.000	21.10.2015	997.297	-	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-3	Pesos	4,80%	Nacional	16.06.2015	1.000.000	11.11.2015	994.508	-	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-4	Pesos	4,80%	Nacional	16.06.2015	1.000.000	25.11.2015	992.691	-	-	-
Total											2.984.496	-	-	-

b) Efectos de Comercio en UF al 30 de septiembre 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	1.121.858	3.300.404	-	-
Total											1.121.858	3.300.404	-	-

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 11 - 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 2014

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\$
96660790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-13	Pesos	9,00%	Nacional	07.09.2012	4.000.000	05.08.2015	379.495	738.166	-	-
96660790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie B-22	Pesos	9,00%	Nacional	07.09.2012	4.000.000	05.08.2015	379.496	738.167	-	-
96660790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-29	Pesos	4,08%	Nacional	13.11.2014	1.000.000	22.04.2015	-	987.533	-	-
96660790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-30	Pesos	4,08%	Nacional	13.11.2014	1.000.000	13.05.2015	-	985.187	-	-
96660790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-31	Pesos	4,08%	Nacional	13.11.2014	1.000.000	20.05.2015	-	984.464	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-32	Pesos	4,20%	Nacional	13.11.2014	1.000.000	18.06.2015	-	980.770	-	-
Total											758.991	5.414.287	-	-

d) Efectos de Comercio en UF al 31 de diciembre de 2014

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\$
96660790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-1	UF	4,25%	Nacional	10.09.2013	11.545.515	01.09.2016	1.089.980	3.204.626	3.111.738	-
Total											1.089.980	3.204.626	3.111.738	-

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 12 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas a Pagar

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corriente	30.09.2015	31.12.2014
	M\$	M\$
Excedentes por pagar	497.913	404.086
Abono a Documentos	1.180.714	675.378
Cuentas por pagar comerciales	1.070.287	1.532.146
Proveedores	1.955.840	1.257.704
Facturas por recibir	633.439	827.580
Otras cuentas por pagar	380.089	263.623
Total	<u>5.718.282</u>	<u>4.960.517</u>

a) Excedentes por pagar

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

b) Abono a documentos

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

c) Cuentas por pagar comerciales

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 12 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas a Pagar (continuación)

d) Proveedores

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

Los mayores proveedores, al 30 de septiembre de 2015 son:

Nombre del Proveedor	Deuda en	Plazo Promedio	Tasa Asociada
	M\$		
Dell Computer de Chile Ltda.	897.269	30	0%
Auto Summit Chile S.A.	132.031	30	0%
Janssen S.A.	121.856	30	0%
Bruno Fritsch S.A.	97.762	30	0%
Porsche Inter Auto Chile SPA	82.134	30	0%
Soc. Importadora y Comercial Multimaq Ltda.	77.293	30	0%
Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	72.199	30	0%
Dercomaq S.A.	68.813	30	0%
Microserv Ltda.	56.206	30	0%
Curifor S.A.	40.066	30	0%
Total	1.645.629		

Los mayores proveedores, al 31 de diciembre de 2014 son:

Nombre Del Proveedor	Deuda en	Plazo Promedio	Tasa Asociada
	M\$		
Dell Computer de Chile Ltda.	241.634	30	0%
SK Rental S.A.	191.959	30	0%
Difor Chile S.A.	132.393	30	0%
Factoring Security S.A.	119.000	30	0%
Euroamérica Servicios Financieros S.A.	99.127	30	0%
Bruno Fritsch S.A.	94.427	30	0%
Porsche Chile SPA	65.414	30	0%
Salinas y Fabres S.A.	55.288	30	0%
Curifor S.A.	47.865	30	0%
SOC. Importadora y Comercial Multimaq Ltda.	36.450	30	0%
Total	1.083.557		

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 12 - 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 período.

f) Otras cuentas por pagar

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

Nota 13 - 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 período es el siguiente:

Participación por tipo de Cartera	30 de septiembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	M\$	%	M\$	%
Deudores por operaciones de factoring (neto)	37.933.546	60,09%	42.308.860	62,86%
Deudores por operaciones de Leasing (neto)	25.195.315	39,91%	25.000.195	37,14%
Total	63.128.861	100,00%	67.309.055	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
Unica	36.194.000	36.194.000	36.194.000

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 13 - 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 aquella, siendo FT II la Sociedad fusionada o absorbida y FT la Sociedad fusionante o absorbente ("Fusión"); y los demás aspectos y condiciones de la misma. Con motivo de la Fusión propuesta, FT II se disolverá incorporándose a FT, de manera que los accionistas de FT II pasarán a ser accionistas de FT producto del aumento de capital en ésta y del canje de acciones correspondiente, adquiriendo FT en bloque la totalidad de los activos y pasivos de FT II, y sucediéndola en todos sus derechos, permisos y obligaciones, cuyos efectos se producirán a contar del 3 de mayo de 2010.

(Dos) Aumentar el capital accionario de FT, a cuyo efecto se aprobaron las siguientes reformas a sus estatutos: (A) Sustituir el artículo Cuarto por el siguiente: "Artículo Cuarto: El capital de la

Sociedad es la suma de M\$15.283.884 pesos, dividido en 37.324.000 acciones de una misma serie, nominativas, de igual valor y sin valor nominal."

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 13 - 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. En consecuencia, el capital se encuentra totalmente suscrito y pagado.

b) Resultados retenidos

Los resultados retenidos al 30 de septiembre de 2015 por M\$10.420.102, incluyen los saldos iniciales al 1 de enero de 2015 por un valor de M\$9.832.656, el resultado de ingresos y gastos integrales al 30 de septiembre de 2015 por un valor de M\$3.627.742 y la disminución de M\$3.040.296 de dividendos pagados en el período.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 13 - Patrimonio (continuación)

c) Participaciones no controladoras

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

Nombre del Participante no Controlador	Filial	30.09.2015	31.12.2014
		M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	25.001	23.073
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	3.125	2.884
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	3.125	2.884
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Factotal Leasing S.A.	921.526	956.174
Factotal Leasing S.A.	FT Vendor Finance Chile S.A.	403.576	378.989
V&D Inversiones Limitada	FT Vendor Finance Chile S.A.	403.576	378.989
Total		1.759.929	1.742.993

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

Nombre del Participante no Controlador	Filial	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
		30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
		M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	8.348	9.271	2.553	2.867
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	1.043	1.159	319	359
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	1.043	1.159	319	359
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Factotal Leasing S.A.	80.553	73.936	42.055	26.932
Factotal Leasing S.A.	FT Vendor Finance Chile S.A.	55.586	42.010	19.193	20.140
V&D Inversiones Limitada	FT Vendor Finance Chile S.A.	55.586	42.010	19.193	20.140
Total		202.159	169.545	83.632	70.797

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 13 - Patrimonio (continuación)

c) Participaciones no controladoras (continuación)

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 14 - Beneficios y Gastos de Empleados

Los Beneficios y Gastos de Personal se encuentran incluidos bajo el rubro Gastos de Administración de los Estados Consolidados de Resultados Integrales. A continuación se adjunta el siguiente detalle para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

Beneficios y Gastos de Personal	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y Salarios	3.916.336	3.491.165	1.462.033	1.274.309
Otros beneficios a corto plazo a los empleados	348.316	355.055	125.657	121.542
Otros Gastos de Personal	198.321	227.897	(7.036)	78.759
Total	4.462.973	4.074.117	1.580.654	1.474.610

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Contingencias y Restricciones

1) Efectos de comercio (pagarés)

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

a) Límites en índices y/o relaciones

Liquidez: no se establecen límites de liquidez.

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

La relación de endeudamiento al 30 de septiembre de 2015 es de 1,97 veces en base consolidada.

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones

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

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

No se considerarán para estos efectos:

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

No se considerarán para estos efectos: (continuación)

a.2) Las preferencias establecidas por la ley;

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

Al 30 de septiembre de 2015 existen activos libres de gravámenes por un total de 82.487 millones, lo que equivale a una relación de 11,14 veces el monto adeudado de todas las emisiones de efectos de comercio vigente.

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

Al 30 de septiembre de 2015 el patrimonio de la Sociedad es de 1.095.221 unidades de fomento.

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

Al 30 de septiembre de 2015 no existen inversiones en instrumentos de deuda emitidos por personas relacionadas.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

- d) No otorgar préstamos de cualquier naturaleza a personas relacionadas que excedan del 5% del Patrimonio de la Sociedad. Por Patrimonio se entenderá la cuenta Patrimonio Total.

Al 30 de septiembre de 2015 los préstamos a personas relacionadas suman M\$253.077, representando un 0,91% de las partidas anteriormente señaladas. Para las líneas 017 y 085; esta restricción señala: No otorgar préstamos de cualquier naturaleza a personas relacionadas que excedan del 2% para la Línea 017y 5% para la Línea 085 y 096 del total de la suma de las cuentas Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas corriente, Otros activos financieros no corrientes y Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes de los estados financieros consolidados trimestrales, semestral y anual que deban presentarse a la Superintendencia de Valores y Seguros. Al 30 de septiembre de 2015 esta relación se ubica en el equivalente al 0,39%.

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

Al 30 de septiembre de 2015 las provisiones alcanzan un valor a nivel consolidado de M\$2.638.991 lo que representa un 4,12% de las partidas anteriormente señaladas.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

f) Tratamiento igualitario de tenedores

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

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

f) Tratamiento igualitario de tenedores (continuación)

f.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.

f.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.

f.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.

g) Efectos de fusiones, división u otros

g.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.

g.2) División

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Contingencias y Restricciones (continuación)

1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

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

g.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.

g.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.

g.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.

g.6) Enajenación de activos esenciales

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Contingencias y Restricciones (continuación)

2) Crédito con corporación Interamericana de inversiones

Restricciones

a) Coeficiente de cartera vencida

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

Al 30 de septiembre de 2015 dicho coeficiente es de 1,70%.

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 150% sobre la cartera vencida.

Al 30 de septiembre de 2015 el coeficiente es de 132,68%.

Respecto de esta restricción, el día 2 de Noviembre de 2015, Factotal S.A. solicitó a la Corporación Interamericana de Inversiones una dispensa para regularizar la restricción, la cual fue otorgada por ésta a través de una comunicación enviada a Factotal S.A. el día 26 de Noviembre de 2015.

c) Coeficiente de apalancamiento

No podrá superar a 4 veces.

Al 30 de septiembre de 2015 el leverage es de 1,97 veces.

d) Concentración cartera deudor

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

Al 30 de septiembre de 2015 la concentración es de un 9,00%.

e) Concentración cartera clientes

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

Al 30 de septiembre de 2015 la concentración es de un 8,66%.

f) Mantener un patrimonio mínimo de UF 600.000

Al 30 de septiembre de 2015 el patrimonio de la Sociedad asciende a UF 1.095.221.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 16 - Cauciones Obtenidas de Terceros

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no existen cauciones obtenidas de terceros para la Sociedad y sus filiales.

Nota 17 - 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 18 “Valor razonable de activos y pasivos financieros”.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 18 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

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

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

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

La Sociedad clasifica sus instrumentos de la siguiente forma:

30 de septiembre de 2015

Otros Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos derivados	-	440.003	-	440.003
Total	-	440.003	-	440.003

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 18 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

31 de diciembre de 2014

Otros Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos derivados	-	(1.998)	-	(1.998)
Total	-	(1.998)	-	(1.998)

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 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).

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

Nota 19 - 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 hay seguros de créditos para cubrir el riesgo de insolvencia de clientes y deudores.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 19 - Administración de Riesgos (continuación)

Análisis de riesgo de mercado (continuación)

Factotal S.A. se ve enfrentada a diversos riesgos que pueden afectar su resultado y patrimonio neto. Los riesgos y su forma de gestionarlos son:

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 va pasando por diversos niveles de aprobación que son: ejecutivo-agente sucursal-agente zonal y comité compuesto por el gerente general y de crédito.

Riesgo de sistemas

Las operaciones se realizan a través de sistemas computacionales donde el cruce de información, la rapidez para acceder a esta, y la confiabilidad es fundamental para una buena toma de decisión respecto al riesgo de crédito. Consciente de la importancia, Factotal desarrollo en conjunto con SONDA los sistemas de operación.

Riesgo de descalce de moneda

Factotal no posee descalce de moneda, sus activos en UF (colocaciones de leasing) están financiadas en UF, sus activos en pesos (colocaciones de factoring) están financiadas en la misma moneda.

Riesgo de descalce de tasas

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 20 - Medio Ambiente

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

Nota 21 - Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de Ventas

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Ingresos de Actividades Ordinarias	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencias de precio	6.752.712	7.675.094	2.146.733	2.291.048
Diferencias de precio x mayor plazo	1.751.922	1.680.898	589.533	430.868
Comisiones y otros	3.365.479	3.831.469	1.211.384	1.176.117
Ingresos por op. de Leasing	5.824.569	4.931.997	2.049.178	1.773.018
Total	17.694.682	18.119.458	5.996.828	5.671.051

Costos de Ventas	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses	2.205.976	2.177.470	833.300	573.626
Aumento de provisiones	441.446	396.137	114.296	139.366
Impuesto de timbres y estampillas	72.511	30.447	73.417	5.063
Otros costos directos	27.358	52.468	8.794	39.226
Costos por op. de Leasing	3.240.092	2.211.364	1.296.844	739.293
Total	5.987.383	4.867.886	2.326.651	1.496.574

Nota 22 - Segmentos Operativos

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

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 22 - Segmentos Operativos (continuación)

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

ACTIVOS	Al 30 de septiembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	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	6.515.783	1.100.520	-	7.616.303	2.105.476	657.076	-	2.762.552
Otros Activos Financieros, Corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos No Financieros, Corriente	55.636	1.869.709	-	1.925.345	50.650	1.899.735	-	1.950.385
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	37.931.479	13.026.050	-	50.957.529	42.308.644	13.108.264	-	55.416.908
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	33.310.607	-	(33.057.530)	253.077	29.443.842	-	(29.313.281)	130.561
Activos por impuestos corrientes	290.447	325.757	-	616.204	378.962	354.090	-	733.052
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	78.103.952	16.322.036	(33.057.530)	61.368.458	74.287.574	16.019.165	(29.313.281)	60.993.458
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	132.864	-	132.864	-	162.676	-	162.676
Total activos corrientes	78.103.952	16.454.900	(33.057.530)	61.501.322	74.287.574	16.181.841	(29.313.281)	61.156.134
Activo no Corriente								
Otros activos financieros no corrientes	2.070	12.878.761	-	12.880.831	216	12.249.498	-	12.249.714
Otros activos no financieros no corrientes	54.877	-	-	54.877	53.851	-	-	53.851
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	10.008.628	-	(10.008.628)	-	9.711.845	-	(9.711.845)	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	4.775	-	4.775	-	738	-	738
Propiedades, planta y equipo	95.309	7.257.275	-	7.352.584	96.772	6.357.952	-	6.454.724
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedad de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	645.345	46.847	-	692.192	621.790	222.126	-	843.916
Total de activos no corrientes	10.806.229	20.187.658	(10.008.628)	20.985.259	10.484.474	18.830.314	(9.711.845)	19.602.943
Total Activos	88.910.181	36.642.558	(43.066.158)	82.486.581	84.772.048	35.012.155	(39.025.125)	80.759.077

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 22 - Segmentos Operativos (continuación)

PASIVOS	Al 30 de septiembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	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	38.692.100	-	-	38.692.100	39.352.680	-	-	39.352.680
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.505.399	3.212.883	-	5.718.282	2.344.875	2.615.642	-	4.960.517
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	8.546.201	24.525.518	(33.057.530)	14.189	5.697.239	23.630.229	(29.313.279)	14.189
Otras provisiones a corto plazo	-	-	-	-	-	147.623	(147.623)	-
Pasivos por Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	918.360	260.774	-	1.179.134	500.546	195.520	-	696.066
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	50.662.060	27.999.175	(33.057.530)	45.603.705	47.895.340	26.589.014	(29.460.902)	45.023.452
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo corriente	50.662.060	27.999.175	(33.057.530)	45.603.705	47.895.340	26.589.014	(29.460.902)	45.023.452
Pasivo no Corriente								
Otros pasivos financieros no corrientes	9.108.591	-	-	9.108.591	8.574.811	-	-	8.574.811
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	13.830	-	-	13.830	4.741	-	-	4.741
Total de pasivo no corriente	9.122.421	-	-	9.122.421	8.579.552	-	-	8.579.552
Total pasivos	59.784.481	27.999.175	(33.057.530)	54.726.126	56.474.892	26.589.014	(29.460.902)	53.603.004
Patrimonio								
Capital emitido	15.285.237	4.722.819	(4.724.172)	15.283.884	15.285.237	4.722.819	(4.724.172)	15.283.884
Ganancias (pérdidas) acumuladas	13.543.889	3.877.656	(7.001.441)	10.420.102	12.715.347	3.657.408	(6.540.100)	9.832.656
Otras reservas	296.572	42.912	(42.944)	296.540	296.573	42.912	(42.945)	296.540
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	29.125.698	8.643.387	(11.768.559)	26.000.526	28.297.157	8.423.139	(11.307.217)	25.413.080
Interés no controlador	-	-	1.759.929	1.759.929	-	-	1.742.993	1.742.993
Total Patrimonio	29.125.698	8.643.387	(10.008.630)	27.760.455	28.297.157	8.423.139	(9.564.224)	27.156.073
Total de Patrimonio y Pasivos	88.910.179	36.642.562	(43.066.160)	82.486.581	84.772.049	35.012.153	(39.025.126)	80.759.077

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 22 - Segmentos Operativos (continuación)

Estado de Resultados Por Función	Al 30 de septiembre de 2015				Al 30 de septiembre de 2014			
	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	11.870.113	5.824.569	-	17.694.682	13.187.461	4.931.997	-	18.119.458
Costo de ventas	(2.747.291)	(3.240.092)	-	(5.987.383)	(2.656.522)	(2.211.364)	-	(4.867.886)
Ganancia bruta	9.122.822	2.584.477	-	11.707.299	10.530.939	2.720.633	-	13.251.572
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	706.554	43.614	-	750.168	949.203	18.920	-	968.123
Costos de distribución	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de administración	(5.547.030)	(1.589.016)	-	(7.136.046)	(5.220.028)	(1.770.081)	-	(6.990.109)
Otros gastos, por función	-	(52.132)	-	(52.132)	-	-	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	(794.346)	93.090	-	(701.256)	(844.412)	14	-	(844.398)
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Costos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	1.799.929	-	(1.799.929)	-	1.801.029	-	(1.801.029)	-
Diferencias de cambio	232.673	78.696	-	311.369	(13.256)	16.630	-	3.374
Resultado por unidades de reajuste	22.444	56.548	-	78.992	92.333	988	-	93.321
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	5.543.046	1.215.277	(1.799.929)	4.958.394	7.295.808	987.104	(1.801.029)	6.481.883
Gasto por impuestos a las ganancias	(871.840)	(256.653)	-	(1.128.493)	(1.082.050)	(197.328)	-	(1.279.379)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	4.671.205	958.624	(1.799.929)	3.829.901	6.213.758	789.776	(1.801.029)	5.202.504
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	4.671.205	958.624	(1.799.929)	3.829.901	6.213.758	789.776	(1.801.029)	5.202.504
Ganancia (pérdida), atribuible a:	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	4.671.205	958.624	(1.799.929)	3.827.742	6.213.758	789.776	(1.801.029)	5.032.959
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	202.159	-	-	-	169.545
Ganancia (pérdida)	4.671.205	958.624	(1.799.929)	3.829.901	6.213.758	789.776	(1.801.029)	5.202.504
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultado integral	4.671.205	958.624	(1.799.929)	3.829.901	6.213.758	789.776	(1.801.029)	5.202.504

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 22 - Segmentos Operativos (continuación)

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

Ingresos por Producto	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2015	01.01.2014	01.07.2015	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por factoring	11.870.113	13.187.461	3.947.650	3.898.033
Ingresos por Leasing	5.824.569	4.931.997	2.049.178	1.773.018
Total	17.694.682	18.119.458	5.996.828	5.671.051

Nota 23 - 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%

(*) 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.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 24 - Gastos de Administración

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

Al 30 de septiembre de 2015

Detalle de Gastos de Administración	Acumulado			Trimestre		
	Factoring	Leasing	Total	Factoring	Leasing	Total
	01.01.2015	01.01.2015	01.01.2015	01.07.2015	01.07.2015	01.07.2015
	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	3.682.072	780.902	4.462.974	1.286.045	294.609	1.580.654
Honorarios y asesorías	168.748	542.828	711.576	60.728	22.058	82.786
Informática	243.782	47.745	291.527	86.351	15.649	102.000
Materiales de oficina	42.087	9.200	51.287	12.665	2.957	15.622
Reparaciones y mantenciones	61.561	6.196	67.757	27.362	2.251	29.613
Arriendos y seguros	491.035	83.608	574.643	168.943	29.232	198.175
Servicios generales	144.063	20.580	164.643	49.305	6.331	55.636
Marketing	25.931	6.602	32.533	11.008	1.183	12.191
Viajes y estadías	153.384	23.711	177.095	45.441	7.252	52.693
Impuestos, patentes	199.015	23.636	222.651	69.840	6.215	76.055
Legales y notariales	267.454	7.986	275.440	93.427	3.689	97.116
Depreciación (*)	67.898	34.764	102.662	21.955	15.237	37.192
Amortización	-	1.258	1.258	-	800	800
Total	5.547.030	1.589.016	7.136.046	1.933.070	407.463	2.340.533

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 24 - Gastos de Administración (continuación)

Al 30 de septiembre de 2014

Detalle de Gastos de Administración	Acumulado			Trimestre		
	Factoring	Leasing	Total	Factoring	Leasing	Total
	01.01.2014	01.01.2014	01.01.2014	01.07.2014	01.07.2014	01.07.2014
	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2014
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	3.360.182	713.935	4.074.117	1.185.096	289.514	1.474.610
Honorarios y asesorías	188.717	808.459	997.176	45.244	254.050	299.294
Informática	202.683	40.193	242.876	77.087	12.610	89.697
Materiales de oficina	31.578	7.047	38.625	8.563	2.350	10.913
Reparaciones y mantenciones	75.822	7.402	83.224	43.821	3.238	47.059
Arriendos y seguros	387.708	45.848	433.556	135.558	13.396	148.954
Servicios generales	159.798	28.276	188.074	48.255	8.051	56.306
Marketing	30.927	16.484	47.411	12.519	6.707	19.226
Viajes y estadías	171.250	34.123	205.373	66.658	9.501	76.159
Impuestos, patentes	214.662	27.190	241.852	72.833	8.608	81.441
Legales y notariales	309.378	9.911	319.289	104.392	4.233	108.625
Depreciación (*)	87.189	29.347	116.536	26.221	10.185	36.406
Amortización	134	1.866	2.000	30	354	383
Total	5.220.028	1.770.081	6.990.109	1.826.278	622.797	2.449.073

(*) La depreciación del período no incluye la depreciación correspondiente a los activos entregados en arriendo operativo de acuerdo a lo señalado en la Nota 8. La depreciación de los activos entregados en leasing operativo se incluye en el Costo de Venta del segmento Leasing. Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 esta porción de depreciación alcanzó M\$2.165.429 y M\$1.468.845, respectivamente.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 25 - Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera

La moneda funcional definida por Factotal S.A. es el Peso Chileno, la que a su vez es la moneda de presentación de los Estados Financieros. 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		Trimestre	
	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014
	M\$	M\$	M\$	M\$
Generadas por activos	78.570	22.468	57.944	18.215
Generadas por pasivos	232.799	(19.094)	258.270	(9.891)
Total	311.369	3.374	316.214	8.324

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

Activos y pasivos en moneda extranjera

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

Al 30 de septiembre de 2015

Tipo de Activos	Tipo de Moneda	30.09.2015	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	78.570	78.570	-	-	-	-

Tipo de Pasivos	Tipo de Moneda	30.09.2015	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	232.799	232.799	-	-	-	-

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Nota 25 - Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera (continuación)

Al 30 de septiembre de 2014

Tipo de Activos	Tipo de Moneda	30.09.2014	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	22.468	22.468	-	-	-	-

Tipo de Pasivos	Tipo de Moneda	30.09.2014	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	(19.094)	(19.094)	-	-	-	-

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

Con fecha 6 de octubre de 2015 y a petición de Factotal S.A., la Superintendencia de Valores y Seguros procedió a formalizar la cancelación de la Línea de Efectos de Comercio N°17.

Según consta en Hecho Esencial enviado a la Superintendencia de Valores y Seguros, el día 7 de octubre de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas de esa misma fecha, se acordó el reparto de un dividendo de carácter eventual con cargo a utilidades de ejercicios anteriores, ascendente a mil cuatrocientos ochenta y tres millones novecientos cincuenta y cuatro mil pesos.

Con fecha 15 de octubre de 2015 la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la décima colocación de pagarés con cargo a la línea de efectos de comercio inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 085.

FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses
Terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Según consta en Hecho Esencial enviado a la Superintendencia de Valores y Seguros el día 26 de noviembre de 2015, Factotal S.A. adquirió 2.354.000 acciones de la sociedad Top Capital S.A., las cuales permitirán titularidad sobre el 50% de participación accionaria en esta sociedad, organizada y existente bajo las leyes de la República de Perú y cuyo giro se refiere a operaciones de factoraje.

Entre el 1 de octubre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (27 de noviembre de 2015), no existen otros hechos que pudieran afectar de manera significativa la situación financiera y/o resultados consolidados de Factotal S.A. y sus filiales.