

*Estados Financieros Consolidados Intermedios*

**FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

*Santiago, Chile*

*Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015*

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

**Índice**

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

### Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

31 de marzo de 2016 y 2015

(en miles de pesos - M\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2016 M\$</b>	<b>31.12.2015 M\$</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3)	6.609.743	5.783.993
Otros activos no financieros, corriente	(9)	1.957.437	1.851.421
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, neto	(4)	50.427.404	53.557.617
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	(5)	349.534	43.762
Activos por impuestos corrientes	(8)	858.737	801.920
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		<u>60.202.855</u>	<u>62.038.713</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>227.458</u>	<u>249.518</u>
Total activo corriente		<u>60.430.313</u>	<u>62.288.231</u>
<b>Activo no Corriente</b>			
Otros activos financieros no corrientes	(4)	13.009.346	12.303.931
Otros activos no financieros no corrientes		51.787	47.598
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(25)	846.058	575.607
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(6)	3.338	4.016
Propiedades, planta y equipo	(7)	8.078.948	8.004.512
Activos por impuestos diferidos	(8)	797.508	766.510
Total activo no corriente		<u>22.786.985</u>	<u>21.702.174</u>
Total Activos		<u>83.217.298</u>	<u>83.990.405</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

31 de marzo de 2016 y 2015

(en miles de pesos - M\$)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2016 M\$</b>	<b>31.12.2015 M\$</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	(10)	39.890.269	40.510.331
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	3.356.928	5.759.690
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(5)	436.299	436.299
Otros pasivos no financieros corrientes		<u>1.819.665</u>	<u>1.521.343</u>
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		45.503.161	48.227.663
Total pasivo corriente		<u>45.503.161</u>	<u>48.227.663</u>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	(10)	8.300.722	7.726.758
Pasivos por impuestos diferidos	(8)	740.234	560.126
Otros pasivos no financieros no corrientes		5.045	8.502
Total pasivo no corriente		<u>9.046.001</u>	<u>8.295.386</u>
Total pasivo		<u>54.549.162</u>	<u>56.523.049</u>
<b>Patrimonio Neto</b>			
Capital emitido	(12)	15.283.884	15.283.884
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(12)	11.224.000	10.108.127
Otras reservas		296.540	296.540
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		26.804.424	25.688.551
Interés no controlador		1.863.712	1.778.805
Total Patrimonio		<u>28.668.136</u>	<u>27.467.356</u>
Total Pasivos y Patrimonio Neto		<u>83.217.298</u>	<u>83.990.405</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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

(en miles de pesos - M\$)

Estado de resultados	Nota	Acumulado	
		01.01.2016	01.01.2015
		31.03.2016	31.03.2015
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	6.064.385	5.710.250
Costo de ventas	(20)	(1.622.560)	(1.765.446)
Ganancia bruta		4.441.825	3.944.804
Otros ingresos, por función		146.967	292.588
Gasto de administración	(23)	(2.331.143)	(2.264.778)
Otras ganancias (pérdidas)		(198.924)	(277.433)
Otros gastos, por función		(30.681)	(52.132)
Ingresos financieros		-	-
Costos financieros		-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(25)	(41.370)	-
Diferencias de cambio	(24)	(335.094)	(34.708)
Resultado por unidades de reajuste		1.427	(111)
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		1.653.007	1.608.230
Gasto por impuestos a las ganancias	(8)	(450.060)	(398.208)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Continuadas		1.202.947	1.210.022
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		1.202.947	1.210.022
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a:</b>			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		1.115.872	1.152.490
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	(12)	87.075	57.532
Ganancia (pérdida)		1.202.947	1.210.022
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		1.202.947	1.210.022

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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

(en miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado	
		01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
		\$	\$
<b>Ganancias por acción</b>			
<b>Ganancia por acción básica</b>			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		30,83	31,84
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>30,83</u>	<u>31,84</u>
<b>Ganancias por acción diluidas</b>			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		30,83	31,84
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		<u>30,83</u>	<u>31,84</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 31 de marzo de 2016 y 2015

(en miles de pesos - M\$)

Estado de Flujo de Efectivo Directo	Nota	01.01.2016 31.03.2016 M\$	01.01.2015 31.03.2015 M\$
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación</b>			
<b>Clases de Cobro por actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		4.641.505	4.095.403
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		939.043	1.222.254
Otros cobros por actividades de operación		73.396.525	75.315.455
Clases de pago:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(809.296)	(857.340)
Pagos a y por cuenta de empleados		(1.482.374)	(1.374.386)
Otros pagos por actividades de operación		(70.702.591)	(70.638.922)
Intereses pagados		(345.800)	(686.298)
Intereses recibidos		630.804	650.363
Impuesto a las ganancias reembolsados (ganados)		(56.817)	(69.269)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(4.252.298)	(1.210.110)
Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de operación		<u>1.958.701</u>	<u>6.447.150</u>
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo	(7)	(1.208.145)	(1.034.370)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo	(7)	125.481	-
Compras de activos intangibles	(6)	-	8
Otras entradas (salidas) de efectivo		(4.189)	9
Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de inversión		<u>(1.086.853)</u>	<u>(1.034.353)</u>
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación</b>			
<b>Importes procedentes de préstamos</b>			
Importes procedentes de préstamos largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos corto plazo		30.617.715	223.692.771
Total importes procedentes de préstamos		<u>30.617.715</u>	<u>223.692.771</u>
Pagos de préstamos		(30.663.813)	(220.351.552)
Dividendos pagados	(12)	-	(2.026.864)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificadas como actividades de financiación		-	-
Flujo de efectivo neto utilizados en actividades de financiación		<u>(46.098)</u>	<u>1.314.355</u>
<b>Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio</b>		<u>825.750</u>	<u>6.727.152</u>
<b>Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>			
<b>Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		-	-
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio</b>		<u>5.783.993</u>	<u>2.762.552</u>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio</b>	(3)	<u>6.609.743</u>	<u>9.489.704</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 2015 y el 31 de marzo de 2016

(en miles de pesos - M\$)

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	Capital Emitido	Otras Reservas Varias	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\$
<b>Saldo inicial ejercicio actual 01.01.2016</b>	15.283.884	296.540	296.540	10.108.127	25.688.551	1.778.805	27.467.356
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>15.283.884</b>	<b>296.540</b>	<b>296.540</b>	<b>10.108.127</b>	<b>25.688.551</b>	<b>1.778.805</b>	<b>27.467.356</b>
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	1.115.873	1.115.873	87.075	1.202.948
Emisión de capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	(2.168)	(2.168)
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.115.873</b>	<b>1.115.873</b>	<b>84.907</b>	<b>1.200.780</b>
<b>Saldo final ejercicio actual 31.03.2016</b>	<b>15.283.884</b>	<b>296.540</b>	<b>296.540</b>	<b>11.224.000</b>	<b>26.804.424</b>	<b>1.863.712</b>	<b>28.668.136</b>

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 2015 y el 31 de marzo de 2016

(en miles de pesos - M\$)

	Capital Emitido	Otras Reservas Varias	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\$
<b>Saldo inicial ejercicio anterior 01.01.2015</b>	15.283.884	296.540	296.540	9.832.656	25.413.080	1.742.993	27.156.073
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables-Adopción de NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	15.283.884	296.540	296.540	9.832.656	25.413.080	1.742.993	27.156.073
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	1.152.490	1.152.490	57.532	1.210.022
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(2.026.864)	(2.026.864)	-	(2.026.864)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	(180.184)	(180.184)
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	-	(874.374)	(874.374)	(122.652)	(997.026)
<b>Saldo final ejercicio anterior 31.03.2015</b>	15.283.884	296.540	296.540	8.958.282	24.538.706	1.620.341	26.159.047

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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

(en miles de pesos - M\$)

### **Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales**

**a) Nombre de entidad que informa**

FACTOTAL S.A.

**b) RUT de entidad que informa**

96.660.790-4

**c) Número del registro de valores**

776

**d) Domicilio de la entidad que informa**

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

**e) Forma legal de la entidad que informa**

Sociedad Anónima Cerrada

**f) País de incorporación**

Chile

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

#### h) Nombre de entidad controladora principal del grupo

El control de Factotal S.A., al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es ejercido en su conjunto por los accionistas cuyo detalle es el siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>RUT</b>	<b>Acciones Actuales</b>	<b>Participación %</b>	<b>Nº Acciones Pagadas</b>
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
<b>Total</b>			<b>100,00%</b>	<b>36.194.000</b>

#### i) Número de empleados

La Sociedad cuenta al 31 de marzo de 2016 a nivel consolidado con 234 trabajadores (241 en diciembre de 2015), 12 en nivel gerencial y 83 del área comercial y 139 del área administración y operaciones.

#### j) Número de empleados al final del ejercicio

234

#### k) Número promedio de empleados durante el ejercicio

238

#### 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

#### I) Información de la Sociedad (continuación)

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

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

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

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 1 - Información Corporativa y Consideraciones Generales (continuación)

#### I) Información de la Sociedad (continuación)

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

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

#### a) Período contable

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

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

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

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

#### b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), las cuales 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.

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

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2016 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el 23 de mayo de 2016.

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

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



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### b) Bases de preparación (continuación)

Tipo	31.03.2016	31.12.2015
	\$	\$
Dólar Estadounidense (US\$)	669,80	710,16
Unidad de Fomento	<u>25.812,05</u>	<u>25.629,09</u>

#### c) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de marzo de 2016 y 2015 incorporan los estados financieros de Factotal S.A., y las Sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando la Sociedad está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, Factotal S.A., controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### c) Bases de consolidación (continuación)

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

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

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

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### c) Bases de consolidación (continuación)

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

Nombre de la Sociedad	RUT	País de Origen	Moneda Funcional	31.03.2016		31.12.2015	
				Participación % Directa	Participación % Indirecta	Participación % Directa	Participación % Indirecta
Procesos y Servicios Limitada	77.481.090-0	Chile	Pesos	99,00	-	99,00	-
Factotal Leasing S.A.	99.557.070-K	Chile	Pesos	80,00	-	80,00	-
FT Vendor Finance Chile S.A.	76.140.676-0	Chile	Pesos	80,00	8,00	80,00	8,00

#### d) Deterioro activos financieros

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

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

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

Al 31 de marzo de 2016, se han constituido provisiones sobre la cartera de "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar" por M\$ 3.124.647 (M\$ 2.871.173 al 31 de diciembre de 2015).

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### **Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**

#### **d) Deterioro activos financieros (continuación)**

##### **Segmento Leasing**

##### **Filial Factotal Leasing S.A.**

En este segmento, la metodología utilizada corresponde a un análisis mensual de toda la cartera morosa, de tal forma de poder realizar una estimación adecuada de las posibles contingencias para cada uno de los clientes que se presentan en este tramo. Existe una reunión interna, en la cual participan ejecutivos que administran cartera 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### **Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**

#### **d) Deterioro activos financieros (continuación)**

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

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

#### **e) Política de castigos de incobrables**

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

#### **f) Propiedades, planta y equipo**

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

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

#### **g) Intangibles**

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

## **FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### **Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**

#### **h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

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

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

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

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, donde se establecen nuevos aspectos impositivos y regulatorios en el ámbito tributario. Uno de los aspectos significativos que afectan los estados financieros al 31 de marzo de 2016, 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 2016, es 24% (22,5% para el ejercicio 2015).

#### **i) Contratos de derivados**

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

## **FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### **Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**

#### **i) Contratos de derivados (continuación)**

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

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

#### **j) Ingresos ordinarios**

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

#### **k) Costos de ventas**

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



## **FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### **Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**

#### **l) Segmentos operacionales**

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

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

#### **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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### o) Activos y pasivos financieros

##### 1) Activos financieros

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

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

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

##### a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

##### b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

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

## **FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### **Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**

#### **o) Activos y pasivos financieros (continuación)**

##### **1) Activos financieros (continuación)**

##### **c) Instrumentos de patrimonio**

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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la Sociedad no posee activos en esta categoría.

##### **d) Activos financieros disponibles para la venta**

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

##### **2) Pasivos financieros**

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

#### **p) Vacaciones del personal**

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

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

## **FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### **Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**

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

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

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

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

#### **r) Inversiones bajo el método de la participación**

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

#### **s) Contratos de leasing**

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

#### **t) Otros pasivos financieros (obligaciones con el público)**

Estas obligaciones, representadas por efectos de comercio, se presentan al cierre del ejercicio a su valor de colocación al costo amortizado en pesos y el interés se reconoce sobre base devengada, bajo el método de la tasa efectiva. Se presentan en la cuenta "Otros pasivos financieros". Al 31 de marzo de 2016 y 2015 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### **Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**

#### **u) Retenciones por factoring y diferencias de precio por devengar**

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

#### **v) Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar**

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

#### **w) Estados de flujo de efectivo**

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

#### **x) Moneda funcional y de presentación**

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

#### **y) Reclasificaciones significativas**

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

#### z) Nuevos pronunciamientos contables

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

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de Aplicación Obligatoria</b>
NIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2018
NIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2018
NIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2019
<b>Enmiendas a NIIF</b>	
NIC 7 Estado de flujos de efectivo	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2017
NIC 12 Impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en después del 1 de enero de 2017
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Por determinar
NIIF 10 Estados Financieros Consolidados	Por determinar

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 3 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>Tipo de Moneda</b>	<b>31.03.2016 M\$</b>	<b>31.12.2015 M\$</b>
Efectivo en caja	Pesos	12.970	18.003
Fondos Mutuos (Money Market)	Pesos	4.616.429	2.741.514
Bancos	Pesos	1.980.344	3.024.476
<b>Total</b>		<b>6.609.743</b>	<b>5.783.993</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 4 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

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

<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto, Corriente</b>	<b>31.03.2016 M\$</b>	<b>31.12.2015 M\$</b>
Deudores por operaciones de Factoring (bruto)	41.770.787	44.484.976
Montos no financiados (retenciones)	(1.493.235)	(1.585.327)
Diferencias de precio por devengar	(659.699)	(733.675)
Provisión por pérdida de deterioro de valor (Factoring)	(2.413.951)	(2.209.414)
Deudores por operaciones de leasing (bruto)	18.359.642	17.577.684
Intereses y seguros por Devengar	(2.704.754)	(2.582.646)
IVA diferido	(2.882.878)	(2.784.896)
Provisión por pérdida de deterioro de valor (leasing)	(710.696)	(661.759)
<b>Deudores por operaciones de Factoring y Leasing (Neto)</b>	<b><u>49.265.216</u></b>	<b><u>51.504.943</u></b>
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de Factoring (bruto)	1.282	320.800
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de leasing (bruto)	<u>1.160.906</u>	<u>1.731.874</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales por operaciones (bruto)</b>	<b><u>1.162.188</u></b>	<b><u>2.052.674</u></b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente</b>	<b><u>50.427.404</u></b>	<b><u>53.557.617</u></b>
<b>Otros activos Financieros, Neto, No Corriente</b>	<b>31.03.2016 M\$</b>	<b>31.12.2015 M\$</b>
Deudores por operaciones de Factoring (Neto)	78	13.857
Deudores por operaciones de Leasing (Neto)	12.571.463	11.867.931
Otros activos financieros, no Corriente	<u>437.805</u>	<u>422.143</u>
<b>Total</b>	<b><u>13.009.346</u></b>	<b><u>12.303.931</u></b>



## **FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

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

#### **Operaciones y tipos de factoring**

Las operaciones de factoring realizadas por la Sociedad, corresponden a contratos con responsabilidad, para los cuales se realiza notificación a las operaciones realizadas con letras y facturas. 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 47,69% a contratos de leasing financiero, un 50,76% a contratos de leasing operativo y un 1,55% 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### a) Cartera estratificada por mora

##### i) Factoring

Los deudores por factoring al 31 de marzo de 2016 registran una morosidad de M\$9.353.164 (M\$8.699.717 al 31 de diciembre de 2015), considerando como morosidad desde el día siguiente a la fecha de vencimiento de los documentos.

<b>Cartera no Renegociada al 31.03.2016</b>						
Tramos	N° Clientes	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	1350	30.153.196	555.096	29.598.100	-	29.598.100
1 - 30 Días	552	5.878.059	281.306	5.596.753	-	5.596.753
31 - 60 Días	277	1.569.755	182.984	1.386.771	-	1.386.771
61 - 90 Días	145	624.984	195.549	429.435	-	429.435
91 - 120 Días	77	125.213	71.756	53.457	-	53.457
121 - 150 Días	49	47.644	33.614	14.030	-	14.030
151 - 180 Días	31	39.001	35.173	3.828	-	3.828
181 - 210 Días	28	130.636	117.813	12.823	-	12.823
211 - 250 Días	29	157.051	157.051	-	-	-
251 o Más	184	764.652	764.652	-	-	-
<b>Total</b>		<b>39.490.191</b>	<b>2.394.994</b>	<b>37.095.197</b>	<b>-</b>	<b>37.095.197</b>

Al 31 de marzo de 2016 la empresa tiene 1.824 clientes.

La Cartera Morosa está compuesta por 1.378 clientes.

La cartera Vigente es de 1.360 clientes.

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### a) Cartera estratificada por mora (continuación)

##### i) Factoring (continuación)

Cartera Renegociada al 31.03.2016						
Tramos	N° Clientes	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	10	111.571	13.006	98.565	-	98.565
1 - 30 Días	2	7.412	1.592	5.820	-	5.820
31 - 60 Días	2	5.757	1.801	3.956	-	3.956
61 - 90 Días	1	1.500	1.058	442	-	442
91 - 120 Días	1	1.500	1.500	-	-	-
121 - 150 Días	-	-	-	-	-	-
151 - 180 Días	-	-	-	-	-	-
181 - 210 Días	-	-	-	-	-	-
211 - 250 Días	-	-	-	-	-	-
251 o Más	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>127.740</b>	<b>18.957</b>	<b>108.783</b>	<b>-</b>	<b>108.783</b>

Total Cartera al 31.03.2016					
Tramos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	30.264.767	568.102	29.696.665	-	29.696.665
1 - 30 Días	5.885.471	282.898	5.602.573	-	5.602.573
31 - 60 Días	1.575.512	184.785	1.390.727	-	1.390.727
61 - 90 Días	626.484	196.607	429.877	-	429.877
91 - 120 Días	126.713	73.256	53.457	-	53.457
121 - 150 Días	47.644	33.614	14.030	-	14.030
151 - 180 Días	39.001	35.173	3.828	-	3.828
181 - 210 Días	130.636	117.813	12.823	-	12.823
211 - 250 Días	157.051	157.051	-	-	-
251 o Más	764.652	764.652	-	-	-
<b>Total</b>	<b>39.617.931</b>	<b>2.413.951</b>	<b>37.203.980</b>	<b>-</b>	<b>37.203.980</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### a) Cartera estratificada por mora (continuación)

##### i) Factoring (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015

Cartera no Renegociada al 31.12.2015						
Tramos	N° Clientes	Deuda M(\$)	Provisión M(\$)	Cartera no Securitizeda M(\$)	Cartera Securitizeda M(\$)	Saldo Neto M\$
Al Día	1351	33.330.468	539.706	32.790.762	-	32.790.762
1 - 30 Días	588	5.633.170	257.474	5.375.696	-	5.375.696
31 - 60 Días	247	1.357.180	155.497	1.201.683	-	1.201.683
61 - 90 Días	125	400.681	124.746	275.935	-	275.935
91 - 120 Días	81	259.026	131.610	127.416	-	127.416
121 - 150 Días	47	150.880	106.349	44.531	-	44.531
151 - 180 Días	30	149.239	134.557	14.682	-	14.682
181 - 210 Días	26	47.111	42.476	4.635	-	4.635
211 - 250 Días	16	40.659	40.659	-	-	-
251 o Más	164	658.310	658.310	-	-	-
<b>Total</b>		<b>42.026.724</b>	<b>2.191.384</b>	<b>39.835.340</b>	<b>-</b>	<b>39.835.340</b>

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

La Cartera Morosa está compuesta por 1.327 clientes.

La cartera Vigente es de 1.364 clientes.

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### a) Cartera estratificada por mora (continuación)

##### i) Factoring (continuación)

##### Al 31 de diciembre de 2015 (continuación)

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### a) Cartera estratificada por mora (continuación)

##### i) Factoring (continuación)

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

Factoring	N° de Clientes	31.03.2016	N° de Clientes	31.12.2015
		M\$		M\$
Cartera Protestada (*)	41	95.060	43	78.192
Cartera en cobranza judicial (**)	200	996.332	183	850.494
<b>Total</b>		<b>1.091.392</b>		<b>928.686</b>

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

(\*\*) Cartera en cobranza judicial: Corresponde cartera con claros indicios de incobrabilidad y que se encuentran provisionados en un 100% al 31 de marzo de 2016 y 2015.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### a) Cartera estratificada por mora (continuación)

##### ii) Leasing

Los deudores por leasing al 31 de marzo de 2016 registran una morosidad de M\$10.219.882 (M\$8.274.952 al 31 de diciembre de 2015), considerando como morosidad el saldo insoluto de los créditos morosos.

<b>Cartera No Renegociada al 31.03.2016</b>						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M\$	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	387	14.957.159	51.584	14.905.575	-	14.905.575
1 - 30 Días	251	6.796.016	5.683	6.790.333	-	6.790.333
31 - 60 Días	49	1.774.576	7.789	1.766.787	-	1.766.787
61 - 90 Días	24	769.603	50.804	718.799	-	718.799
91 - 120 Días	10	273.915	96.461	177.454	-	177.454
121 - 150 Días	5	166.322	100.831	65.491	-	65.491
151 - 180 Días	5	117.465	90.095	27.370	-	27.370
181 - 210 Días	7	124.308	112.603	11.705	-	11.705
211 - 250 Días	4	22.595	19.763	2.832	-	2.832
251 o Más	8	175.083	175.083	-	-	-
<b>Total</b>	<b>750</b>	<b>25.177.042</b>	<b>710.696</b>	<b>24.466.346</b>	<b>-</b>	<b>24.466.346</b>

<b>Cartera Renegociada al 31.03.2016</b>						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Total Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al Día	6	166.431	-	166.431	-	166.431
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	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>166.431</b>	<b>-</b>	<b>166.431</b>	<b>-</b>	<b>166.431</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### a) Cartera estratificada por mora (continuación)

##### ii) Leasing (continuación)

Total Cartera al 31.03.2016						
Tramos	N° de Contratos	Deuda  M\$	Provisión  M\$	Cartera no Securitizada  M\$	Cartera Securitizada  M\$	Saldo Total Neto M\$
Al Día	393	15.123.590	51.584	15.072.006	-	15.072.006
1 - 30 Días	251	6.796.016	5.683	6.790.333	-	6.790.333
31 - 60 Días	49	1.774.576	7.789	1.766.787	-	1.766.787
61 - 90 Días	24	769.603	50.804	718.799	-	718.799
91 - 120 Días	10	273.915	96.461	177.454	-	177.454
121 - 150 Días	5	166.322	100.831	65.491	-	65.491
151 - 180 Días	5	117.465	90.095	27.370	-	27.370
181 - 210 Días	7	124.308	112.603	11.705	-	11.705
211 - 250 Días	4	22.595	19.763	2.832	-	2.832
251 o Más	8	175.083	175.083	-	-	-
<b>Total</b>	<b>756</b>	<b>25.343.473</b>	<b>710.696</b>	<b>24.632.777</b>	<b>-</b>	<b>24.632.777</b>



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### a) Cartera estratificada por mora (continuación)

##### ii) Leasing (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015

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

Cartera Renegociada al 31.12.2015						
Tramos	N° de Contratos	Deuda M\$	Provisión M\$	Cartera no Securitizada M\$	Cartera Securitizada M\$	Saldo Total Neto M\$
Al Día	10	186.250	1.301	184.949	-	184.949
1 - 30 Días	-	-	-	-	-	-
31 - 60 Días	-	-	-	-	-	-
61 - 90 Días	-	-	-	-	-	-
91 - 120 Días	-	-	-	-	-	-
121 - 150 Días	-	-	-	-	-	-
151 - 180 Días	-	-	-	-	-	-
181 - 210 Días	-	-	-	-	-	-
211 - 250 Días	-	-	-	-	-	-
251 o Más	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>186.250</b>	<b>1.301</b>	<b>184.949</b>	<b>-</b>	<b>184.949</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### a) Cartera estratificada por mora (continuación)

##### ii) Leasing (continuación)

#### Al 31 de diciembre de 2015 (continuación)

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### a) Cartera estratificada por mora (continuación)

##### ii) Leasing (continuación)

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

Leasing	N° de Clientes	31.03.2016 M\$	N° de Clientes	31.12.2015 M\$
Cartera protestada	-	-	-	-
Cartera en cobranza judicial	28	915.661	28	915.661
Total		915.661		915.661

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

#### b) Provisión por pérdida de deterioro de valor

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

A continuación se presenta el movimiento de la provisión separadamente entre factoring y leasing al 31 de marzo de 2016 y 2015.

Provisión por Pérdida de Deterioro de Valor (Factoring)	31.03.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo Inicial	2.209.414	1.850.250
Aumento	243.371	1.087.754
(-) Bajas - Reverso de Provisión	(12.562)	(528.092)
(-) Bajas - Aplicaciones por Castigos	(26.272)	(200.498)
Total	2.413.951	2.209.414

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

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

Provisión por Pérdida de Deterioro de Valor (Leasing)	31.03.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo Inicial	661.759	307.312
Aumento	279.492	659.015
(-) Bajas - Reverso de Provisión	(230.555)	(282.514)
(-) Bajas - Aplicaciones por Castigos	-	(22.054)
Total	<u>710.696</u>	<u>661.759</u>

#### c) Castigos

Los castigos por operaciones de factoring al 31 de marzo de 2016 ascienden a M\$26.272 (M\$200.498 al 31 de diciembre de 2015).

No se registran castigos por operaciones de leasing al 31 de marzo de 2016 (M\$22.054 al 31 de diciembre de 2015).

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

#### d) Riesgos de crédito

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### d) Riesgos de crédito (continuación)

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

#### i) Concentración de riesgo de crédito

##### Factoring: por sector industrial

Clasificación	31 de marzo de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Nº Clientes	Monto M\$	Nº Clientes	Monto M\$
Agrícola	26	971.421	29	1.293.760
Automotriz	36	393.692	35	325.611
Comercial	320	5.852.486	287	6.153.288
Construcción	270	5.860.653	255	5.817.456
Educación	9	365.532	11	339.692
Energía	16	272.866	7	262.939
Forestal	11	556.332	14	612.357
Industrial	254	6.549.954	253	7.847.498
Inmobiliario	-	-	-	-
Manufactura	16	930.984	13	541.630
Minería	41	1.345.544	43	1.359.089
Pesquero	27	936.935	33	1.171.617
Salud	15	113.227	13	95.141
Servicios	543	10.333.871	557	10.971.471
Telecomunicaciones	22	326.752	18	451.253
Transporte	218	4.807.682	206	4.937.029
Total	1.824	39.617.931	1.774	42.179.831

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

- Al 31 de marzo de 2016 el número de deudores es de 5.735, donde sus 10 mayores deudores representan un 10,71% del total de la cartera.
- Al 31 de diciembre de 2015 el número de deudores es de 6.026, donde sus 10 mayores deudores representan un 11,72% del total de la cartera.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### d) Riesgos de crédito (continuación)

##### i) Concentración de riesgo de crédito (continuación)

##### Leasing: Por tipo de bien

Detalle de la Cartera por Tipo de Bien	Distribución por Tipo de Bien Financiado			
	31 de marzo de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Monto M\$	%	Monto M\$	%
Vehículos de carga y transporte	9.648.265	40,41%	9.729.737	40,41%
Equipos de Tecnología de la Información	8.346.171	28,74%	6.920.884	28,74%
Maq. y equip. para la construcción y mov.de tierra	2.923.037	12,00%	2.889.673	12,00%
Vehículos de pasajeros	586.187	2,79%	671.314	2,79%
Vehículos livianos, utilitarios y camionetas	2.351.730	9,54%	2.296.265	9,54%
Maq. y equip. para otras industrias	802.444	3,31%	796.123	3,31%
Transporte marítimo	468.928	2,19%	528.177	2,19%
Maq. y equip. para la agricultura	105.246	0,48%	116.603	0,48%
Maq. y equip. sector forestal	65.785	0,33%	80.509	0,33%
Equipos de oficina	676	0,01%	1.635	0,01%
Maq. y equip. para el sector energía	45.004	0,20%	47.153	0,20%
Total	25.343.473	100%	24.078.073	100%

Adicionalmente la cartera de leasing presenta la siguiente información:

- Al 31 de marzo de 2016 el número de contratos es de 756, donde sus 10 mayores clientes representan un 25,03% del total de la cartera del segmento leasing.
- Al 31 de diciembre de 2015 el número de contratos es de 739, donde sus 10 mayores clientes representan un 29,58% del total de la cartera del segmento leasing.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### e) Detalle de operaciones de Leasing

A continuación se presenta una conciliación, por monedas, entre la inversión bruta total y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento (cuotas) al 31 de marzo de 2016 y 2015.

Concepto	Moneda	31.03.2016			Total
		0-1 año	1-5 años	5 años <	
					<b>M\$</b>
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	Pesos	1.454.499	1.459.861	-	2.914.360
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	UF	13.663.688	12.701.924	-	26.365.612
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	US\$	358.577	336.339	-	694.916
<b>Total</b>		<b>15.476.764</b>	<b>14.498.124</b>	<b>-</b>	<b>29.974.888</b>
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	Pesos	277.152	237.477	-	514.629
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	UF	2.385.442	1.662.835	-	4.048.277
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	US\$	42.160	26.349	-	68.509
<b>Total</b>		<b>2.704.754</b>	<b>1.926.663</b>	<b>-</b>	<b>4.631.415</b>
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente		<b>12.772.010</b>	<b>12.571.463</b>	<b>-</b>	<b>25.343.473</b>
Concepto	Moneda	31.12.2015			Total
		0-1 año	1-5 años	5 años <	
					<b>M\$</b>
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	Pesos	1.529.860	1.544.010	-	3.073.870
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	UF	12.894.256	11.861.101	-	24.755.357
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	US\$	368.672	420.917	-	789.589
<b>Total</b>		<b>14.792.788</b>	<b>13.826.028</b>	<b>-</b>	<b>28.618.816</b>
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	Pesos	272.498	258.052	-	530.550
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	UF	2.260.420	1.663.249	-	3.923.669
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés devengados	US\$	49.728	36.796	-	86.524
<b>Total</b>		<b>2.582.646</b>	<b>1.958.097</b>	<b>-</b>	<b>4.540.743</b>
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente		<b>12.210.142</b>	<b>11.867.931</b>	<b>-</b>	<b>24.078.073</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### e) Detalle de operaciones de Leasing (continuación)

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, 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 colocación 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.

<b>Segmento Leasing</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Total contratos	756	739
N° contratos con garantías personales	430	411



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### g) Calidad crediticia de los activos

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

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

#### h) Cartera renegociada

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la información es la siguiente:

<b>Factoring</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cartera renegociada	127.740	153.107
Total	<u>127.740</u>	<u>153.107</u>
<b>Leasing</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cartera renegociada	166.431	186.250
Total	<u>166.431</u>	<u>186.250</u>

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

## **FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### **h) Cartera renegociada (continuación)**

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 5 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades relacionadas

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

#### a) Cuentas por cobrar

RUT	País de Origen	Tipo de Moneda	Sociedad	Naturaleza de la Relación	31.03.2016 M\$	31.12.2015 M\$
78.331.560-2	Chile	Pesos	Inversiones El Gabino Ltda.	Accionista	245.591	-
76.041.300-3	Chile	Pesos	Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Accionistas comunes	73.678	-
6.731.752-1	Chile	Pesos	Juan Enrique Gatica Astaburuaga	Director	30.265	33.500
8.530.757-6	Chile	Pesos	Ignacio Schmidt Jarpa	Gerente general	-	10.040
76.377.121-0	Chile	Pesos	FT Inmobiliaria Ltda.	Accionistas comunes	-	222
<b>Total</b>					<b>349.534</b>	<b>43.762</b>

#### b) Cuentas por pagar

RUT	País de Origen	Tipo de Moneda	Sociedad	Naturaleza de la Relación	31.03.2016 M\$	31.12.2015 M\$
96.665.610-7	Chile	Pesos	Covarrubias y Compañía Ltda.	Accionista	194.851	194.851
O-E	R.U	Pesos	El Gabino Limited	Sociedad de Director	109.075	109.075
96.550.890-2	Chile	Pesos	Inversiones Las Pataguas Ltda.	Accionista	66.317	66.317
76.328.288-0	Chile	Pesos	Inversiones Castelar Tres Ltda.	Accionista	66.056	66.056
<b>Total</b>					<b>436.299</b>	<b>436.299</b>

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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### c) Transacciones

Sociedad	RUT	País de Origen	Naturaleza de Relación	Tasa Anual	Fecha Vcto.	Descripción de Transacción	31.03.2016		31.12.2015	
							Monto	Efecto (Cargo) Abono	Monto	Efecto (Cargo) Abono
							M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	78.331.560-2	Chile	Accionista			Cuenta Corriente	245.591	-	-	-
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	76.041.300-3	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	73.678	-	-	-
Factotal IV S.A.	76.927.524-7	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(23.000)	-
FT Inmobiliaria Ltda.	76.377.121-0	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	(222)	-	(181)	-
Ft Agencia de Valores S.A.	76.030.737-8	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(9.227)	-
Juan Enrique Gatica Astaburuaga	6.731.752-1	Chile	Director			Cuenta Corriente	(3.235)	-	(10.108)	-
Asesorías e Inversiones PSP Ltda. (*)	77.745.270-3	Chile	Accionistas Comunes	4%		Préstamo	-	-	(25.776)	227
Agrícola ISJ Limitada	76.029.689-9	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(788)	-
Ignacio Schmidt Jarpa	8.530.757-6	Chile	Gerente General			Op.Factoring	(10.040)	-	(10.000)	-
Ft Trade Financiam	0-E	EE.UU.	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(5.476)	-
Ft Inversiones Ltda.	76.283.170-8	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(1.043)	-
Factotal III S.A.	76.571.900-3	Chile	Accionistas Comunes			Cuenta Corriente	-	-	(1.200)	-
<b>Total</b>							<b>305.772</b>	<b>-</b>	<b>(86.799)</b>	<b>227</b>

(\*) No tiene una fecha de vencimiento definida.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### d) Remuneraciones y beneficios por el personal clave

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

RUT	Nombre	Cargo
6.731.752-1	Juan Enrique Gatica Astaburuaga	Presidente Directorio
4.778.128-0	Hernán Hurtado Zañartu	Director
4.775.049-0	Alfonso Duval Délano	Director
3.407.755-K	Ramón Covarrubias Vives	Director
6.385.213-9	Ramón Covarrubias Matte	Director
8.530.757-6	Luis Ignacio Schmidt Jarpa	Gerente General

Los miembros del Directorio al 31 de diciembre de 2015 son:

RUT	Nombre	Cargo
6.731.752-1	Juan Enrique Gatica Astaburuaga	Presidente Directorio
4.778.128-0	Hernán Hurtado Zañartu	Director
4.775.049-0	Alfonso Duval Délano	Director
3.407.755-K	Ramón Covarrubias Vives	Director
6.385.213-9	Ramón Covarrubias Matte	Director
8.530.757-6	Luis Ignacio Schmidt Jarpa	Gerente General

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

El personal clave al 31 de marzo de 2016 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
Pedro Gatica B.	Gerente de Cobranza
Christian Marfull S.	Gerente de Riesgo

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

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

<b>Procesos y Servicios Limitada</b>	<b>Cargo</b>
Juan Enrique Gatica	Gerente General

  

<b>Factotal Leasing</b>	<b>Cargo</b>
Patricio Sepúlveda	Gerente General

  

<b>FT Vendor Finance Chile S.A.</b>	<b>Cargo</b>
Patricio Sepúlveda	Gerente General
Victoria Zapata	Gerente Comercial

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Sociedad, por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, son las siguientes:

<b>Beneficios y Gastos de Personal</b>	<b>Acumulado</b>	
	<b>01.01.2016</b>	<b>01.01.2015</b>
	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sueldos y salarios	293.875	236.891
Otros beneficios a corto plazo a los empleados	4.092	3.941
<b>Total</b>	<b>297.967</b>	<b>240.832</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 6 - Intangibles

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

<b>Clases para Activos Intangibles</b>	<b>31.03.2016</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2015</b> <b>M\$</b>
Total activos intangibles, neto	3.338	4.016
Programas informáticos, neto	3.338	4.016
Total programas informáticos bruto	31.469	33.494
Programas informáticos, bruto	31.469	33.494
Total amortización acumulada programas informáticos.	(28.131)	(29.478)
Amortización acumulada programas informáticos	(28.131)	(29.478)

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

<b>Movimientos al 31.03.2016</b>	<b>Programas Informáticos, Neto</b> <b>M\$</b>	<b>Activo Intangible, Neto</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial	4.016	4.016
Adiciones	-	-
Amortización	(678)	(678)
Saldo final	3.338	3.338

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 6 - Intangibles (continuación)

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

Activos	Vida o Tasa Mínima (años)	Vida o Tasa Máxima (años)
Programas Informáticos	3	3

### Nota 7 - Propiedades, Planta y Equipo

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

Clases de Propiedades, Plantas y Equipos	31.03.2016 M\$	31.12.2015 M\$
<b>Total propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>8.078.948</b>	<b>8.004.512</b>
Equipamiento de tecnología de información, neto	8.008.736	7.950.277
Mejoras de bienes arrendados, neto	-	-
Edificios, neto	-	-
Vehículos de motor, neto	61.203	41.822
Instalaciones fijas y accesorios, neto	9.009	12.413
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo, Bruto</b>	<b>13.918.699</b>	<b>13.222.492</b>
Equipamiento de tecnología de información, bruto	13.566.513	12.901.212
Mejoras de bienes arrendados, bruto	-	-
Edificios, bruto	-	-
Vehículos de motor, bruto	204.165	174.577
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	148.021	146.703
<b>Total Depreciación acumulada y deterioro de valor, Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>(5.839.751)</b>	<b>(5.217.980)</b>
Depreciación acumulada y deterioro de valor equipamiento de tecnología de información	(5.557.777)	(4.950.935)
Depreciación acumulada y deterioro de valor mejoras de bienes arrendados	-	-
Depreciación acumulada y deterioro de valor edificios	-	-
Depreciación acumulada y deterioro de valor vehículos de motor	(142.962)	(132.755)
Depreciación acumulada y deterioro de valor instalaciones fijas y accesorios	(139.012)	(134.290)



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 7 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

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

		Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto (M\$)	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto (M\$)	Vehículos de Motor, Neto (M\$)	Propiedades, Planta y Equipo, Neto (M\$)
Saldo inicial		7.950.277	12.413	41.822	8.004.512
Adiciones		1.166.938	659	40.548	1.208.145
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	-	-
Desapropiaciones		(125.481)	-	-	(125.481)
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		(982.998)	(4.063)	(21.167)	(1.008.228)
Cambios	Incrementos (decrementos) por revaluación reconocido en patrimonio neto	-	-	-	-
	pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	-	-	-	-
	Incremento (decremento) por revaluación reconocido en el 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		58.459	(3.404)	19.381	74.436
Saldo final		8.008.736	9.009	61.203	8.078.948

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 7 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

Los movimientos para el ejercicio al 31 de diciembre de 2015 de las partidas que integran este rubro propiedad, planta y equipo son los siguientes:

		Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto (M\$)	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto (M\$)	Vehículos de Motor, Neto (M\$)	Propiedades, Planta y Equipo, Neto (M\$)
Saldo Inicial		6.373.498	19.950	61.276	6.454.724
Adiciones		4.779.205	10.213	33.860	4.823.278
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	-	-
Desapropiaciones		-	-	(28.825)	(28.825)
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		-	-	-	-
Transferencias a (desde) propiedades de inversión		-	-	-	-
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-
Gasto por depreciación		(3.202.426)	(17.750)	(53.314)	(3.273.490)
Cambios	Incrementos (decrementos) por revaluación y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (decremento) por revaluación reconocido en patrimonio neto		-	-
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		-	-
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		-	-
		Incremento (decremento) por revaluación reconocido en el estado de resultados		-	-
		Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		-	-
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera		-	-	-	-
Otros incrementos (decrementos)		-	-	28.825	28.825
Total cambios		1.576.779	(7.537)	(19.454)	1.549.788
Saldo final		7.950.277	12.413	41.822	8.004.512

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 7 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

Dentro del ítem Equipamiento de tecnologías de información (neto) se encuentran los bienes entregados en la modalidad de Leasing operativo por parte de la Filial FT Vendor Finance Chile S.A. y cuyo monto al 31 de marzo de 2016 asciende a M\$7.949.302 (M\$7.888.415 al 31 de diciembre de 2015).

Las depreciaciones promedios aplicadas, son las siguientes:

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

### Nota 8 - Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos

#### a) Información general

El impuesto a la renta provisionado por la Sociedad para los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, se presenta compensado con los pagos provisionales mensuales obligatorios (PPM) y créditos por donaciones reflejando su saldo en el Cuentas por cobrar por impuestos corrientes de dichos ejercicios, de acuerdo al siguiente detalle:

Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	31.03.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Impuesto a las utilidades	(1.599.722)	(1.298.773)
Pagos provisionales mensuales	2.250.459	1.892.694
Crédito SENCE	31.454	31.454
Otros	176.546	176.545
Total	<u>858.737</u>	<u>801.920</u>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### a) Información general (continuación)

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

Renta Líquida Imponible / Impuesto a las Utilidades	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Renta Líquida M\$	24% Impuesto M\$	Renta Líquida M\$	22,5% Impuesto M\$
Factotal S.A.	903.100	216.744	4.106.116	923.876
Procesos y Servicios Limitada	350.855	84.205	1.666.207	374.897
Factotal Leasing S.A.	(128.887)	-	(618.838)	-
Ft Vendor Finance Chile S.A.	(4.147.088)	-	(4.213.169)	-
<b>Total</b>	<b>(3.022.020)</b>	<b>300.949</b>	<b>940.316</b>	<b>1.298.773</b>

#### b) Impuestos diferidos

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

Concepto	31.03.2016		31.12.2015	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Relativa a diferencias de precio por devengar	157.456	-	175.611	-
Relativa a provisiones	639.586	(291.205)	590.090	(279.630)
Activos en leasing	-	(5.745.505)	-	(5.484.887)
Otros conceptos leasing	-	-	-	-
Contratos de leasing	-	7.928.085	-	7.781.375
Pérdida tributaria	-	(1.150.647)	-	(1.137.556)
Relativa a otros	466	(494)	809	(319.176)
Subtotal	797.508	740.234	766.510	560.126
<b>Total</b>	<b>57.274</b>		<b>206.384</b>	

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

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

Concepto	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
	M\$	M\$
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>		
Gastos por impuestos corrientes	(300.949)	(1.883.221)
Otros gastos por impuesto corriente	-	-
<b>Total gasto por impuesto corriente neto</b>	<b>(300.949)</b>	<b>(1.883.221)</b>

#### Gasto por impuestos corrientes a las ganancias

Gasto (ingreso) por impuestos diferido	(149.113)	1.485.013
Otros	2	-
<b>Total (gasto) ingreso por impuesto diferido, neto,</b>	<b>(149.111)</b>	<b>1.485.013</b>
<b>(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias</b>	<b>(450.060)</b>	<b>(398.208)</b>

#### d) Reconciliación de tasa efectiva de impuestos

Concepto	31 de marzo de 2016		31 de marzo de 2015	
	Base Imponible M\$	24% Impuesto M\$	Base Imponible M\$	22,5% Impuesto M\$
A partir del resultado antes de impuesto				
Resultado antes de impuesto	1.653.007	396.722	1.608.231	361.852
<b>Diferencias permanentes</b>	<b>222.242</b>	<b>53.338</b>	<b>109.449</b>	<b>24.626</b>
Efecto Impuesto por cambio de tasa	146.592	35.182	-	-
Ajustes tributarios v/s financieros	75.650	18.156	109.449	24.626
<b>Total de gastos por impuestos Sociedades</b>	<b>1.875.249</b>	<b>450.060</b>	<b>1.717.680</b>	<b>386.478</b>
<b>Total de gastos por impuestos Sociedades</b>		<b>27,23%</b>		<b>24,03%</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corriente

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

<b>Otros Activos no Financieros, Corrientes</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remanente IVA C.F.	1.887.942	1.798.396
Otros activos no financieros	69.495	53.025
Total	<u>1.957.437</u>	<u>1.851.421</u>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 10 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

#### Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El siguiente cuadro indica la composición de los saldos al 31 de marzo de 2016 y 2015.

Concepto	Corriente		No Corriente más de 1 año hasta 3 años		Más de 3 años hasta 5 años		Más de 5 años	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Créditos bancarios	35.622.265	34.184.245	8.300.722	7.726.758	-	-	-	-
Obligaciones con el público	4.268.004	6.326.086	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>39.890.269</b>	<b>40.510.331</b>	<b>8.300.722</b>	<b>7.726.758</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### 1) Créditos bancarios

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

##### a) Créditos bancarios en pesos, corriente hasta 90 días

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.03.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.03.2016	Monto Final Crédito 31.12.2015
									M\$	M\$	(M\$)	(M\$)
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,47	5,47	510.184	-	510.564	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,22	5,22	510.730	-	512.688	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,74	4,74	732.904	-	733.457	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,52	4,52	516.337	-	518.473	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,62	4,62	1.027.848	-	1.033.110	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,46	5,46	1.020.020	-	1.028.513	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,56	4,56	1.551.870	-	1.560.990	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,44	4,44	517.267	-	520.720	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,68	4,68	1.038.090	-	1.047.970	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,56	4,56	1.035.593	-	1.046.867	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,90	4,90	-	760.823	-	765.519
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,32	4,32	-	518.960	-	521.000
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,48	4,48	-	834.316	-	835.609
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,74	4,74	-	1.243.608	-	1.256.722
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,32	4,32	-	1.035.160	-	1.044.280
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,39	4,39	-	518.779	-	521.767
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,48	4,48	-	1.042.025	-	1.042.771
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,06	5,06	258.152	257.139	268.933	280.375
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,39	4,39	-	519.206	-	521.706
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	246.671	243.936	272.861	272.861
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	264.576	263.791	273.073	273.073
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	8,28	8,28	-	42.414	-	42.548
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	254.237	255.808	262.027	458.718



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### 1) Créditos bancarios (continuación)

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.03.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.03.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-5	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	6,00	6,00	810.400	-	819.600	-
96.660.790-5	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	5,82	5,82	229.378	-	270.920	-
<b>Total</b>									<b>10.524.257</b>	<b>7.535.965</b>	<b>10.680.766</b>	<b>7.836.949</b>
<b>Capital</b>									<b>10.210.978</b>	<b>7.475.824</b>	<b>10.210.978</b>	<b>7.475.824</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### 1) Créditos bancarios (continuación)

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.03.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.03.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,06	5,06	750.000	750.000	762.528	822.900
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	754.609	743.949	818.584	818.584
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	5,28	5,28	612.936	604.928	631.944	631.944
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	5,22	5,22	1.025.520	1.012.325	1.052.925	1.052.925
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	732.830	722.799	819.220	819.220
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,28	5,28	1.024.787	1.011.440	1.043.120	1.043.120
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	5,48	5,48	510.663	503.732	520.717	520.717
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	96.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,28	5,28	1.534.100	1.514.080	1.556.980	1.556.980
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Pesos	4,56	4,56	517.037	511.273	523.117	523.117
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,68	4,68	724.206	715.925	732.760	732.760
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,62	4,62	1.028.875	1.017.197	1.046.713	1.046.713
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,86	4,86	1.540.095	1.521.668	1.572.900	1.572.900
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Pesos	6,04	6,04	1.018.791	1.003.523	1.053.689	1.053.689
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-k	Banco Santander	Chile	Pesos	5,82	5,82	1.018.106	1.003.395	1.058.685	1.058.685
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,56	5,56	514.672	507.645	527.646	527.646
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,22	5,22	1.026.535	1.013.340	1.051.765	1.051.765
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	6,19	6,19	1.016.856	1.001.204	1.062.436	1.062.436
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	562.500	750.000	581.463	787.720
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	5,75	5,75	755.394	-	767.262	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	6,19	6,19	1.014.620	-	1.062.608	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	6,06	6,06	1.201.616	-	1.273.730	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	5,56	5,56	504.399	-	528.089	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	5,56	5,56	503.858	-	528.089	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,64	5,64	503.290	-	525.693	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	96.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,46	5,46	702.973	-	737.795	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,46	5,46	1.002.275	-	1.054.145	-

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### 1) Créditos bancarios (continuación)

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.03.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.03.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	5,82	5,82	710.417	-	753.625	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	6,16	6,16	610.266	600.924	636.755	636.755
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,68	4,68	-	1.026.260	-	1.047.970
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,44	4,44	-	511.655	-	520.720
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,56	4,56	-	1.024.067	-	1.046.867
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,74	4,74	-	724.516	-	733.457
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,46	5,46	-	1.006.218	-	1.028.513
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,56	4,56	-	1.534.580	-	1.560.990
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,52	4,52	-	510.619	-	518.473
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,62	4,62	-	1.016.170	-	1.033.110
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,22	5,22	-	504.133	-	512.688
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,47	5,47	-	503.268	-	510.564
<b>Total</b>									<b>23.422.226</b>	<b>24.870.833</b>	<b>24.284.983</b>	<b>25.833.928</b>
<b>Capital</b>									<b>23.060.355</b>	<b>24.566.748</b>	<b>24.566.748</b>	<b>24.566.748</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### 1) Créditos bancarios (continuación)

##### c) Créditos bancarios en dólares hasta 90 días

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.03.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.03.2016	Monto Final Crédito 31.12.2015
									M\$	M\$	(M\$)	(M\$)
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	2,94	2,94	419.907	445.897	450.106	466.745
<b>Total</b>									419.907	445.897	450.106	466.745
<b>Capital</b>									418.625	443.850	418.625	443.850

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.03.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.03.2016	Monto Final Crédito 31.12.2015
									M\$	M\$	(M\$)	(M\$)
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	2,94	2,94	1.255.875	1.331.550	1.315.487	1.384.863
<b>Total</b>									1.255.875	1.331.550	1.315.487	1.384.863
<b>Capital</b>									1.255.875	1.331.550	1.255.875	1.331.550

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### 1) Créditos bancarios (continuación)

##### e) Créditos bancarios en dólares no corrientes

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.03.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.03.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	2,94	2,94	2.511.749	3.106.950	2.564.664	3.583.036
Total									2.511.749	3.106.950	2.564.664	3.583.036
Capital									2.511.749	3.106.950	2.511.749	3.106.950

##### f) Créditos bancarios en \$ no corriente

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.03.2016	31.12.2015	Monto Final Crédito 31.03.2016 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2015 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	5,82	5,82	1.984.799	-	2.010.587	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	187.500	250.000	192.164	513.991
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	1.561.715	1.809.674	1.638.440	2.184.587
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,06	5,06	1.000.000	1.250.000	1.007.028	1.813.788
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	1.054.959	1.310.134	1.091.446	1.637.169
Total									5.788.973	4.619.808	5.939.665	6.149.535
Capital									5.788.973	4.619.808	5.788.973	6.149.535

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2016, Factotal S.A. mantiene emisiones y colocaciones de efectos de comercio inscritas en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo las siguientes condiciones:

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

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

- Serie C-37

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 13/04/2016.

- Serie C-38

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 27/04/2016.

- Serie C-39

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 04/05/2016.

- Serie C-40

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 25/05/2016.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

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

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

- Serie C-41

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 08/06/2016.

- Serie C-42

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 13/07/2016.

- Serie C-43

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 27/07/2016.

- Serie C-44

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 03/08/2016.

Respecto a esta décima emisión, a la fecha de los presentes estados financieros se encontraban colocadas sólo las series C-37 y C-38.

##### b) 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.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

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

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

##### a) Efectos de Comercio en pesos al 31 de marzo de 2016

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Instrumento	Serie Nro.	Unidad de Reajuste	Tasa de Interés Anual	Colocación	Fecha Colocación	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	1 - 90 Días	90 - 365 Días	1 - 3 Años	3 - 5 Años
										M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-37	Pesos	5,64%	Nacional		1.000.000	13.04.2016	998.013	-	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-38	Pesos	5,64%	Nacional		1.000.000	27.04.2016	995.882	-	-	-
<b>Total</b>											<b>1.993.895</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

##### b) Efectos de Comercio en UF al 31 de marzo de 2016

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Instrumento	Serie Nro.	Unidad de Reajuste	Tasa de interés Anual	Colocación	Fecha Colocación	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	1 - 90 Días	90 - 365 Días	1 - 3 Años	3 - 5 Años
										M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-1	UF	4,25%	Nacional	10.09.2013	11.545.515	01.09.2016	1.142.621	1.131.488	-	-
<b>Total</b>											<b>1.142.621</b>	<b>1.131.488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

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

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Instrumento	Serie Nro.	Unidad de Reajuste	Tasa de Interés Anual	Colocación	Fecha Colocación	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	1 - 90 Días	90 - 365 Días	1 - 3 Años	3 - 5 Años
										M\$	M\$	M\$	M\$	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-36	Pesos	5,64%	Nacional		1.000.000	09.03.2016	989.531	-	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-37	Pesos	5,64%	Nacional		1.000.000	13.04.2016		984.105	-	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie C-38	Pesos	5,64%	Nacional		1.000.000	27.04.2016		982.004	-	-
<b>Total</b>											989.531	1.966.109	-	-

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Instrumento	Serie Nro.	Unidad de Reajuste	Tasa de Interés Anual	Colocación	Fecha Colocación	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	1 - 90 Días	90 - 365 Días	1 - 3 Años	3 - 5 Años
										M\$	M\$	M\$	M\$	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-1	UF	4,25%	Nacional	10.09.2013	11.545.515	01.09.2016	1.134.438	2.236.008	-	-
<b>Total</b>											1.134.438	2.236.008	-	-

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 11 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas a Pagar

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

<b>Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corriente</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Excedentes por pagar	427.297	438.860
Abono a Documentos	904.189	991.844
Cuentas por pagar comerciales	699.546	1.157.100
Proveedores	649.462	2.080.761
Facturas por recibir	332.230	741.430
Otras cuentas por pagar	344.204	349.695
Total	<u>3.356.928</u>	<u>5.759.690</u>

**a) Excedentes por pagar**

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

**b) Abono a documentos**

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

**c) Cuentas por pagar comerciales**

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### d) Proveedores

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

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

Nombre del Proveedor	Deuda en	Plazo Promedio	Tasa Asociada
M\$			
Porsche Inter Auto Chile SPA	100.735	30	0%
Dell Computer de Chile Ltda.	68.454	30	0%
Volvo Com Vehicles and Construction Equipment South	58.630	30	0%
Servicios Integrales de Logística y Laboratorio Ltda.	55.645	30	0%
Latam Factors S.A.	53.550	30	0%
Wehrhahn y Compañía Ltda.	43.971	30	0%
SK Rental S.A.	39.147	30	0%
Comercial Servimaq SPA	30.846	30	0%
Automotriz Servimaq SPA	21.029	30	0%
Maco International S.A.	20.000	30	0%
Total	492.007		

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

#### e) Facturas por recibir

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

#### f) Otras cuentas por pagar

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

### Nota 12 - Patrimonio

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

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

Participación por tipo de Cartera	31 de marzo de 2016		31 de diciembre de 2015	
	M\$	%	M\$	%
Deudores por operaciones de factoring (neto)	37.205.202	59,06%	40.291.217	61,57%
Deudores por operaciones de Leasing (neto)	25.793.683	40,94%	25.148.188	38,43%
Total	62.998.885	100,00%	65.439.405	100,00%

#### a) Capital

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 12 - Patrimonio (continuación)

#### a) Capital (continuación)

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

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

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

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 12 - Patrimonio (continuación)

#### a) Capital (continuación)

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

Por su parte, la cuenta Otras Reservas presenta la revalorización del capital propio de la sociedad, existente a la fecha de conversión de los estados financieros a las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### b) Resultados retenidos

Los resultados retenidos al 31 de marzo de 2016 por M\$11.224.000, incluyen los saldos iniciales al 1 de enero de 2016 por un valor de M\$10.108.127, el resultado de ingresos y gastos integrales al 31 de marzo de 2016 por un valor de M\$1.115.873, no registrándose dividendos pagados en el periodo (al 31 de diciembre de 2015 los dividendos pagados ascendieron a M\$4.524.249).

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 12 - 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	31.03.2016	31.12.2015
		M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	26.396	25.723
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	3.300	3.215
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	3.300	3.215
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Factotal Leasing S.A.	955.108	902.366
Factotal Leasing S.A.	FT Vendor Finance Chile S.A.	437.804	422.143
V&D Inversiones Limitada	FT Vendor Finance Chile S.A.	437.804	422.143
<b>Total</b>		<b>1.863.712</b>	<b>1.778.805</b>

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

Nombre del Participante no Controlador	Filial	Acumulado	
		01.01.2016	01.01.2015
		31.03.2016	31.03.2015
		M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	2.408	3.123
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	300	390
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	300	390
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Factotal Leasing S.A.	52.745	20.309
Factotal Leasing S.A.	FT Vendor Finance Chile S.A.	15.661	16.660
V&D Inversiones Limitada	FT Vendor Finance Chile S.A.	15.661	16.660
<b>Total</b>		<b>87.075</b>	<b>57.532</b>

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 12 - 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 13 - Beneficios y Gastos de Empleados

Los Beneficios y Gastos de Personal se encuentran incluidos bajo el rubro Gastos de Administración de los Estados Consolidados de Resultados Integrales. A continuación se adjunta el siguiente detalle para los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015.

Beneficios y Gastos de Personal	Acumulado	
	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
	M\$	M\$
Sueldos y Salarios	1.224.556	1.128.606
Otros beneficios a corto plazo a los empleados	131.346	112.076
Otros Gastos de Personal	126.472	133.704
<b>Total</b>	<b>1.482.374</b>	<b>1.374.386</b>



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 14 - Contingencias y Restricciones

#### 1) Efectos de comercio (pagarés)

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

##### a) Límites en índices y/o relaciones

Liquidez: no se establecen límites de liquidez.

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

La relación de endeudamiento al 31 de marzo de 2016 es de 1,90 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 14 - Contingencias y Restricciones (continuación)

#### 1) Efectos de comercio (pagarés) (continuación)

##### b) Obligaciones, limitaciones y prohibiciones (continuación)

No se considerarán para estos efectos: (continuación)

a.2) Las preferencias establecidas por la ley;

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

Al 31 de marzo de 2016 existen activos libres de gravámenes por un total de 83.217 millones, lo que equivale a una relación de 19,50 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 31 de marzo de 2016 el patrimonio de la Sociedad es de 1.110.649 unidades de fomento.

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

Al 31 de marzo de 2016 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 14 - 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 31 de marzo de 2016 los préstamos a personas relacionadas suman M\$349.534, representando un 1,22% de las partidas anteriormente señaladas. Para las líneas 085 y 096; esta restricción señala: No otorgar préstamos de cualquier naturaleza a personas relacionadas que excedan del 5% 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 31 de marzo de 2016 esta relación se ubica en el equivalente al 0,55%.

- 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 31 de marzo de 2016 las provisiones alcanzan un valor a nivel consolidado de M\$3.124.647 lo que representa un 4,93% de las partidas anteriormente señaladas.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 14 - 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 tratara 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 14 - 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 14 - 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 14 - Contingencias y Restricciones (continuación)

#### 2) Crédito con corporación Interamericana de inversiones

Restricciones

##### a) Coeficiente de cartera vencida

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

Al 31 de marzo de 2016 dicho coeficiente es de 1,56%.

##### b) Coeficiente de cobertura de provisiones sobre cartera vencida

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

Al 31 de marzo de 2016 el coeficiente es de 185,22%.

##### c) Coeficiente de apalancamiento

No podrá superar a 4 veces.

Al 31 de marzo de 2016 el leverage es de 1,90 veces.

##### d) Concentración cartera deudor

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

Al 31 de marzo de 2016 la concentración es de un 12,04%.

##### e) Concentración cartera clientes

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

Al 31 de marzo de 2016 la concentración es de un 12,35%.

##### f) Mantener un patrimonio mínimo de UF 600.000

Al 31 de marzo de 2016 el patrimonio de la Sociedad asciende a UF 1.110.649.

## **FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### **Nota 15 - Cauciones Obtenidas de Terceros**

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 no existen cauciones obtenidas de terceros para la Sociedad y sus filiales.

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

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

#### **1) Provisiones**

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

#### **2) Impuestos corrientes e impuestos diferidos**

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

#### **3) Litigios y otras contingencias**

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

#### **4) Valor razonable de activos y pasivos financieros**

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



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 17 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

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

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

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

La Sociedad clasifica sus instrumentos de la siguiente forma:

#### 31 de marzo de 2016

Otros Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos derivados	-	(998.635)	-	(998.635)
Total	-	(998.355)	-	(998.355)

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

31 de diciembre de 2015

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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 el cálculo del valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros derivados se ha determinado en base al Nivel 2 de la jerarquía antes descrita. Ver criterio de valorización en Nota 2 i).

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

### Nota 18 - Administración de Riesgos

#### Análisis de riesgo de mercado

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

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

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

En particular para cada cliente es evaluada su situación y se actúa sobre base de líneas de financiamiento, que abarcan los siguientes factores a considerar: monto de la línea, porcentaje de financiamiento, documentos a factorizar, plazos de los documentos, concentración por deudor y plazos de revisión de las líneas que no superan los 8 meses. Adicionalmente se mantienen provisiones sobre colocaciones netas, equivalentes como mínimo al 3% de éstas basado en las políticas internas de la Sociedad. En aspectos de control operativo nuestros sistemas permiten conocer el desenvolvimiento de los deudores (mora, prorrogas, protestos, etc.), lo que junto a un seguimiento diario del comportamiento de los vencimientos permite tomar las acciones necesarias para acotar una sobreexposición de riesgo. No 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 18 - Administración de Riesgos (continuación)

#### Riesgo de Liquidez

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

En el siguiente cuadro se detalla la recaudación mensual:

	2016 M\$	2015 M\$
Enero	25.461.563	26.545.622
Febrero	22.281.631	23.608.823
Marzo	25.653.331	25.161.009
Abril		26.456.767
Mayo		23.013.714
Junio		27.842.363
Julio		28.242.841
Agosto		25.377.286
Septiembre		21.884.338
Octubre		26.049.784
Noviembre		24.342.500
Diciembre		27.814.345

#### Riesgo de crédito

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

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

## **FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### **Riesgo de crédito (continuación)**

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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 19 - Medio Ambiente

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

### Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de Ventas

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

Ingresos de Actividades Ordinarias	Acumulado	
	01.01.2016 31.03.2016 M\$	01.01.2015 31.03.2015 M\$
Diferencias de precio	2.251.873	2.252.916
Diferencias de precio por mayor plazo	630.804	650.362
Comisiones y otros	792.076	964.485
Ingresos por op. de Leasing	2.389.632	1.842.487
<b>Total</b>	<b>6.064.385</b>	<b>5.710.250</b>

Costos de Ventas	Acumulado	
	01.01.2016 31.03.2016 M\$	01.01.2015 31.03.2015 M\$
Intereses	345.800	686.298
Aumento de provisiones	230.808	128.266
Impuesto de timbres y estampillas	581	(983)
Otros costos directos	5.426	10.633
Costos por op. de Leasing	1.039.945	941.232
<b>Total</b>	<b>1.622.560</b>	<b>1.765.446</b>

### Nota 21 - Segmentos Operativos

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 21 - Segmentos Operativos (continuación)

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

ACTIVOS	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activo Corriente</b>								
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5.956.475	653.268	-	6.609.743	4.859.910	924.083	-	5.783.993
Otros Activos Financieros, Corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos No Financieros, Corriente	51.661	1.905.776	-	1.957.437	36.600	1.814.821	-	1.851.421
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	37.205.184	13.222.220	-	50.427.404	40.277.361	13.280.256	-	53.557.617
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	36.820.798	-	(36.471.264)	349.534	33.716.816	50	(33.673.104)	43.762
Activos por impuestos corrientes	307.657	551.080	-	858.737	267.663	534.257	-	801.920
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	80.341.775	16.332.344	(36.471.264)	60.202.855	79.158.350	16.553.467	(33.673.104)	62.038.713
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	227.458	-	227.458	-	249.518	-	249.518
<b>Total activos corrientes</b>	<b>80.341.775</b>	<b>16.559.802</b>	<b>(36.471.264)</b>	<b>60.430.313</b>	<b>79.158.350</b>	<b>16.802.985</b>	<b>(33.673.104)</b>	<b>62.288.231</b>
<b>Activo no Corriente</b>								
Otros activos financieros no corrientes	79	13.009.267	-	13.009.346	589.464	12.290.074	-	12.879.538
Otros activos no financieros no corrientes	51.787	-	-	51.787	47.598	-	-	47.598
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	11.435.470	-	(10.589.412)	846.058	10.169.795	-	(10.169.795)	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	3.338	-	3.338	-	4.016	-	4.016
Propiedades, planta y equipo	89.082	7.989.866	-	8.078.948	86.830	7.917.682	-	8.004.512
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedad de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	797.508	-	-	797.508	766.510	-	(560.126)	206.384
Total de activos no corrientes	12.373.926	21.002.471	(10.589.412)	22.786.985	11.660.197	20.211.772	(10.729.921)	21.142.048
<b>Total Activos</b>	<b>92.715.701</b>	<b>37.562.273</b>	<b>(47.060.676)</b>	<b>83.217.298</b>	<b>90.818.547</b>	<b>37.014.757</b>	<b>(44.403.025)</b>	<b>83.430.279</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 21 - Segmentos Operativos (continuación)

PASIVOS	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Pasivo Corriente</b>								
<b>Pasivos Corrientes en Operación, Corriente (Presentación)</b>								
Otros pasivos financieros corrientes	39.890.269	-	-	39.890.269	40.510.331	-	-	40.510.331
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.016.886	1.340.042	-	3.356.928	2.555.434	3.204.256	-	5.759.690
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	10.890.046	26.017.517	(36.471.264)	436.299	9.964.035	24.145.368	(33.673.104)	436.299
Otras provisiones a corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	1.508.769	310.896	-	1.819.665	1.149.591	371.752	-	1.521.343
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	54.305.970	27.668.455	(36.471.264)	45.503.161	54.179.391	27.721.376	(33.673.104)	48.227.663
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>54.305.970</b>	<b>27.668.455</b>	<b>(36.471.264)</b>	<b>45.503.161</b>	<b>54.179.391</b>	<b>27.721.376</b>	<b>(33.673.104)</b>	<b>48.227.663</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>								
Otros pasivos financieros no corrientes	8.300.722	-	-	8.300.722	7.726.758	-	-	7.726.758
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	740.234	-	740.234	-	560.126	(560.126)	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	5.045	-	-	5.045	8.502	-	-	8.502
Total de pasivo no corriente	8.305.767	740.234	-	9.046.001	7.735.260	560.126	(560.126)	7.735.260
<b>Total pasivos</b>	<b>62.611.737</b>	<b>28.408.689</b>	<b>(36.471.264)</b>	<b>54.549.162</b>	<b>61.914.651</b>	<b>28.281.502</b>	<b>(34.233.230)</b>	<b>55.962.923</b>
<b>Patrimonio</b>								
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	14.522.155	4.387.853	(7.686.008)	11.224.000	13.322.087	3.967.524	(7.181.484)	10.108.127
Otras reservas	296.572	42.912	(42.944)	296.540	296.572	42.912	(42.944)	296.540
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>30.103.964</b>	<b>9.153.584</b>	<b>(12.453.124)</b>	<b>26.804.424</b>	<b>28.903.896</b>	<b>8.733.255</b>	<b>(11.948.600)</b>	<b>25.688.551</b>
Interés no controlador	-	-	1.863.712	1.863.712	-	-	1.778.805	1.778.805
<b>Total Patrimonio</b>	<b>30.103.964</b>	<b>9.153.584</b>	<b>(10.589.412)</b>	<b>28.668.136</b>	<b>28.903.896</b>	<b>8.733.255</b>	<b>(10.169.795)</b>	<b>27.467.356</b>
<b>Total de Patrimonio y Pasivos</b>	<b>92.715.701</b>	<b>37.562.273</b>	<b>(47.060.676)</b>	<b>83.217.298</b>	<b>90.818.547</b>	<b>37.014.757</b>	<b>(44.403.025)</b>	<b>83.430.279</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 21 - Segmentos Operativos (continuación)

Estado de Resultados Por Función	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de marzo de 2015			
	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estado de Resultados</b>								
<b>Ganancia (pérdida)</b>								
Ingresos de actividades ordinarias	3.674.753	2.389.632	-	6.064.385	3.867.764	1.842.487	-	5.710.250
Costo de ventas	(116.085)	(1.506.475)	-	(1.622.560)	(824.215)	(941.232)	-	(1.765.446)
Ganancia bruta	3.558.668	883.157	-	4.441.825	3.043.549	901.255	-	3.944.804
<b>Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos, por función	114.071	32.896	-	146.967	289.084	3.504	-	292.588
Costos de distribución	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de administración	(1.963.134)	(368.009)	-	(2.331.143)	(1.719.242)	(545.536)	-	(2.264.778)
Otros gastos, por función	-	(30.681)	-	(30.681)	-	(52.132)	-	(52.132)
Otras ganancias (pérdidas)	(214.586)	15.662	-	(198.924)	(295.461)	18.028	-	(277.433)
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Costos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	592.855	15.661	(649.886)	(41.370)	600.989	16.660	(617.649)	-
Diferencias de cambio	(402.451)	67.357	-	(335.094)	(50.845)	16.137	-	(34.708)
Resultado por unidades de reajuste	1.374	53	-	1.427	(6)	(105)	-	(111)
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ganancia (pérdida), antes de Impuestos</b>	1.686.797	616.096	(649.886)	1.653.007	1.868.068	357.813	(617.649)	1.608.230
Gasto por impuestos a las ganancias	(269.952)	(180.108)	-	(450.060)	(325.198)	(73.011)	-	(398.208)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	1.416.845	435.988	(649.886)	1.202.947	1.542.870	284.802	(617.649)	1.210.022
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	1.416.845	435.988	(649.886)	1.202.947	1.542.870	284.802	(617.649)	1.210.022
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	-	-	-	1.115.872	-	-	-	1.152.490
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	87.075	-	-	-	57.532
Ganancia (pérdida)	1.416.845	435.988	(649.886)	1.202.947	1.542.870	284.802	(617.649)	1.210.022
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultado integral	1.416.845	435.988	(649.886)	1.202.947	1.542.870	284.802	(617.649)	1.210.022



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 21 - Segmentos Operativos (continuación)

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

Ingresos por Producto	Acumulado	
	01.01.2016 31.03.2016 M\$	01.01.2015 31.03.2015 M\$
Ingresos por factoring	3.674.753	3.867.762
Ingresos por Leasing	2.389.632	1.842.488
Total	6.064.385	5.710.250

### Nota 22 - Información a Revelar sobre Filiales Consolidadas

RUT 77.481.090-0  
Nombre Procesos y Servicios Limitada  
País de Origen Chile  
Moneda Funcional Pesos chilenos  
% Participación directa 99%  
% Participación total 99%

RUT 99.557.070-K  
Nombre Factotal Leasing S.A. (\*)  
País de Origen Chile  
Moneda Funcional Pesos chilenos  
% Participación directa 80%  
% Participación total 80%

RUT 76.140.676-0  
Nombre FT Vendor Finance Chile S.A. (\*\*)  
País de Origen Chile  
Moneda Funcional Pesos chilenos  
% Participación directa 80%  
% Participación total 80%

(\*) 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 terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 23 - Gastos de Administración

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

#### Al 31 de marzo de 2016

Detalle de Gastos de Administración	Acumulado		
	Factoring	Leasing	Total
	01.01.2016	01.01.2016	01.01.2016
	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2016
	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	1.266.824	215.550	1.482.374
Honorarios y asesorías	86.937	60.520	147.457
Informática	96.469	14.309	110.778
Materiales de oficina	13.890	2.281	16.171
Reparaciones y mantenciones	13.383	4.731	18.114
Arriendos y seguros	196.017	30.075	226.092
Servicios generales	48.698	8.648	57.346
Marketing	11.591	1.322	12.913
Viajes y estadías	39.877	5.321	45.198
Impuestos, patentes	67.688	5.915	73.603
Legales y notariales	97.781	3.843	101.624
Depreciación (*)	23.979	13.476	37.455
Amortización	-	2.018	2.018
Total	1.963.134	368.009	2.331.143

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### Nota 23 - Gastos de Administración (continuación)

#### Al 31 de marzo de 2015

Detalle de Gastos de Administración	Acumulado		
	Factoring	Leasing	Total
	01.01.2015	01.01.2015	01.01.2015
	31.03.2015	31.03.2015	31.03.2015
	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	1.165.289	209.096	1.374.386
Honorarios y asesorías	41.743	249.164	290.907
Informática	79.667	21.675	101.342
Materiales de oficina	9.575	3.149	12.724
Reparaciones y mantenciones	10.522	2.754	13.277
Arriendos y seguros	147.938	20.652	168.590
Servicios generales	46.697	7.382	54.078
Marketing	7.035	331	7.366
Viajes y estadías	44.635	10.728	55.363
Impuestos, patentes	64.542	8.834	73.375
Legales y notariales	77.507	2.810	80.317
Depreciación (*)	24.092	8.722	32.814
Amortización	-	239	239
<b>Total</b>	<b>1.719.242</b>	<b>545.536</b>	<b>2.264.778</b>

(\*) 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 31 de marzo de 2016 y 2015 esta porción de depreciación alcanzó M\$970.773 y M\$723.191, respectivamente.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

La moneda funcional definida por Factotal S.A. 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	
	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
	M\$	M\$
Generadas por activos	67.357	16.012
Generadas por pasivos	(402.451)	(50.719)
<b>Total</b>	<b>(335.094)</b>	<b>(34.708)</b>

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

### Activos y pasivos en moneda extranjera

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

#### Al 31 de marzo de 2016

Tipo de Activos	Tipo de Moneda	31.03.2016	Corriente		No Corriente		
			Hasta 90 Días	de 90 Días a 1 Año	Más de 1 Año a 3 Años	Más de 3 Años a 5 Años	Más de 5 Años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos	Dólar	67.357	67.357	-	-	-	-

  

Tipo de Pasivos	Tipo de Moneda	31.03.2016	Corriente		No Corriente		
			Hasta 90 Días	de 90 Días a 1 Año	Más de 1 Año a 3 Años	Más de 3 Años a 5 Años	Más de 5 Años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Préstamos bancarios	Dólar	(402.451)	(402.451)	-	-	-	-

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

Al 31 de marzo de 2015

Tipo de Activos	Tipo de Moneda	31.03.2015	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	16.012	16.012	-	-	-	-

  

Tipo de Pasivos	Tipo de Moneda	31.03.2015	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	(50.719)	(50.719)	-	-	-	-

### Nota 25 – Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, se presenta la siguiente inversión:

a) Participación:

Nombre de la Sociedad	RUT	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	
				31.03.2016	31.12.2015
Top Capital S.A.	0-E	Perú	Nuevo Sol Peruano	50%	50%

b) Valor patrimonial:

Nombre de la Sociedad	Valor Patrimonial Proporcional M\$	Resultado M\$	Información Emisor	
			Patrimonio M\$	Fecha de Información
Top Capital S.A.	846.058	(41.370)	1.692.116	31.03.2016

## **FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

### **Nota 26 - Sanciones**

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

### **Nota 27 - Hechos Posteriores**

Entre el 31 de marzo de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (23 de mayo de 2016), no existen otros hechos que pudieran afectar de manera significativa la situación financiera y/o resultados consolidados de Factotal S.A. y sus filiales.