

*Estados Financieros Consolidados*

**FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2017 y 2016*

*Estados Financieros Consolidados*

**FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2017 y 2016*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores  
Factotal S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Factotal S.A. y afiliadas, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

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

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

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría y en el informe de los otros auditores, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Factotal S.A. y afiliadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Fernando Dughman N.

EY Audit SpA.

Santiago, 13 de febrero de 2018

Estados Financieros Consolidados

**FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

31 de diciembre de 2017 y 2016

**Índice**

Estados de Situación Financiera Consolidados .....	1
Estados de Resultados Integrales Consolidados .....	3
Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados .....	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados .....	8

Estados Financieros Consolidados

**FACTOTAL S.A. Y FILIALES**

31 de diciembre de 2017 y 2016

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

### Estados de Situación Financiera Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

(en miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3)	4.836.401	2.723.532
Otros activos no financieros, corriente	(9)	809.741	1.376.899
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, neto	(4)	69.372.114	61.238.758
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	(5)	197.150	74.059
Activos por impuestos corrientes	(8)	767.465	1.105.196
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		75.982.871	66.518.444
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(10)	183.985	189.594
<b>Total activo corriente</b>		<b>76.166.856</b>	<b>66.708.038</b>
<b>Activo no Corriente</b>			
Otros activos financieros no corrientes	(4)	15.711.202	15.562.404
Otros activos no financieros no corrientes	(11)	62.740	60.296
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(6)	42.026	20.761
Plusvalía	(12)	428.083	260.871
Propiedades, planta y equipo	(7)	7.281.231	8.127.725
Activos por impuestos diferidos	(8)	1.151.432	964.337
<b>Total activo no corriente</b>		<b>24.676.714</b>	<b>24.996.394</b>
<b>Total Activos</b>		<b>100.843.570</b>	<b>91.704.432</b>

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

### Estados de Situación Financiera Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

(en miles de pesos - M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	(13)	56.116.176	47.631.678
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(14)	7.676.859	7.528.528
Otros pasivos no financieros corrientes	(15)	<u>1.267.275</u>	<u>893.737</u>
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>65.060.310</u>	<u>56.053.943</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b><u>65.060.310</u></b>	<b><u>56.053.943</u></b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	(13)	4.498.817	5.248.093
Pasivos por impuestos diferidos	(8)	<u>1.877.550</u>	<u>1.105.304</u>
Total pasivo no corriente		<u>6.376.367</u>	<u>6.353.397</u>
<b>Total pasivo</b>		<b><u>71.436.677</u></b>	<b><u>62.407.340</u></b>
<b>Patrimonio Neto</b>			
Capital emitido	(16)	15.283.884	15.283.884
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(16)	13.376.462	11.628.058
Otras reservas	(16)	<u>178.609</u>	<u>318.163</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		28.838.955	27.230.105
Interés no controlador	(16)	<u>567.938</u>	<u>2.066.987</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>29.406.893</u></b>	<b><u>29.297.092</u></b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio Neto</b>		<b><u>100.843.570</u></b>	<b><u>91.704.432</u></b>

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

### Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(en miles de pesos - M\$)

Estado de resultados	Nota	Acumulado	
		01.01.2017	01.01.2016
		31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(24)	26.226.099	24.137.643
Costo de ventas	(24)	(8.482.352)	(7.642.739)
Ganancia bruta		<b>17.743.747</b>	<b>16.494.904</b>
Otros ingresos, por función	(28)	195.137	229.171
Gasto de administración	(27)	(10.478.237)	(9.810.599)
Otras ganancias (pérdidas)	(29)	(1.244.150)	(762.242)
Otros gastos, por función	(28)	(18.857)	(17.927)
Diferencias de cambio	(31)	(192.598)	(392.892)
Resultado por unidades de reajuste	(30)	145.027	23.270
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>6.150.069</b>	<b>5.763.685</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(8)	(1.779.648)	(1.339.022)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Continuadas		4.370.421	4.424.663
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		<b>4.370.421</b>	<b>4.424.663</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a:</b>			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		4.245.787	4.053.511
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	(16)	124.634	371.152
Ganancia (pérdida)		<b>4.370.421</b>	<b>4.424.663</b>
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		<b>4.370.421</b>	<b>4.424.663</b>

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

### Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(en miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado	
		01.01.2017	01.01.2016
		31.12.2017	31.12.2016
<b>Ganancias por acción</b>		\$	\$
<b>Ganancia por acción básica</b>			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		117,31	111,99
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		0,00	0,00
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>117,31</u>	<u>111,99</u>
<b>Ganancias por acción diluidas</b>			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		117,31	111,99
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		0,00	0,00
Ganancias (pérdida) diluida por acción		<u>117,31</u>	<u>111,99</u>

# FACTOTAL S.A. Y FILIALES

## Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(en miles de pesos - M\$)

Estado de Flujo de Efectivo Directo	Nota	01.01.2017 31.12.2017 M\$	01.01.2016 31.12.2016 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		12.605.196	18.671.972
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		4.412.030	3.964.249
Otros cobros por actividades de operación		332.729.971	297.208.479
Clases de pago:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.328.754)	(3.195.887)
Pagos a y por cuenta de empleados		(6.997.997)	(6.577.429)
Otros pagos por actividades de operación		(332.591.421)	(308.744.059)
Intereses pagados		(2.491.891)	(2.199.603)
Intereses recibidos		2.292.155	2.250.737
Impuesto a las ganancias reembolsados (ganados)		(337.731)	(303.276)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(5.735.990)	(803.644)
<b>Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de operación</b>		<b>555.568</b>	<b>271.539</b>
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo	(7)	(4.800.049)	(4.765.565)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo	(7)	1.226.476	525.854
Compras de activos intangibles	(6)	(47.294)	(21.400)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(2.442)	(6.741)
<b>Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de inversión</b>		<b>(3.623.309)</b>	<b>(4.267.852)</b>
<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		139.785.333	148.454.685
Total importes procedentes de préstamos		139.785.333	148.454.685
Pagos de préstamos		(132.107.340)	(144.985.253)
Dividendos pagados	(16)	(2.497.383)	(2.533.580)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificadas como actividades de financiación		-	-
<b>Flujo de efectivo neto utilizados en actividades de financiación</b>		<b>5.180.610</b>	<b>935.852</b>
<b>Incremento Neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio</b>		<b>2.112.869</b>	<b>(3.060.461)</b>
<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>		<b>2.723.532</b>	<b>5.783.993</b>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio	(3)	<b>4.836.401</b>	<b>2.723.532</b>

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

### Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados

1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2017

(en miles de pesos - M\$)

	Capital Emitido	Otras Reservas Varias	Total Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial ejercicio actual 01.01.2017</b>	15.283.884	318.163	318.163	11.628.058	27.230.105	2.066.987	29.297.092
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>15.283.884</b>	<b>318.163</b>	<b>318.163</b>	<b>11.628.058</b>	<b>27.230.105</b>	<b>2.066.987</b>	<b>29.297.092</b>
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	4.245.787	4.245.787	124.634	4.370.421
Emisión de capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(2.497.383)	(2.497.383)	-	(2.497.383)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	(139.554)	(139.554)	-	(139.554)	(43.368)	(182.922)
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	(1.580.315)	(1.580.315)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>(139.554)</b>	<b>(139.554)</b>	<b>1.748.404</b>	<b>1.608.850</b>	<b>(1.499.049)</b>	<b>109.801</b>
<b>Saldo final ejercicio actual 31.12.2017</b>	<b>15.283.884</b>	<b>178.609</b>	<b>178.609</b>	<b>13.376.462</b>	<b>28.838.955</b>	<b>567.938</b>	<b>29.406.893</b>

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

### Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados

1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2017

(en miles de pesos - M\$)

	Capital Emitido	Otras Reservas Varias	Total Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial ejercicio anterior 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-Adopción de NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	15.283.884	296.540	296.540	10.108.127	25.688.551	1.778.805	27.467.356
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	4.053.511	4.053.511	371.152	4.424.663
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(2.533.580)	(2.533.580)	-	(2.533.580)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	21.623	21.623	-	21.623	(82.970)	(61.347)
Incremento (disminución) por 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>	-	21.623	21.623	1.519.931	1.541.554	288.182	1.829.736
<b>Saldo final ejercicio anterior 31.12.2016</b>	15.283.884	318.163	318.163	11.628.058	27.230.105	2.066.987	29.297.092

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

El control de Factotal S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 diciembre de 2017 a nivel consolidado con 252 trabajadores (246 en diciembre de 2016), 13 en nivel gerencial, 97 del área comercial y 142 del área administración y operaciones.

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

252

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

249

#### 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 Comisión para el Mercado Financiero, con el Registro No. 776.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

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

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

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

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

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



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

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

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

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

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

---

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

#### m) Actividades

El objeto de la Sociedad matriz y las filiales es:

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

#### Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

##### a) Período contable

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

Los estados consolidados de resultados integrales por función, reflejan los movimientos acumulados al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Los estados consolidados de flujos de efectivo reflejan los movimientos al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Los estados consolidados de cambios en el patrimonio de los accionistas, incluye los saldos y movimiento entre el 1 de enero 2016 y 31 de diciembre de 2017.

##### b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

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

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el 13 de febrero de 2018.

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:

Tipo	31.12.2017 \$	31.12.2016 \$
Dólar Estadounidense (US\$)	614,75	669,47
Nuevo Sol Peruano	189,68	199,69
Unidad de Fomento	<u>26.798,14</u>	<u>26.347,98</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

#### **c) Bases de consolidación**

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incorporan los estados financieros de Factotal S.A., y las Sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando la Sociedad está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, Factotal S.A., controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

Nombre de la Sociedad	RUT	País de Origen	Moneda Funcional	31.12.2017		31.12.2016	
				Participación % Directa	Indirecta	Participación % Directa	Indirecta
Procesos y Servicios Limitada	77.481.090-0	Chile	Pesos	99,00	-	99,00	-
Factotal Leasing S.A.	99.557.070-K	Chile	Pesos	99,00	0,99	80,00	-
FT Vendor Finance Chile S.A.	76.140.676-0	Chile	Pesos	90,00	-	80,00	8,00
FT Capital S.A.	0-E	Perú	Nuevo Sol Peruano	99,99	-	100,00	-

#### d) Deterioro activos financieros

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

Al 31 de diciembre de 2017, se han constituido provisiones sobre la cartera de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar” por M\$4.642.388 (M\$3.631.615 al 31 de diciembre de 2016).

#### Segmento Factoring

En este segmento existen distintos tipos de provisiones:

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

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

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

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

##### **Segmento Leasing**

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

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

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

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

##### **Filial FT Vendor Finance Chile S.A.**

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **g) Intangibles**

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

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

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

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, donde se establecen nuevos aspectos impositivos y regulatorios en el ámbito tributario. Uno de los aspectos significativos que afectan los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, es el reconocimiento de los incrementos graduales en la tasa de impuesto a la Renta de Primera Categoría, los cuales, al corresponder al sistema de tributación Parcialmente Integrado, tienen un tope del 27%. Por su parte, la tasa de impuesto relevante para el ejercicio 2017, es 25,5% (24% para el ejercicio 2016).

FT Capital S.A se rige por la legislación tributaria de la República del Perú, cuya tasa de impuesto a la renta aplicable durante el ejercicio 2017 asciende a un 29,6% (28% durante el año 2016).

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

De acuerdo con la NIIF N° 8, la Sociedad revela información sobre resultado del segmento operativo, en base a la información que la Administración utiliza internamente y se revelan en la Nota 25.

#### **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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

#### o) Activos y pasivos financieros

##### 1) Activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

##### c) Instrumentos de patrimonio

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad no posee activos en esta categoría.

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

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

##### 2) Pasivos financieros

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

#### p) Vacaciones del personal

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 Factotal S.A. no mantiene inversiones bajo este método toda vez que con fecha 22 de Agosto de 2016 Factotal S.A. adquirió el 50% restante de FT Capital S.A. y con fecha 17 de enero de 2017 Factotal S.A. vendió 1 acción de su propiedad en dicha sociedad la cual se declara representativa del 0,01%. De esta manera, Factotal S.A. se convierte en propietario del 99,99% de las acciones de FT Capital S.A. pasando a consolidar sus estados financieros.

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

Estas obligaciones, representadas por efectos de comercio, se presentan al cierre del ejercicio a su valor de colocación al costo amortizado en pesos y el interés se reconoce sobre base devengada, bajo el método de la tasa efectiva. Se presentan en la cuenta "Otros pasivos financieros". Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los pasivos financieros se registran a una tasa nominal igual a la tasa efectiva, ya que no existe una diferencia relevante con su valor a costo amortizado.

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

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

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

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

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

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

##### y) Reclasificaciones significativas

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones significativas a sus Estados Financieros Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad ha realizado reclasificaciones menores en los estados financieros a esa fecha, los cuales no tienen impacto en los resultados ni en el Patrimonio de Factotal.

##### 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>
NIIF 9, Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
IFRIC 22, Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23, Tratamiento de posiciones fiscales inciertas.	1 de enero de 2019
NIIF 17, Contratos de seguro	1 de enero de 2021
<b>Enmiendas a NIIF</b>	
NIIF 1 Adopción de NIIF por primera vez	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2018
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
NIC 40 Propiedades de Inversión	1 de enero de 2018
NIIF 3 Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costo por préstamo	1 de enero de 2019
NIC 28 Inversiones en asociadas	1 de enero de 2019
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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### 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>Sociedad</b>	<b>Tipo de Moneda</b>	<b>31.12.2017 M\$</b>	<b>31.12.2016 M\$</b>
Efectivo en caja	Factotal S.A.	Pesos	10.050	26.104
Efectivo en caja	Procesos y Servicios Ltda.	Pesos	1.000	7.860
Efectivo en caja	Factotal Leasing S.A.	Pesos	202	200
Efectivo en caja	FT Vendor Finance Chile S.A.	Pesos	5.045	124
Efectivo en caja	FT Capital S.A.	Nuevo sol	217	-
<b>Subtotal</b>			<b>16.514</b>	<b>34.288</b>
Bancos	Factotal S.A.	Pesos	3.235.541	917.619
Bancos	Procesos y Servicios Ltda.	Pesos	26.622	60.382
Bancos	Factotal Leasing S.A.	Pesos	448.488	640.164
Bancos	FT Vendor Finance Chile S.A.	Pesos	902.870	793.809
Bancos	FT Capital S.A.	Dólares	39.075	82.781
Bancos	FT Capital S.A.	Nuevo Sol	167.291	194.489
<b>Subtotal</b>			<b>4.819.887</b>	<b>2.689.244</b>
<b>Total</b>			<b>4.836.401</b>	<b>2.723.532</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### 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>31.12.2017 M\$</b>	<b>31.12.2016 M\$</b>
Deudores por operaciones de Factoring (bruto)	56.440.926	50.873.585
Montos no financiados (retenciones)	(2.745.557)	(1.897.114)
Diferencias de precio por devengar	(750.803)	(799.651)
Provisión por pérdida de deterioro de valor (Factoring)	(3.650.678)	(2.876.236)
<b>Deudores por operaciones de Factoring (neto)</b>	<b>49.293.888</b>	<b>45.300.584</b>
Deudores por operaciones de leasing (bruto)	25.652.465	20.734.891
Intereses y seguros por Devengar	(3.265.620)	(3.102.790)
IVA diferido	(3.627.839)	(3.207.527)
Provisión por pérdida de deterioro de valor (leasing)	(991.710)	(755.379)
<b>Deudores por operaciones de Leasing (neto)</b>	<b>17.767.296</b>	<b>13.669.195</b>
<b>Deudores por operaciones de Factoring y Leasing (neto)</b>	<b>67.061.184</b>	<b>58.969.779</b>
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de Factoring (bruto)	319.250	179.350
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de leasing (bruto)	1.991.680	2.089.629
<b>Cuentas por cobrar comerciales por operaciones (bruto)</b>	<b>2.310.930</b>	<b>2.268.979</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, Corriente</b>	<b>69.372.114</b>	<b>61.238.758</b>
<b>Otros activos Financieros, Neto, No Corriente</b>	<b>31.12.2017 M\$</b>	<b>31.12.2016 M\$</b>
Deudores por operaciones de Factoring (bruto)	472	43
Diferencias de precio por devengar	(140)	(11)
<b>Deudores por operaciones de Factoring (neto)</b>	<b>332</b>	<b>32</b>
Deudores por operaciones de Leasing (bruto)	21.685.792	20.674.800
Intereses y seguros por Devengar	(2.566.415)	(2.403.111)
IVA diferido	(3.408.507)	(3.168.585)
<b>Deudores por operaciones de Leasing (neto)</b>	<b>15.710.870</b>	<b>15.103.104</b>
Otros activos financieros, no Corriente	-	459.268
<b>Total</b>	<b>15.711.202</b>	<b>15.562.404</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

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

#### **Operaciones y tipos de leasing**

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

Al 31 de diciembre de 2017 las operaciones de Leasing realizadas por la filial FT Vendor Finance Chile S.A., corresponden en un 49,24% a contratos de leasing financiero, un 36,73% a contratos de leasing operativo y un 14,03% 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

#### a) Cartera estratificada por mora

##### i) Factoring

Los deudores por factoring al 31 de diciembre de 2017 registran una morosidad de M\$9.405.186 (M\$8.991.795 al 31 de diciembre de 2016), considerando como morosidad desde el día siguiente a la fecha de vencimiento de los documentos.

Cartera no Renegociada al 31.12.2017						
Tramos	N° Clientes	Deuda M(\$)	Provisión M(\$)	Cartera no Securitizeda M(\$)	Cartera Securitizeda M(\$)	Saldo Neto M\$
Al Día	1.606	42.843.580	860.794	41.982.786	-	41.982.786
1 - 30 Días	631	6.049.137	272.862	5.776.275	-	5.776.275
31 - 60 Días	229	878.527	236.006	642.521	-	642.521
61 - 90 Días	129	288.268	153.036	135.232	-	135.232
91 - 120 Días	61	80.605	56.688	23.917	-	23.917
121 - 150 Días	28	34.987	31.756	3.231	-	3.231
151 - 180 Días	11	72.644	72.593	51	-	51
181 - 210 Días	13	49.595	44.728	4.867	-	4.867
211 - 250 Días	9	24.245	24.245	-	-	-
251 o Más	260	1.812.350	1.812.350	-	-	-
<b>Total</b>		<b>52.133.938</b>	<b>3.565.058</b>	<b>48.568.880</b>	<b>-</b>	<b>48.568.880</b>

Al 31 de diciembre de 2017 la empresa tiene 2.202 clientes.

La Cartera Morosa está compuesta por 1.425 clientes.

La cartera Vigente es de 1.618 clientes.

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

Al 31 de diciembre de 2017 la empresa no tiene cartera securitizeda.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

##### i) Factoring (continuación)

Cartera Renegociada al 31.12.2017						
Tramos	N° Clientes	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	63	696.132	60.733	635.399	-	635.399
1 - 30 Días	14	114.562	24.621	89.941	-	89.941
31 - 60 Días	-	-	-	-	-	-
61 - 90 Días	-	-	-	-	-	-
91 - 120 Días	1	266	266	-	-	-
121 - 150 Días	-	-	-	-	-	-
151 - 180 Días	-	-	-	-	-	-
181 - 210 Días	-	-	-	-	-	-
211 - 250 Días	-	-	-	-	-	-
251 o Más	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>810.960</b>	<b>85.620</b>	<b>725.340</b>	<b>-</b>	<b>725.340</b>

  

Total Cartera al 31.12.2017					
Tramos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	43.539.712	921.527	42.618.185	-	42.618.185
1 - 30 Días	6.163.699	297.483	5.866.216	-	5.866.216
31 - 60 Días	878.527	236.006	642.521	-	642.521
61 - 90 Días	288.268	153.036	135.232	-	135.232
91 - 120 Días	80.871	56.954	23.917	-	23.917
121 - 150 Días	34.987	31.756	3.231	-	3.231
151 - 180 Días	72.644	72.593	51	-	51
181 - 210 Días	49.595	44.728	4.867	-	4.867
211 - 250 Días	24.245	24.245	-	-	-
251 o Más	1.812.350	1.812.350	-	-	-
<b>Total</b>	<b>52.944.898</b>	<b>3.650.678</b>	<b>49.294.220</b>	<b>-</b>	<b>49.294.220</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

##### i) Factoring (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

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

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

La Cartera Morosa está compuesta por 1.427 clientes.

La cartera Vigente es de 1.505 clientes.

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

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



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

##### i) Factoring (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 (continuación)

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

##### i) Factoring (continuación)

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

Factoring	N° de Clientes	31.12.2017	N° de Clientes	31.12.2016
		M\$		M\$
Cartera Protestada (*)	41	90.616	43	109.353
Cartera en cobranza judicial (**)	278	1.954.483	214	1.134.040
<b>Total</b>		<b>2.045.099</b>		<b>1.243.393</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 diciembre de 2017 y 2016. Respecto a la morosidad de esta cartera, al 31 de diciembre de 2017 M\$1.818.670 presentan morosidad superior a 90 días (M\$1.101.559 al 31 de diciembre de 2016)

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

##### ii) Leasing

Los deudores por leasing al 31 de diciembre de 2017 registran una morosidad de M\$13.588.063 (M\$10.569.809 al 31 de diciembre de 2016), considerando como morosidad el saldo insoluto de los créditos morosos.

<b>Cartera No Renegociada al 31.12.2017</b>						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Neto
		M\$	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M\$
Al Día	507	20.624.423	46.762	20.577.661	-	20.577.661
1 - 30 Días	334	10.219.362	39.118	10.180.244	-	10.180.244
31 - 60 Días	80	1.745.332	82.636	1.662.696	-	1.662.696
61 - 90 Días	20	598.174	63.188	534.986	-	534.986
91 - 120 Días	16	403.277	218.921	184.356	-	184.356
121 - 150 Días	1	2.505	838	1.667	-	1.667
151 - 180 Días	7	189.195	153.041	36.154	-	36.154
181 - 210 Días	4	29.436	29.436	-	-	-
211 - 250 Días	1	51.735	51.735	-	-	-
251 o Más	16	231.423	203.246	28.177	-	28.177
<b>Total</b>	<b>986</b>	<b>34.094.862</b>	<b>888.921</b>	<b>33.205.941</b>	<b>-</b>	<b>33.205.941</b>

<b>Cartera Renegociada al 31.12.2017</b>						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Total Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al Día	5	257.390	-	257.390	-	257.390
1 - 30 Días	-	-	-	-	-	-
31 - 60 Días	-	-	-	-	-	-
61 - 90 Días	-	-	-	-	-	-
91 - 120 Días	-	-	-	-	-	-
121 - 150 Días	-	-	-	-	-	-
151 - 180 Días	1	31.891	17.057	14.834	-	14.834
181 - 210 Días	2	65.588	65.588	-	-	-
211 - 250 Días	-	-	-	-	-	-
251 o Más	2	20.144	20.144	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>375.013</b>	<b>102.789</b>	<b>272.224</b>	<b>-</b>	<b>272.224</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

##### ii) Leasing (continuación)

Total Cartera al 31.12.2017						
Tramos	N° de Contratos	Deuda	Provisión	Cartera no Securitizada	Cartera Securitizada	Saldo Total Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al Día	512	20.881.813	46.762	20.835.051	-	20.835.051
1 - 30 Días	334	10.219.362	39.118	10.180.244	-	10.180.244
31 - 60 Días	80	1.745.333	82.636	1.662.697	-	1.662.697
61 - 90 Días	20	598.174	63.188	534.986	-	534.986
91 - 120 Días	16	403.277	218.921	184.356	-	184.356
121 - 150 Días	1	2.505	838	1.667	-	1.667
151 - 180 Días	8	221.086	170.098	50.988	-	50.988
181 - 210 Días	6	95.024	95.024	-	-	-
211 - 250 Días	1	51.735	51.735	-	-	-
251 o Más	18	251.567	223.390	28.177	-	28.177
<b>Total</b>	<b>996</b>	<b>34.469.876</b>	<b>991.710</b>	<b>33.478.166</b>	<b>-</b>	<b>33.478.166</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

##### ii) Leasing (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

##### ii) Leasing (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 (continuación)

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

##### ii) Leasing (continuación)

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

Leasing	N° de Clientes	31.12.2017 M\$	N° de Clientes	31.12.2016 M\$
Cartera protestada	-	-	-	-
Cartera en cobranza judicial	34	802.900	22	389.008
<b>Total</b>		<b>802.900</b>		<b>389.008</b>

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

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

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

A continuación se presenta el movimiento de la provisión separadamente entre factoring y leasing al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Provisión por Pérdida de Deterioro de Valor (Factoring)	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<b>Saldo Inicial</b>	<b>2.876.236</b>	<b>2.209.414</b>
(+) Aumento – Constitución de Provisión	1.682.090	2.316.506
(-) Bajas - Reverso de Provisión	(595.409)	(1.098.836)
(-) Bajas - Aplicaciones por Castigos	(312.239)	(550.848)
<b>Variación del ejercicio</b>	<b>774.442</b>	<b>666.822</b>
<b>Total</b>	<b>3.650.678</b>	<b>2.876.236</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

Provisión por Pérdida de Deterioro de Valor (Leasing)	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<b>Saldo Inicial</b>	<b>755.379</b>	<b>661.759</b>
(+) Aumento	802.024	553.463
(-) Bajas - Reverso de Provisión	(494.871)	(415.064)
(-) Bajas - Aplicaciones por Castigos	(70.822)	(44.779)
<b>Variación del ejercicio</b>	<b>236.331</b>	<b>93.620</b>
<b>Total</b>	<b>991.710</b>	<b>755.379</b>

#### c) Castigos

Los castigos por operaciones de factoring al 31 de diciembre de 2017 ascienden a M\$312.239 (M\$550.848 al 31 de diciembre de 2016).

Los castigos por operaciones de leasing al 31 de diciembre de 2017 ascienden a M\$70.822 (M\$44.779 al 31 de diciembre de 2016).

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

#### d) Riesgos de crédito

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

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

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



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

#### i) Concentración de riesgo de crédito

##### Factoring: por sector industrial

Clasificación	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Nº Clientes	Monto M\$	%	Nº Clientes	Monto M\$	%
Agrícola	43	1.887.506	3,57%	33	1.024.042	2,13%
Automotriz	36	1.306.235	2,47%	22	82.840	0,17%
Comercial	335	7.981.588	15,08%	345	8.005.415	16,62%
Construcción	455	9.911.031	18,72%	397	8.797.186	18,26%
Educación	10	228.594	0,43%	7	304.893	0,63%
Energía	5	130.619	0,25%	8	47.694	0,10%
Forestal	14	457.161	0,86%	7	993.333	2,06%
Industrial	241	6.164.378	11,64%	247	6.799.259	14,11%
Manufactura	109	3.068.076	5,79%	89	2.561.053	5,32%
Minería	49	2.363.878	4,46%	36	1.840.030	3,82%
Pesquero	12	829.656	1,57%	16	726.419	1,51%
Salud	14	103.851	0,20%	11	108.037	0,22%
Servicios	538	10.890.821	20,57%	585	12.222.973	25,37%
Telecomunicaciones	68	1.439.479	2,71%	20	269.480	0,56%
Transporte	273	6.182.025	11,68%	213	4.394.198	9,12%
<b>Total</b>	<b>2.202</b>	<b>52.944.898</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.036</b>	<b>48.176.852</b>	<b>100,00%</b>

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

- a) Al 31 de diciembre de 2017 el número de deudores es de 6.312, donde sus 10 mayores deudores representan un 9,83% del total de la cartera.
- b) Al 31 de diciembre de 2016 el número de deudores es de 7.966, donde sus 10 mayores deudores representan un 12,33% del total de la cartera.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

#### Leasing: Por tipo de bien

Detalle de la Cartera por Tipo de Bien	Distribución por Tipo de Bien Financiado			
	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Monto M\$	%	Monto M\$	%
Vehículos de carga y transporte	10.208.291	29,62%	10.209.416	34,58%
Equipos de Tecnología de la Información	13.998.874	40,61%	10.537.871	35,69%
Maq. y equip. para la construcción y mov.de tierra	4.835.234	14,03%	3.670.755	12,43%
Vehículos de pasajeros	588.731	1,71%	591.623	2,00%
Vehículos livianos, utilitarios y camionetas	3.208.160	9,31%	3.042.329	10,30%
Maq. y equip. para otras industrias	763.955	2,22%	829.605	2,81%
Transporte marítimo	524.546	1,51%	349.833	1,18%
Bienes raíces	72.640	0,21%	-	-
Maq. y equip. para la agricultura	114.161	0,33%	194.383	0,66%
Maq. y equip. sector forestal	142.545	0,41%	69.521	0,24%
Maq. y equip. para el sector energía	12.739	0,04%	32.342	0,11%
<b>Total</b>	<b>34.469.876</b>	<b>100%</b>	<b>29.527.678</b>	<b>100%</b>

Adicionalmente la cartera de leasing presenta la siguiente información:

- a) Al 31 de diciembre de 2017 el número de contratos es de 996, donde sus 10 mayores clientes representan un 20,36% del total de la cartera del segmento leasing.
- b) Al 31 de diciembre de 2016 el número de contratos es de 874, donde sus 10 mayores clientes representan un 23,26% del total de la cartera del segmento leasing.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

#### e) Garantías tomadas y otras mejoras crediticias

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

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

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

<b>Segmento Leasing</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Total contratos	996	874
N° contratos con garantías personales	606	526

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

#### f) Calidad crediticia de los activos

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

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

#### g) Cartera renegociada

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la información es la siguiente:

<b>Factoring</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cartera renegociada (bruto)	810.960	424.245
Total	<u>810.960</u>	<u>424.245</u>
<b>Leasing</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cartera renegociada (bruto)	375.013	195.021
Total	<u>375.013</u>	<u>195.021</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

#### **g) 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

#### a) Cuentas por cobrar

RUT	País de Origen	Tipo de Moneda	Sociedad	Naturaleza de la Relación	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
76.377.121-0	Chile	Pesos	FT Inmobiliaria Limitada	Accionista Comunes	130.000	-
96.550.890-2	Chile	Pesos	Inversiones Las Pataguas Ltda.	Accionista	50.000	-
8.530.757-6	Chile	Pesos	Ignacio Schmidt Jarpa	Asesor Directorio	17.150	17.150
76.027.524-7	Chile	Pesos	Factotal IV S.A.	Accionistas comunes	-	9.209
6.731.752-1	Chile	Pesos	Juan Enrique Gatica Astaburuaga	Director	-	47.700
<b>Total</b>					<b>197.150</b>	<b>74.059</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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

#### b) Transacciones

Sociedad	RUT	País de Origen	Naturaleza de Relación	Tasa Anual	Fecha Vcto.	Descripción de Transacción	31.12.2017		31.12.2016	
							Monto	Efecto (Cargo) Abono	Monto	Efecto (Cargo) Abono
							M\$	M\$	M\$	M\$
Factotal IV S.A	76.927.524-7	Chile	Accionistas Comunes	-	-	Cuenta Corriente	(9.209)	-	9.209	-
FT Inmobiliaria Limitada	76.377.121-0	Chile	Accionistas Comunes	-	-	Cuenta Corriente	130.000	-	(222)	-
FT Inmobiliaria Limitada	76.377.121-0	Chile	Accionistas Comunes	-	-	Arriendo de Oficina	-	(403.641)	-	(319.949)
Juan Enrique Gatica Astaburuaga	6.731.752-1	Chile	Director	-	-	Cuenta Corriente	(47.700)	-	14.200	-
Inversiones Las Pataguas Ltda.	96.550.890-2	Chile	Accionista	-	-	Cuenta Corriente	50.000	-	-	-
Ignacio Schmidt Jarpa	8.530.757-6	Chile	Asesor Directorio	-	-	Op. Factoring	-	-	7.110	-
<b>Total</b>							<b>123.091</b>	<b>(403.641)</b>	<b>30.297</b>	<b>(319.949)</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

Los miembros del Directorio al 31 de diciembre de 2017 son:

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

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

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

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

El personal clave al 31 de diciembre de 2017 es:

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



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### 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 A.	Gerente General

  

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

  

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

  

<b>FT Capital S.A.</b>	<b>Cargo</b>
Salvador Garcés B.	Gerente General

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Sociedad, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son las siguientes:

<b>Beneficios y Gastos de Personal</b>	<b>Acumulado</b>	
	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sueldos y salarios	1.010.498	1.136.910
Otros beneficios a corto plazo a los empleados	12.544	41.469
<b>Total</b>	<b>1.023.042</b>	<b>1.178.379</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 6 - Intangibles

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

<b>Clases para Activos Intangibles</b>	<b>31.12.2017 M\$</b>	<b>31.12.2016 M\$</b>
Total activos intangibles, neto	42.026	20.761
Programas informáticos, neto	42.026	20.761
Total programas informáticos bruto	165.384	124.324
Programas informáticos, bruto	165.384	124.324
Total amortización acumulada programas informáticos.	(123.358)	(103.563)
Amortización acumulada programas informáticos	(123.358)	(103.563)

Los movimientos de activos intangibles identificables para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

<b>Movimientos al 31.12.2017</b>	<b>Programas Informáticos, Neto M\$</b>	<b>Activo Intangible, Neto M\$</b>
Saldo inicial	20.761	20.761
Adiciones	47.294	47.294
Amortización	(26.029)	(26.029)
<b>Saldo final</b>	<b>42.026</b>	<b>42.026</b>

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 6 - Intangibles (continuación)

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

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

### Nota 7 - Propiedades, Planta y Equipo

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

Clases de Propiedades, Plantas y Equipos	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<b>Total propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>7.281.231</b>	<b>8.127.725</b>
Equipamiento de tecnología de información, neto	7.177.319	8.019.370
Mejoras de bienes arrendados, neto	-	-
Edificios, neto	-	-
Vehículos de motor, neto	95.335	90.940
Instalaciones fijas y accesorios, neto	8.577	17.415
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo, Bruto</b>	<b>14.195.933</b>	<b>14.957.949</b>
Equipamiento de tecnología de información, bruto	13.739.160	14.550.472
Mejoras de bienes arrendados, bruto	-	-
Edificios, bruto	-	-
Vehículos de motor, bruto	277.840	240.307
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	178.933	167.170
<b>Total Depreciación acumulada y deterioro de valor, Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>(6.914.702)</b>	<b>(6.830.224)</b>
Depreciación acumulada y deterioro de valor equipamiento de tecnología de información	(6.561.841)	(6.531.102)
Depreciación acumulada y deterioro de valor mejoras de bienes arrendados	-	-
Depreciación acumulada y deterioro de valor edificios	-	-
Depreciación acumulada y deterioro de valor vehículos de motor	(182.505)	(149.367)
Depreciación acumulada y deterioro de valor instalaciones fijas y accesorios	(170.356)	(149.755)

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Los movimientos para el ejercicio al 31 de diciembre de 2017 de las partidas que integran este rubro propiedad, planta y equipo son los siguientes:

		Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto (M\$)	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto (M\$)	Vehículos de Motor, Neto (M\$)	Propiedades, Planta y Equipo, Neto (M\$)
Saldo inicial		8.019.370	17.415	90.940	8.127.725
Adiciones		4.721.188	8.217	70.644	4.800.049
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		-	-	-	-
Desapropiaciones		(1.226.476)	-	-	(1.226.476)
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		-	-	-	-
Transferencias a (desde) propiedades de inversión		-	-	-	-
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-
Gasto por depreciación del ejercicio		(4.336.763)	(17.055)	(66.249)	(4.420.067)
Cambios	Incrementos (decrementos) por revaluación y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (decremento) por revaluación reconocido en patrimonio neto			
		-	-	-	-
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto			
		-	-	-	-
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto			
		-	-	-	-
		-	-	-	-
Incremento (decremento) por revaluación reconocido en el estado de resultados		-	-	-	-
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		-	-	-	-
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		-	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera		-	-	-	-
Otros incrementos (decrementos)		-	-	-	-
Total cambios		(842.051)	(8.838)	4.395	(846.494)
<b>Saldo final</b>		<b>7.177.319</b>	<b>8.577</b>	<b>95.335</b>	<b>7.281.231</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Dentro del ítem Equipamiento de Tecnologías de Información (neto) se encuentran los bienes entregados en la modalidad de Leasing operativo por parte de la Filial FT Vendor Finance Chile S.A. y cuyo monto al 31 de diciembre de 2017 asciende a M\$7.148.239 (M\$7.973.661 al 31 de diciembre de 2016), mientras que la respectiva depreciación del ejercicio corresponde a M\$4.294.610 (M\$3.995.664 al 31 de diciembre de 2016) y se incluye dentro del costo de venta.

Las depreciaciones promedios aplicadas, son las siguientes:

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

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

#### a) Información general

El impuesto a la renta provisionado por la Sociedad para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta compensado con los pagos provisionales mensuales obligatorios (PPM) y créditos por donaciones reflejando su saldo en el Cuentas por cobrar por impuestos corrientes de dichos ejercicios, de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes</b>	<b>31.12.2017 M\$</b>	<b>31.12.2016 M\$</b>
Impuesto a las utilidades	(1.093.226)	(1.037.523)
Pagos provisionales mensuales	1.344.621	1.736.426
Crédito SENCE	34.616	23.187
Impuesto por recuperar (años anteriores)	481.454	383.106
<b>Total</b>	<b>767.465</b>	<b>1.105.196</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

#### a) Información general (continuación)

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

Renta Líquida Imponible / Impuesto a las Utilidades	Al 31 de diciembre de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Renta Líquida M\$	25,5% Impuesto M\$	Renta Líquida M\$	24% Impuesto M\$
Factotal S.A.	2.758.139	703.325	3.069.517	736.684
Procesos y Servicios Limitada	1.529.021	389.901	1.253.496	300.839
Factotal Leasing S.A.	(132.164)	-	(174.197)	-
FT Vendor Finance Chile S.A.	(3.621.891)	-	(4.101.946)	-
<b>Total</b>	<b>533.105</b>	<b>1.093.226</b>	<b>46.870</b>	<b>1.037.523</b>

#### b) Impuestos diferidos

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

Concepto	31.12.2017		31.12.2016	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Relativa a diferencias de precio por devengar	169.379	-	188.971	-
Relativa a provisiones	981.485	(477.571)	774.494	(328.299)
Deudores en leasing	-	(6.275.845)	-	(4.359.157)
Provisión impuestos diferidos en leasing	-	(453.797)	-	-
Bienes entregados en leasing	-	10.095.224	-	6.899.526
Pérdida tributaria	-	(1.013.595)	-	(1.107.525)
Relativa a filial extranjera	-	4.150	-	-
Relativa a otros	568	(1.016)	872	759
Subtotal	1.151.432	1.877.550	964.337	1.105.304
<b>Total</b>	<b>(726.118)</b>	<b>(140.967)</b>		

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

#### c) Impuestos de filial extranjera

FT Capital S.A. se rige por la legislación tributaria de la República del Perú cuya tasa de impuesto a la renta aplicable durante el ejercicio 2017 asciende a un 29,5% (28% durante el ejercicio 2016).

La base imponible financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ha sido determinada de la siguiente manera:

Concepto	Al 31.12.2017		Al 31.12.2016	
	Renta Líquida M\$	29,5% Impuesto M\$	Renta Líquida M\$	28% Impuesto M\$
<b>Resultado Neto antes de participaciones e Impuestos</b>	<b>160.602</b>		<b>(93.306)</b>	
<b>(+) Adiciones</b>	<b>124.028</b>		<b>103.988</b>	
Estimación genérica de cobranza dudosa	95.787		88.728	
Gastos no sustentados con comprobantes de pago	4.620		11.989	
Depreciación no deducible	13.317		-	
Otras Menores	10.304		3.271	
<b>(-) Deducciones</b>	<b>(28.087)</b>		<b>-</b>	
Amortización de intangibles	(28.087)		-	
<b>Resultado neto</b>	<b>256.543</b>	<b>75.680</b>	<b>10.682</b>	
(-) Pérdidas Netas compensables de ejercicios anteriores	(84.468)	(24.918)	(95.851)	-
(-) Participación de utilidades de los trabajadores	(8.568)	(2.527)	-	-
	<b>(93.036)</b>	<b>(27.445)</b>	<b>(95.851)</b>	<b>-</b>
<b>Subtotal</b>	<b>163.507</b>	<b>48.235</b>		
(+) Pasivo por impuesto diferido	27.386	8.079	-	-
(-) Activo por impuesto diferido	(13.317)	(3.929)	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>14.069</b>	<b>4.150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Base Imponible Financiera</b>	<b>177.576</b>	<b>52.385</b>	<b>(85.169)</b>	<b>-</b>



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

Concepto	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>		
Gastos por impuestos corrientes	(1.093.226)	(1.037.523)
Otros gastos por impuesto corriente	(22.837)	11.015
<b>Total gasto por impuesto corriente neto</b>	<b>(1.116.063)</b>	<b>(1.026.508)</b>
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>		
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(581.001)	(347.352)
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias filial extranjera	(4.150)	-
Otro gasto por impuesto filial extranjera	(48.235)	-
Otros	(30.199)	34.838
<b>Total (gasto) ingreso por impuesto diferido, neto,</b>	<b>(663.585)</b>	<b>(312.514)</b>
<b>(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias</b>	<b>(1.779.648)</b>	<b>(1.339.022)</b>

#### e) Reconciliación de tasa efectiva de impuestos

Concepto	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Base Imponible M\$	25,5% Impuesto M\$	Base Imponible M\$	24% Impuesto M\$
A partir del resultado antes de impuesto				
Resultado antes de impuesto	6.150.069	1.568.268	5.763.685	1.383.284
<b>Diferencias permanentes</b>	<b>623.510</b>	<b>158.995</b>	<b>(184.425)</b>	<b>(44.262)</b>
Efecto Impuesto por cambio de tasa	(172.729)	(44.046)	121.775	29.226
Ajustes tributarios v/s financieros	796.239	203.041	(306.200)	(73.488)
Gasto por impuesto filial extranjera	-	<b>52.385</b>	-	-
<b>Total de gastos por impuestos Sociedades</b>	<b>6.773.579</b>	<b>1.779.648</b>	<b>5.579.260</b>	<b>1.339.022</b>
<b>Tasa efectiva de impuestos</b>		<b>28,94%</b>		<b>23,23%</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Los remanentes de crédito fiscal del impuesto al valor agregado (IVA) se clasifican bajo este rubro, según criterios contenidos en Norma internacional de contabilidad N°12:

<b>Otros Activos no Financieros, Corrientes</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remanente IVA C.F.	717.448	1.157.190
Otros activos no financieros	92.293	219.709
<b>Total</b>	<b>809.741</b>	<b>1.376.899</b>

### Nota 10 – Activos no corrientes mantenidos para la venta

#### a) Segmento factoring

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se detallan a continuación:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Sociedad</b>	<b>31.12.2017</b>		<b>31.12.2016</b>	
		<b>Monto M\$</b>	<b>Provisión M\$</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Provisión M\$</b>
Terreno	Factotal S.A.	5.598	5.598	5.598	5.598
Vehículo	Factotal S.A.	32.800	-	-	-
<b>Total</b>		<b>38.398</b>	<b>5.598</b>	<b>5.598</b>	<b>5.598</b>
<b>Saldo</b>			<b>32.800</b>		<b>-</b>

Dichos activos fueron recibidos en pago de obligaciones de factoring, lo cual en el caso de este segmento representa una situación no habitual.

#### b) Segmento leasing

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se detallan a continuación:

<b>Origen del Activo</b>	<b>Sociedad</b>	<b>31.12.2017</b>		<b>31.12.2016</b>	
		<b>Monto M\$</b>	<b>Provisión M\$</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Provisión M\$</b>
Bienes recibidos en pago <sup>2</sup>	Factotal Leasing S.A.	170.106	47.948	271.908	99.857
Por término normal de contratos <sup>3</sup>	FT Vendor Finance Chile S.A.	47.042	18.015	23.555	6.012
<b>Total</b>		<b>217.148</b>	<b>65.963</b>	<b>295.463</b>	<b>105.869</b>
<b>Saldo</b>			<b>151.185</b>		<b>189.594</b>

<sup>2</sup> Respecto a los activos recibidos en pago de Factotal Leasing S.A., corresponden a bienes recuperados, originalmente entregados en arriendo, cuyos clientes no cumplieron o no podrán cumplir con el pago de sus obligaciones.

<sup>3</sup> Corresponden a bienes asociados a contratos terminados en su plazo original y no renovados por el cliente.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 11 – Otros activos no financieros, no corrientes

En este rubro se clasifican garantías asociadas a contratos de arrendamiento de oficinas propias del giro según el siguiente detalle:

Tipo de Activo	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Garantías de Arriendo	62.740	60.296
<b>Total</b>	<b>62.740</b>	<b>60.296</b>

### Nota 12 – Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición de una combinación de negocios sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos identificables, pasivos y pasivos contingentes de la subsidiaria a la fecha de adquisición y es contabilizado a su valor de costo menos pérdidas acumuladas por deterioro.

Para efectos de pruebas de deterioro, la plusvalía es asignada a las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) que se espera se beneficien de las sinergias de una combinación de negocios. Las UGEs, a las cuales es asignada dicha plusvalía comprada, son testeadas cuando hay indicios que una unidad generadora de efectivo puede estar deteriorada, o que han cambiado algunas de las condiciones de mercado que le son relevantes.

A continuación se muestra el detalle por cada UGE:

Segmento	Unidad Generadora de Efectivo	Plusvalía	
		31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Factoring	FT Capital S.A.	260.871	260.871
Leasing	Factotal Leasing S.A.	167.212	-
<b>Total</b>		<b>428.083</b>	<b>260.871</b>

En relación a la plusvalía al 31 de diciembre de 2017, la Administración no ha evidenciado indicios de deterioro.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

#### Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El siguiente cuadro indica la composición de los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Concepto	Corriente		No Corriente más de 1 año hasta 3 años		Más de 3 años hasta 5 años		Más de 5 años	
	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Créditos bancarios	41.290.307	39.635.976	4.498.817	5.248.093	-	-	-	-
Obligaciones con el público	14.768.643	6.822.452	-	-	-	-	-	-
Contratos Derivados	57.226	1.173.250	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>56.116.176</b>	<b>47.631.678</b>	<b>4.498.817</b>	<b>5.248.093</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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

#### 1) Créditos bancarios

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

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

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.12.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 31.12.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	-	63.628	-	65.609
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	269.510	256.550	272.861	272.861
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	6,00	6,00	225.225	210.630	252.453	252.453
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	270.399	266.725	273.073	273.073
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,68	4,68	521.645	-	529.120	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,86	4,86	523.895	-	531.658	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,29	4,29	1.023.833	-	1.037.538	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,60	4,60	727.919	-	738.209	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,70	4,70	1.566.197	-	1.588.720	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,13	4,13	1.020.525	-	1.033.712	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,49	4,49	1.037.151	-	1.051.487	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,80	4,80	2.312.324	-	2.347.433	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	3,95	3,95	250.741	-	251.246	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,73	4,73	256.596	-	270.000	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,46	5,46	-	1.043.983	-	1.054.145
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,25	5,25	-	507.802	-	510.646
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,46	5,46	-	732.169	-	737.795
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-k	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,20	4,20	258.972	243.765	267.506	267.996
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,99	4,99	-	255.025	-	257.625

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

#### 1) Créditos bancarios (continuación)

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.12.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 31.12.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	6,19	6,19	-	1.061.920	-	1.062.608
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	5,56	5,56	-	525.619	-	528.089
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	5,56	5,56	-	525.079	-	528.089
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	1.535.910	-	1.541.580
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,86	4,86	-	508.235	-	512.150
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	4,92	4,92	-	1.013.803	-	1.019.133
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	1.026.040	-	1.031.360
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	6,06	6,06	-	1.257.166	-	1.273.730
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,64	5,64	-	524.832	-	525.693
<b>Total</b>									<b>10.264.932</b>	<b>11.558.881</b>	<b>10.445.016</b>	<b>11.709.615</b>
<b>Capital</b>									<b>9.996.690</b>	<b>11.174.363</b>	<b>9.996.690</b>	<b>11.174.363</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

#### 1) Créditos bancarios (continuación)

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.12.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 31.12.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	-	187.500	-	192.164
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	6,00	6,00	712.799	670.835	757.358	757.358
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	-	785.732	-	818.584
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	534.985	764.717	546.147	819.220
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	3,95	3,95	-	750.000	-	756.577
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,73	4,73	728.040	-	810.001	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,40	5,40	-	1.015.900	-	1.053.100
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,94	5,94	-	731.070	-	742.042
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,92	4,92	-	1.523.165	-	1.574.210
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	811.872	-	840.544
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,99	4,99	-	604.909	-	629.786
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,85	4,85	-	1.011.581	-	1.048.884
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	1.003.360	-	1.049.140
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	5,14	5,14	-	500.571	-	510.771
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	5,11	5,11	-	806.698	-	819.071
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,98	4,98	-	503.597	-	524.831
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,58	5,58	-	1.001.550	-	1.054.250
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,02	5,02	-	503.135	-	524.871
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,10	5,10	-	703.074	-	703.074
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	96.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,88	4,88	-	762.404	-	782.739
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	1.003.360	-	1.050.960
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,93	4,93	-	512.262	-	519.249
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,90	4,90	-	1.029.806	-	1.048.452
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,88	4,88	-	762.404	-	786.298
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	5,19	5,19	-	1.001.153	-	1.024.929
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,20	4,20	798.099	745.565	804.136	761.536
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,92	4,92	-	1.018.587	-	1.048.790
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,98	4,98	-	509.891	-	524.693
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,04	5,04	-	1.021.000	-	1.049.980
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,39	5,39	-	1.000.150	-	1.053.151
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,23	5,23	727.468	-	739.167	-

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

#### 1) Créditos bancarios (continuación)

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.12.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 31.12.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,22	5,22	-	601.479	-	612.267
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	5,22	5,22	-	1.003.625	-	1.020.445
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	5,10	5,10	-	1.548.238	-	1.575.863
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,08	4,08	821.941	-	832.368	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,13	4,13	604.541	-	612.453	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,08	4,08	503.287	-	509.803	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	4,30	4,30	505.256	-	512.124	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,10	4,10	1.010.032	-	1.023.142	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,08	4,08	1.002.833	-	1.015.867	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,12	4,12	503.033	-	509.615	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	3,91	3,91	809.473	-	819.467	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	3,92	3,92	1.011.772	-	1.024.307	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	3,92	3,92	760.628	-	770.029	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,04	4,04	763.901	-	773.590	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,07	4,07	710.210	-	719.312	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,02	4,02	508.431	-	514.852	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,12	4,12	505.431	-	512.005	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Pesos	4,13	4,13	504.644	-	511.237	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,14	4,14	1.008.510	-	1.021.735	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	5,28	5,28	1.249.808	-	1.270.048	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	4,58	4,58	1.001.399	-	1.016.030	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Pesos	4,02	4,02	1.539.363	-	1.558.625	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	4,08	4,08	1.516.150	-	1.535.700	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,04	4,04	608.340	-	616.075	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	4,65	4,65	1.001.421	-	1.016.275	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,08	4,08	1.016.320	-	1.029.353	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	4,55	4,55	1.022.371	-	1.036.906	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	4,08	4,08	1.004.420	-	1.017.453	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	4,08	4,08	1.004.307	-	1.017.340	-



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

#### 1) Créditos bancarios (continuación)

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Rut Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.12.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 31.12.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
0-E	FT Capital S.A.	Perú	0-E	Banco GNB Perú	Perú	Nuevo Sol	5,50	5,50	279.502	-	286.636	-
0-E	FT Capital S.A.	Perú	0-E	Banco de Crédito del Perú	Perú	Nuevo Sol	4,50	4,50	313.322	-	323.239	-
0-E	FT Capital S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	Nuevo Sol	6,80	6,80	579.195	-	585.933	-
0-E	FT Capital S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	Nuevo Sol	6,75	6,75	584.913	-	593.811	-
0-E	FT Capital S.A.	Perú	0-E	Interbank	Perú	Nuevo Sol	6,75	6,75	588.845	-	600.805	-
0-E	FT Capital S.A.	Perú	0-E	BBVA Continental	Perú	Nuevo Sol	5,85	5,85	313.219	-	322.762	-
0-E	FT Capital S.A.	Perú	0-E	B. Interamericano de Finanzas	Perú	Nuevo Sol	6,75	6,75	313.319	-	325.621	-
0-E	FT Capital S.A.	Perú	0-E	Banco Santander Perú	Perú	Nuevo Sol	6,71	6,71	299.850	-	311.926	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Pesos	4,58	4,58	603.969	-	612.748	-
<b>Total</b>									<b>29.875.347</b>	<b>26.399.190</b>	<b>30.416.001</b>	<b>27.277.829</b>
<b>Capital</b>									<b>29.451.727</b>	<b>26.104.349</b>	<b>29.451.727</b>	<b>26.104.349</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

#### 1) Créditos bancarios (continuación)

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

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.12.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 31.12.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	3,88	3,88	387.203	422.649	395.385	442.216
<b>Total</b>									<b>387.203</b>	<b>422.649</b>	<b>395.385</b>	<b>442.216</b>
<b>Capital</b>									<b>384.219</b>	<b>418.419</b>	<b>384.219</b>	<b>418.419</b>

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.12.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 31.12.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	3,88	3,88	762.825	1.255.256	775.113	1.293.583
<b>Total</b>									<b>762.825</b>	<b>1.255.256</b>	<b>775.113</b>	<b>1.293.583</b>
<b>Capital</b>									<b>762.825</b>	<b>1.255.256</b>	<b>772.055</b>	<b>1.255.256</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

#### 1) Créditos bancarios (continuación)

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

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.12.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 31.12.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	O-E	Corporación Interamericana de Inversiones	EE.UU.	Dólar	3,88	3,88	-	1.255.256	-	1.269.587
<b>Total</b>									-	<b>1.255.256</b>	-	<b>1.269.587</b>
<b>Capital</b>									-	<b>1.255.256</b>	-	<b>1.255.256</b>

##### f) Créditos bancarios en pesos, no corriente

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	RUT Entidad Acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Tipo de Moneda	Tasa Efectiva Anual	Tasa Nominal Anual	31.12.2017	31.12.2016	Monto Final Crédito 31.12.2017 (M\$)	Monto Final Crédito 31.12.2016 (M\$)
									M\$	M\$		
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú Chile	Chile	Pesos	4,20	4,20	182.886	1.239.234	183.182	1.249.050
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,86	4,86	1.003.375	-	1.018.900	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Pesos	4,98	4,98	1.016.185	-	1.032.093	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Pesos	5,49	5,49	-	796.998	-	819.220
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	4,73	4,73	1.802.683	-	1.890.002	-
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	Pesos	3,79	3,79	-	250.000	-	250.451
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	5,40	5,40	-	269.227	-	272.861
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Pesos	6,00	6,00	493.688	1.437.378	504.905	1.514.716
<b>Total</b>									<b>4.498.817</b>	<b>3.992.837</b>	<b>4.629.082</b>	<b>4.106.298</b>
<b>Capital</b>									<b>4.479.257</b>	<b>3.992.837</b>	<b>4.479.257</b>	<b>3.992.837</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017, Factotal S.A. mantiene emisiones y colocaciones de efectos de comercio inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero, bajo las siguientes condiciones:

##### **a.1) Línea inscrita en Registro de Valores N° 085 con fecha 10 de mayo de 2011**

No mantiene emisiones vigentes al 31 de diciembre de 2017.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)**

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

##### **a.2) Línea inscrita en Registro de Valores N° 096 con fecha 22 de mayo de 2013**

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

- Serie D-13

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

- Serie D-14

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

- Serie D-15

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

Respecto a esta tercera emisión, a la fecha de los presentes estados financieros dichas series se encontraban colocadas.

##### **a.3) Línea inscrita en Registro de Valores N° 104 con fecha 24 de julio de 2014**

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

- Serie E-01

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 21/03/2018.

- Serie E-02

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

##### a.3) Línea inscrita en Registro de Valores N° 104 con fecha 24 de julio de 2014 (continuación)

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 28/03/2018.

- Serie E-03

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 11/04/2018.

- Serie E-04

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 25/04/2018.

- Serie E-05

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 09/05/2018.

- Serie E-06

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 23/05/2018.

- Serie E-07

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

- Serie E-08

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 20/06/2018.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)**

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

##### **a.3) Línea inscrita en Registro de Valores Nº 104 con fecha 24 de julio de 2014 (continuación)**

- Serie E-09

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 04/07/2018.

- Serie E-10

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 18/07/2018.

- Serie E-11

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 08/08/2018.

- Serie E-12

Dividida en 100 pagarés de \$ 10.000.000 cada uno, con vencimiento el 22/08/2018.

Respecto a esta primera emisión, a la fecha de los presentes estados financieros dichas series se encontraban colocadas.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

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

- **Efectos de Comercio en pesos al 31 de diciembre de 2017**

RUT Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Instrumento	Serie Nro.	Unidad de Reajuste	Tasa de Interés Anual	Colocación	Fecha Colocación	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	1 - 90 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-13	Pesos	4,56%	Nacional	17.05.2017	1.000.000	17.01.2018	997.911	-	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-14	Pesos	4,56%	Nacional	17.05.2017	1.000.000	06.02.2018	995.466	-	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie D-15	Pesos	4,56%	Nacional	17.05.2017	1.000.000	21.02.2018	993.619	-	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-01	Pesos	4,44%	Nacional	29.09.2017	1.000.000	21.03.2018	990.339	-	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-02	Pesos	4,44%	Nacional	29.09.2017	1.000.000	28.03.2018	989.504	-	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-03	Pesos	4,44%	Nacional	29.09.2017	1.000.000	11.04.2018	-	987.834	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-04	Pesos	4,44%	Nacional	29.09.2017	1.000.000	25.04.2018	-	986.171	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-05	Pesos	4,44%	Nacional	29.09.2017	1.000.000	09.05.2018	-	984.514	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-06	Pesos	4,44%	Nacional	29.09.2017	1.000.000	23.05.2018	-	982.862	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-07	Pesos	4,44%	Nacional	29.09.2017	1.000.000	06.06.2018	-	981.216	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-08	Pesos	4,44%	Nacional	29.09.2017	1.000.000	20.06.2018	-	979.575	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-09	Pesos	4,44%	Nacional	01.12.2017	1.000.000	04.07.2018	-	977.773	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-10	Pesos	4,44%	Nacional	01.12.2017	1.000.000	18.07.2018	-	976.131	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-11	Pesos	4,44%	Nacional	01.12.2017	1.000.000	08.08.2018	-	973.678	-	-	
96.660.790-4	Factotal S.A.	Chile	Ef. De comercio	Serie E-12	Pesos	4,44%	Nacional	01.12.2017	1.000.000	22.08.2018	-	972.050	-	-	
<b>Total</b>											<b>4.966.839</b>	<b>9.801.804</b>	-	-	

- **Efectos de Comercio en UF al 31 de diciembre de 2017**

No existen obligaciones de efectos de comercio en UF al 31 de diciembre de 2017.



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

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

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

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 13 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

#### 3) Contratos Derivados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la sociedad mantiene contratos derivados valorizados según lo indicado en Nota 2) letra i):

RUT Entidad Contratante	Nombre Entidad Contratante	Tipo de Contrato Derivado	Banco Contraparte	31.12.2017 M\$	31.12.2017 (Derecho /Obligación)	31.12.2016 M\$	31.12.2016 (Derecho /Obligación)
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Scotiabank Chile	155.118	Obligación	4.352	Obligación
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco BBVA	32.986	Obligación	127.458	Obligación
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco BCI	23.194	Obligación	47.526	Obligación
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco Estado	-	Obligación	871.366	Obligación
96.660.790-4	Factotal S.A.	Swap	Banco Itaú Chile	16.909	Obligación	36.914	Obligación
76.140.676-0	FT Vendor Finance Chile S.A.	Forward	Banco Security		Derecho		Obligación
				170.981		85.634	
<b>Total</b>				<b>57.226</b>	<b>Obligación</b>	<b>1.173.250</b>	<b>Obligación</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 14 - 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>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Excedentes por pagar	882.132	683.457
Abono a Documentos	770.548	918.566
Cuentas por pagar comerciales	2.042.233	1.258.857
Proveedores	2.334.137	3.745.971
Facturas por recibir	1.076.991	466.541
Otras cuentas por pagar	570.818	455.136
<b>Total</b>	<b><u>7.676.859</u></b>	<b><u>7.528.528</u></b>

**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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 14 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas a Pagar (continuación)

#### d) Proveedores

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

Los mayores proveedores, al 31 de diciembre de 2017 son:

Nombre del Proveedor	Deuda en	Plazo Promedio	Tasa Asociada
M\$			
R Y C Servicios Computacionales Limitada	893.044	30	0%
Maco International S.A.	144.471	30	0%
Dercomaq S.A.	120.001	30	0%
Ingenieria Y Maquinaria El Tambo Ltda	119.595	30	0%
Porsche Inter Auto Chile S.P.A.	113.999	30	0%
SK Rental S.A.	110.670	30	0%
Bruno Fritsch S.A.	90.900	30	0%
Seguros generales Suramerica S.A.	86.004	30	0%
Com. Lo Espejo Maquinarias y Equipos S.A.	78.234	30	0%
Motortrade S.A.	59.500	30	0%
<b>Total</b>	<b>1.816.418</b>		

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 14 - 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 15 – Otros pasivos no financieros, corrientes

En este rubro se clasifican los siguientes conceptos:

Otros pasivos no financieros, Corriente	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Remuneraciones y Provisiones de Personal	709.797	506.052
Previsión y salud	87.546	82.328
Impuestos por pagar <sup>4</sup>	231.125	227.791
Provisión sobre contratos de leasing operativo	126.542	20.277
Otros pasivos no financieros	112.265	57.289
<b>Total</b>	<b>1.267.275</b>	<b>893.737</b>

<sup>4</sup> Impuestos por pagar correspondientes principalmente a los siguientes conceptos: a) “Pagos Provisionales Mensuales” (PPM) por pagar del último mes al que se refieren estos estados financieros cuyo saldo al 31 de diciembre de 2017 asciende a M\$ 113.012 (M\$130.986 al 31 de diciembre de 2016), b) Impuesto Único de Segunda Categoría del último mes al que se refieren estos estados financieros por M\$ 45.667 al 31 de diciembre de 2017 (M\$48.243 al 31 de diciembre de 2016)

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 - Patrimonio

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

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

Participación por tipo de Cartera	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	M\$	%	M\$	%
Deudores por operaciones de factoring (neto) y otras cuentas por cobrar comerciales	49.294.220	59,55%	45.479.966	59,57%
Deudores por operaciones de Leasing (neto) y otras cuentas por cobrar comerciales	33.478.166	40,45%	30.861.928	40,43%
<b>Total</b>	<b>82.772.386</b>	<b>100,00%</b>	<b>76.341.894</b>	<b>100,00%</b>

#### 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 - Patrimonio (continuación)

#### a) Capital (continuación)

<b>Serie</b>	<b>Capital Suscrito M\$</b>	<b>Capital Pagado M\$</b>
Única	15.283.884	15.283.884

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

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 - Patrimonio (continuación)

#### a) Capital (continuación)

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

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

#### b) Otras Reservas

Las reservas que forman parte del patrimonio de la Compañía son las siguientes:

**i) Reservas de conversión.** Esta reserva nace principalmente de la traducción de los estados financieros de la filial extranjera FT Capital S.A., toda vez que su moneda funcional es distinta a la moneda de presentación de los Estados Financieros Consolidados. Al 31 de diciembre de 2017 se presenta una reserva negativa por M\$139.554 (al 31 de diciembre de 2016 ascendió a una reserva positiva de M\$21.623).

**ii) Otras reservas.** Esta reserva corresponden al tratamiento de primera adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por la revalorización del capital propio de la sociedad según lo señalado en Oficio Circular N°456 de 2008 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero. Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el saldo asciende a M\$296.540.



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

#### Nota 16 - Patrimonio (continuación)

##### c) Resultados retenidos

Los resultados retenidos al 31 de diciembre de 2017 por M\$13.376.462, incluyen los saldos iniciales al 1 de enero de 2017 por un valor de M\$11.628.058, el resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los propietarios de la controladora al 31 de diciembre de 2017 por un valor de M\$4.245.787 y la disminución de M\$2.497.383 de dividendos pagados en el ejercicio (al 31 de diciembre de 2016 los dividendos pagados ascendieron a M\$2.533.580).

##### d) Participaciones no controladoras

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

Nombre del Participante no Controlador	Filial	31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	26.548	26.964
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	3.175	3.370
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	3.175	3.370
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Factotal Leasing S.A.	-	1.206.600
Factotal Leasing S.A.	FT Vendor Finance Chile S.A.	-	367.415
V&D Inversiones Limitada	FT Vendor Finance Chile S.A.	534.754	459.268
Salvador Garcés Bernales	FT Capital S.A.	286	-
<b>Total</b>		<b>567.938</b>	<b>2.066.987</b>

d.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	
		01.01.2017	01.01.2016
		31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Inversiones El Gabino Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	9.639	8.294
Asesorías e Inversiones ISJ Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	1.200	1.036
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Procesos y Servicios Ltda.	1.200	1.035
Asesorías e Inversiones PSP Ltda.	Factotal Leasing S.A.	-	227.222
Factotal Leasing S.A.	FT Vendor Finance Chile S.A.	-	59.362
V&D Inversiones Limitada	FT Vendor Finance Chile S.A.	112.585	-
Salvador Garcés Bernales	FT Capital S.A.	10	74.203
<b>Total</b>		<b>124.634</b>	<b>371.152</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 16 - Patrimonio (continuación)

#### d) Participaciones no controladoras (continuación)

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

La filial Factotal Leasing S.A. 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. Con fecha 25 de enero de 2017 Factotal S.A. incrementó su participación en Factotal Leasing S.A. a través de la adquisición del 19% de sus acciones llegando con esto a una titularidad del 99%.

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. Con fecha 25 de enero de 2017 Factotal S.A. incrementó su participación en FT Vendor Finance Chile S.A. a través de la adquisición del 10% de sus acciones llegando con esto a una titularidad del 90%.

- d.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 17 - Beneficios y Gastos de Empleados

Los Beneficios y Gastos de Personal se encuentran incluidos bajo el rubro Gastos de Administración de los Estados Consolidados de Resultados Integrales. A continuación se adjunta el siguiente detalle para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Beneficios y Gastos de Personal	Acumulado	
	01.01.2017 31.12.2017 M\$	01.01.2016 31.12.2016 M\$
Sueldos y Salarios	5.769.434	5.517.855
Otros beneficios a corto plazo	514.239	524.293
Otros Gastos de Personal	714.324	535.281
<b>Total</b>	<b>6.997.997</b>	<b>6.577.429</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 18 - Contingencias y Restricciones

#### 1) Efectos de comercio (pagarés)

Los Efectos de Comercio descritos en Nota 13, 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 Comisión para el Mercado Financiero. Para efectos del cálculo de esta relación, la misma se determinará de acuerdo al cociente entre Total Pasivos / Patrimonio Total. La cuenta Total Pasivos corresponde a la suma de las cuentas Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes. La cuenta Patrimonio Total corresponde a la suma de las cuentas Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora y Participaciones no controladoras.

La relación de endeudamiento al 31 de diciembre de 2017 es de 2,43 veces en base consolidada (2,13 veces al 31 de diciembre de 2016)

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

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

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

No se considerarán para estos efectos:

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 18 - 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 diciembre de 2017 existen activos libres de gravámenes por un total de 100.844 millones, lo que equivale a una relación de 6,83 veces el monto adeudado de todas las emisiones de efectos de comercio vigente (Al 31 de diciembre de 2016 esa equivalencia es de 13,44 veces)

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

Al 31 de diciembre de 2017 el patrimonio de la Sociedad es de 1.097.348 unidades de fomento (1.111.929 unidades de fomento al 31 de diciembre de 2016)

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

Al 31 de diciembre de 2017 no existen inversiones en instrumentos de deuda emitidos por personas relacionadas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 18 - Contingencias y Restricciones (continuación)**

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

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

- d) Registrar en sus libros de contabilidad las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la Administración, deban ser reflejadas en los Estado Financieros del Emisor de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y aquellos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, 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 Comisión para el Mercado Financiero.

Al 31 de diciembre de 2017 las provisiones alcanzan un valor a nivel consolidado de M\$4.642.388 lo que representa un 5,44% de las partidas anteriormente señaladas (4,75% al 31 de diciembre de 2016)

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 18 - Contingencias y Restricciones (continuación)

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

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

##### e) Tratamiento igualitario de tenedores

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 18 - Contingencias y Restricciones (continuación)

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

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

##### e) Tratamiento igualitario de tenedores (continuación)

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

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

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

##### f) Efectos de fusiones, división u otros

##### f.1) Fusión

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

##### f.2) División

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 18 - Contingencias y Restricciones (continuación)**

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

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

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

###### **f.3) Transformación**

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

###### **f.4) Creación de filiales**

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

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

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

###### **f.6) Enajenación de activos esenciales**

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



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 18 - Contingencias y Restricciones (continuación)

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

Restricciones

##### a) Coeficiente de cartera vencida

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

Al 31 de diciembre de 2017 dicho coeficiente es de 1,26% (1,57% al 31 de diciembre de 2016)

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 el coeficiente es de 209,79% (178,92% al 31 de diciembre de 2016)

##### c) Coeficiente de apalancamiento

No podrá superar a 4 veces.

Al 31 de diciembre de 2017 el leverage es de 2,43 veces (2,13 veces al 31 de diciembre de 2016)

##### d) Concentración cartera deudor

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

Al 31 de diciembre de 2017 la concentración es de un 10,51% (11,33% al 31 de diciembre de 2016)

##### e) Concentración cartera clientes

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

Al 31 de diciembre de 2017 la concentración es de un 11,37% (11,97% al 31 de diciembre de 2016)

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 18 - Contingencias y Restricciones (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 el patrimonio de la Sociedad asciende a UF 1.097.348 (UF 1.111.929 al 31 de diciembre de 2016)

#### 3) Garantías

Al 31 de diciembre de 2017, Factotal S.A. ha constituido garantías indirectas para avalar operaciones de financiamiento efectuadas por la filial FT Capital S.A. en la República de Perú. Dichas garantías están constituidas a través de cartas de crédito Stand By emitidas según el siguiente detalle:

Tipo de garantía	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Vencimiento	Monto MUS\$
Stand by	17.04.2017	Banco de Chile	Interbank	12.04.2018	1.000
Stand by	09.05.2017	Banco Santander	Interbank	25.04.2018	1.000
Stand by	31.05.2017	Banco Security	Interbank	23.05.2018	1.000
Stand by	23.08.2017	Banco BBVA	Banco BBVA Continental	14.08.2018	500
Stand by	30.08.2017	Banco BCI	Banco Interamericano de Finanzas	22.08.2018	500
Stand by	15.12.2017	Banco BICE	Banco GNB Perú	02.08.2018	500
Stand by	13.09.2017	Banco BCI	Banco Santander Perú	13.09.2018	500
Stand by	22.12.2017	Banco BCI	Banco de Crédito del Perú	23.10.2018	500

### Nota 19 - Caucciones Obtenidas de Terceros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen cauciones obtenidas de terceros para la Sociedad y sus filiales.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 20 - Estimaciones y Juicios o Criterios Críticos de la Administración**

A la fecha de cierre de cada ejercicio, 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 ejercicio.

#### **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 21 “Valor razonable de activos y pasivos financieros”.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 21 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

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

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

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

La Sociedad clasifica sus instrumentos de la siguiente forma:

#### 31 de diciembre de 2017

Otros Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos derivados	-	(57.226)	-	(57.226)
Total	-	(57.226)	-	(57.226)

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 21 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

31 de diciembre de 2016

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el cálculo del valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros derivados se ha determinado en base al Nivel 2 de la jerarquía antes descrita, ver criterio de valorización en Nota 2 i), y se presenta en los estados financieros consolidados dentro del rubro “Otros pasivos financieros corrientes” por su importe neto.

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

### Nota 22 - Administración de Riesgos

#### Análisis de riesgo de mercado

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

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

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

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

#### Nota 22 - Administración de Riesgos (continuación)

##### Riesgo de Liquidez

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

En el siguiente cuadro se detalla la recaudación mensual:

	2017 M\$	2016 M\$
Enero	28.074.176	25.461.563
Febrero	25.169.750	22.281.631
Marzo	30.141.616	25.653.331
Abril	25.544.296	22.755.619
Mayo	26.004.226	24.627.390
Junio	27.433.163	23.984.884
Julio	25.703.686	24.906.654
Agosto	28.333.516	22.955.521
Septiembre	27.985.879	26.956.682
Octubre	29.070.668	23.996.495
Noviembre	28.968.875	27.161.387
Diciembre	30.300.120	26.467.322

Adicionalmente, se presenta un detalle, por monedas, de los pagos mínimos de arrendamiento a recibir (cuotas) al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respecto al segmento leasing:

Concepto	Moneda	31.12.2017 M\$			Total
		0-1 año	1-5 años	5 años <	
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	Pesos	2.487.983	1.785.481	-	4.273.464
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	UF	22.143.927	19.791.364	-	41.935.291
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	US\$	1.118.620	1.159.176	-	2.277.796
<b>Total</b>		<b>25.750.530</b>	<b>22.736.021</b>	<b>-</b>	<b>48.486.551</b>
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	Pesos	414.726	289.549	-	704.275
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	UF	2.782.741	2.242.879	-	5.025.620
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	US\$	68.153	33.986	-	102.139
<b>Total</b>		<b>3.265.620</b>	<b>2.566.414</b>	<b>-</b>	<b>5.832.034</b>
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente		<b>22.484.910</b>	<b>20.169.607</b>	<b>-</b>	<b>42.654.517</b>

# FACTOTAL S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 22 - Administración de Riesgos (continuación)

#### Riesgo de Liquidez

Concepto	Moneda	31.12.2016			Total
		M\$			
		0-1 año	1-5 años	5 años <	
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	Pesos	1.995.621	2.151.098	-	4.146.719
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	UF	18.970.099	19.230.362	-	38.200.461
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	US\$	586.926	888.217	-	1.475.143
<b>Total</b>		<b>21.552.646</b>	<b>22.269.677</b>	<b>-</b>	<b>43.822.323</b>
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	Pesos	401.012	369.493	-	770.505
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	UF	2.669.177	2.012.720	-	4.681.897
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés y Seguro por devengar	US\$	32.601	20.898	-	53.499
<b>Total</b>		<b>3.102.790</b>	<b>2.403.111</b>	<b>-</b>	<b>5.505.901</b>
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente		<b>18.449.856</b>	<b>19.866.566</b>	<b>-</b>	<b>38.316.422</b>

#### Riesgo de crédito

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

Todas las condiciones generales de aprobación, quedan definidas en una carpeta electrónica que posee cada cliente y son aprobadas por un comité compuesto por el Gerente General, Gerente de Crédito y Agente Zonal. La posterior compra de documentos, también es centralizada en la casa matriz, a través de un sistema intranet donde la operación pasa por diversos niveles de aprobación los cuales corresponden a: ejecutivo-agente sucursal-agente zonal y comité compuesto por el gerente general y de crédito.

#### Riesgo de descalce de moneda

Los activos de la compañía a nivel consolidado, se encuentran denominados en pesos reajustables, pesos no reajustables, nuevos soles y dólares al 31 de diciembre de 2017. Para esto, la Compañía cuenta con pasivos y derivados que cubren parcialmente la mencionada exposición.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 22 - Administración de Riesgos (continuación)

#### Riesgo de descalce de tasas

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

### Nota 23 - Medio Ambiente

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

### Nota 24 - Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de Ventas

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Ingresos de Actividades Ordinarias	Acumulado	
	01.01.2017 31.12.2017 M\$	01.01.2016 31.12.2016 M\$
Diferencias de precio	9.170.873	8.697.264
Diferencias de precio por mayor plazo	2.207.580	2.250.737
Comisiones y otros	4.216.894	3.560.202
<b>Total Ingresos Ordinarios de Factoring</b>	<b>15.595.347</b>	<b>14.508.203</b>
Intereses Ganados	3.434.323	2.840.474
Diferencias de precio por mayor plazo	84.575	70.799
Ingresos por Leasing Operativo	5.529.647	5.052.425
Otros Ingresos	1.582.207	1.665.742
<b>Total Ingresos Ordinarios de Leasing</b>	<b>10.630.752</b>	<b>9.629.440</b>
<b>Total Ingresos de Factoring y Leasing</b>	<b>26.226.099</b>	<b>24.137.643</b>



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 24 - Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de Ventas (continuación)

Costos de Ventas	Acumulado	
	01.01.2017 31.12.2017 M\$	01.01.2016 31.12.2016 M\$
Intereses	2.491.891	2.199.603
Aumento de provisiones	774.442	666.822
Castigos/Recuperación incobrables	312.239	550.848
Impuesto de timbres y estampillas	2.832	2.374
Otros costos directos	50.874	12.465
<b>Total Costo de Ventas de Factoring</b>	<b>3.632.278</b>	<b>3.432.112</b>
Aumento de provisiones	236.331	93.620
Castigos/Recuperación incobrables	70.822	44.779
Depreciación de bienes en Leasing Operativo	4.294.610	3.995.664
Otros Costos directos	248.311	76.565
<b>Total Costo de Ventas de Leasing</b>	<b>4.850.074</b>	<b>4.210.628</b>
<b>Costo de Ventas de Factoring y Leasing</b>	<b>8.482.352</b>	<b>7.642.739</b>

### Nota 25 - 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

#### Nota 25 - Segmentos Operativos (continuación)

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

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activo Corriente</b>								
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3.479.796	1.356.605	-	4.836.401	1.289.235	1.434.297	-	2.723.532
Otros Activos Financieros, Corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos No Financieros, Corriente	81.046	728.695	-	809.741	207.983	1.168.916	-	1.376.899
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	49.613.138	19.758.976	-	69.372.114	45.479.933	15.758.825	-	61.238.758
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	44.787.464	-	(44.590.314)	197.150	39.624.804	-	(39.550.745)	74.059
Activos por impuestos corrientes	398.233	369.232	-	767.465	390.816	714.380	-	1.105.196
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	98.359.677	22.213.508	(44.590.314)	75.982.871	86.992.771	19.076.418	(39.550.745)	66.518.444
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	32.800	151.185	-	183.985	-	189.594	-	189.594
<b>Total activos corrientes</b>	<b>98.392.477</b>	<b>22.364.693</b>	<b>(44.590.314)</b>	<b>76.166.856</b>	<b>86.992.771</b>	<b>19.266.012</b>	<b>(39.550.745)</b>	<b>66.708.038</b>
<b>Activo no Corriente</b>								
Otros activos financieros no corrientes	331	15.710.871	-	15.711.202	32	15.562.372	-	15.562.404
Otros activos no financieros no corrientes	62.740	-	-	62.740	60.296	-	-	60.296
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	17.285.420	-	(17.285.420)	-	13.711.456	-	(13.711.456)	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	41.756	270	-	42.026	19.027	1.734	-	20.761
Plusvalía	428.083	-	-	428.083	260.871	-	-	260.871
Propiedades, planta y equipo	111.466	7.169.765	-	7.281.231	102.926	8.024.799	-	8.127.725
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedad de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	1.151.432	-	-	1.151.432	964.337	-	-	964.337
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>19.081.228</b>	<b>22.880.906</b>	<b>(17.285.420)</b>	<b>24.676.714</b>	<b>15.118.945</b>	<b>23.588.905</b>	<b>(13.711.456)</b>	<b>24.996.394</b>
<b>Total Activos</b>	<b>117.473.705</b>	<b>45.245.599</b>	<b>(61.875.734)</b>	<b>100.843.570</b>	<b>102.111.716</b>	<b>42.854.917</b>	<b>(53.262.201)</b>	<b>91.704.432</b>

# FACTOTAL S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 25 - Segmentos Operativos (continuación)

PASIVOS	Al 31 de diciembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Pasivo Corriente</b>								
<b>Pasivos Corrientes en Operación, Corriente (Presentación)</b>								
Otros pasivos financieros corrientes	56.287.157	(170.981)	-	56.116.176	47.631.678	-	-	47.631.678
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.850.919	3.825.940	-	7.676.859	2.779.239	4.749.289	-	7.528.528
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	16.960.842	27.629.472	(44.590.314)	-	13.117.371	26.433.374	(39.550.745)	-
Otras provisiones a corto plazo	-	-	-	-	-	318.572	(318.572)	-
Pasivos por Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	739.140	528.135	-	1.267.275	493.199	400.538	-	893.737
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	77.838.058	31.812.566	(44.590.314)	65.060.310	64.021.487	31.901.773	(39.869.317)	56.053.943
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>77.838.058</b>	<b>31.812.566</b>	<b>(44.590.314)</b>	<b>65.060.310</b>	<b>64.021.487</b>	<b>31.901.773</b>	<b>(39.869.317)</b>	<b>56.053.943</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>								
Otros pasivos financieros no corrientes	4.498.817	-	-	4.498.817	5.248.093	-	-	5.248.093
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	4.151	1.873.399	-	1.877.550	-	1.105.304	-	1.105.304
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de pasivo no corriente</b>	<b>4.502.968</b>	<b>1.873.399</b>	<b>-</b>	<b>6.376.367</b>	<b>5.248.093</b>	<b>1.105.304</b>	<b>-</b>	<b>6.353.397</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>82.341.026</b>	<b>33.685.965</b>	<b>(44.590.314)</b>	<b>71.436.677</b>	<b>69.269.580</b>	<b>33.007.077</b>	<b>(39.869.317)</b>	<b>62.407.340</b>
<b>Patrimonio</b>								
Capital emitido	18.455.304	4.722.819	(7.894.239)	15.283.884	17.821.255	4.722.819	(7.260.190)	15.283.884
Ganancias (pérdidas) acumuladas	16.545.971	6.793.902	(9.963.411)	13.376.462	14.749.922	5.082.109	(8.203.973)	11.628.058
Otras reservas	131.404	42.912	4.293	178.609	270.959	42.912	4.292	318.163
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>35.132.679</b>	<b>11.559.633</b>	<b>(17.853.357)</b>	<b>28.838.955</b>	<b>32.842.136</b>	<b>9.847.840</b>	<b>(15.459.871)</b>	<b>27.230.105</b>
Interés no controlador	-	-	567.938	567.938	-	-	2.066.987	2.066.987
<b>Total Patrimonio</b>	<b>35.132.679</b>	<b>11.559.633</b>	<b>(17.285.419)</b>	<b>29.406.893</b>	<b>32.842.136</b>	<b>9.847.840</b>	<b>(13.392.884)</b>	<b>29.297.092</b>
<b>Total de Patrimonio y Pasivos</b>	<b>117.473.705</b>	<b>45.245.598</b>	<b>(61.875.733)</b>	<b>100.843.570</b>	<b>102.111.716</b>	<b>42.854.917</b>	<b>(53.262.201)</b>	<b>91.704.432</b>

# FACTOTAL S.A. Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 25 - Segmentos Operativos (continuación)

Estado de Resultados Por Función	Al 31 de diciembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total	Factoring	Leasing	Eliminaciones /Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estado de Resultados</b>								
<b>Ganancia (pérdida)</b>								
Ingresos de actividades ordinarias	15.595.347	10.630.752	-	26.226.099	14.508.203	9.629.440	-	24.137.643
Costo de ventas	(2.046.267)	(6.440.279)	-	(8.486.546)	(1.635.335)	(6.007.404)	-	(7.642.739)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>13.549.080</b>	<b>4.190.473</b>	<b>-</b>	<b>17.739.553</b>	<b>12.872.868</b>	<b>3.622.036</b>	<b>-</b>	<b>16.494.904</b>
<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	245.261	(50.124)	-	195.137	225.926	3.245	-	229.171
Costos de distribución	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de administración	(9.010.257)	(1.463.786)	-	(10.474.043)	(8.306.838)	(1.503.761)	-	(9.810.599)
Otros gastos, por función	-	(18.857)	-	(18.857)	-	(17.927)	-	(17.927)
Otras ganancias (pérdidas)	(1.244.150)	-	-	(1.244.150)	(868.118)	105.877	-	(762.241)
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Costos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	3.262.530	-	(3.262.530)	-	2.375.513	-	(2.375.514)	-
Diferencias de cambio	(283.579)	90.981	-	(192.598)	(485.081)	92.189	-	(392.892)
Resultado por unidades de reajuste	13.266	131.761	-	145.027	22.442	828	-	23.270
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>	<b>6.532.151</b>	<b>2.880.448</b>	<b>(3.262.530)</b>	<b>6.150.069</b>	<b>5.836.712</b>	<b>2.302.487</b>	<b>(2.375.514)</b>	<b>5.763.685</b>
<b>Gasto por impuestos a las ganancias</b>	<b>(981.999)</b>	<b>(797.649)</b>	<b>-</b>	<b>(1.779.648)</b>	<b>(840.463)</b>	<b>(498.559)</b>	<b>-</b>	<b>(1.339.022)</b>
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>5.550.152</b>	<b>2.082.799</b>	<b>(3.262.530)</b>	<b>4.370.421</b>	<b>4.996.249</b>	<b>1.803.928</b>	<b>(2.375.514)</b>	<b>4.424.663</b>
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>5.550.152</b>	<b>2.082.799</b>	<b>(3.262.530)</b>	<b>4.370.421</b>	<b>4.996.249</b>	<b>1.803.928</b>	<b>(2.375.514)</b>	<b>4.424.663</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	5.550.152	2.082.799	(3.262.530)	4.245.787	4.996.249	1.803.928	(2.375.514)	4.053.511
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	124.634	-	-	-	371.152
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>5.550.152</b>	<b>2.082.799</b>	<b>(3.262.530)</b>	<b>4.370.421</b>	<b>4.996.249</b>	<b>1.803.928</b>	<b>(2.375.514)</b>	<b>4.424.663</b>
<b>Otros resultados integrales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total resultado integral</b>	<b>5.550.152</b>	<b>2.082.799</b>	<b>(3.262.530)</b>	<b>4.370.421</b>	<b>4.996.249</b>	<b>1.803.928</b>	<b>(2.375.514)</b>	<b>4.424.663</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 25 - Segmentos Operativos (continuación)

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

Ingresos por Producto	Acumulado	
	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Ingresos por factoring	15.595.347	14.508.203
Ingresos por Leasing	10.630.752	9.629.440
<b>Total</b>	<b>26.226.099</b>	<b>24.137.643</b>

### Nota 26 - Información a Revelar sobre Filiales Consolidadas

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 26 - Información a Revelar sobre Filiales Consolidadas (continuación)**

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 27 - Gastos de Administración

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

#### Al 31 de diciembre de 2017

Detalle de Gastos de Administración	Acumulado		
	Factoring	Leasing	Total
	01.01.2017	01.01.2017	01.01.2017
	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	5.945.146	1.052.851	6.997.997
Honorarios y asesorías	201.049	101.373	302.422
Informática	599.633	88.957	688.590
Materiales de oficina	42.894	9.053	51.947
Reparaciones y mantenciones	68.697	5.417	74.114
Arriendos y seguros	825.023	107.571	932.594
Servicios generales	218.577	32.162	250.739
Marketing	129.129	20.157	149.286
Viajes y estadías	235.017	29.689	264.706
Impuestos, patentes	317.377	20.273	337.650
Legales y notariales	257.642	19.064	276.706
Depreciación (*)	89.091	36.366	125.457
Amortización	24.404	1.625	26.029
<b>Total</b>	<b>8.953.679</b>	<b>1.524.558</b>	<b>10.478.237</b>

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 27 - Gastos de Administración (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

Detalle de Gastos de Administración	Acumulado		
	Factoring	Leasing	Total
	01.01.2016	01.01.2016	01.01.2016
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	5.465.911	1.111.518	6.577.429
Honorarios y asesorías	202.013	27.945	229.958
Informática	498.299	67.157	565.456
Materiales de oficina	40.752	10.169	50.921
Reparaciones y mantenciones	69.236	12.577	81.813
Arrendos y seguros	773.063	115.619	888.682
Servicios generales	229.253	33.829	263.082
Marketing	78.478	11.089	89.567
Viajes y estadías	207.259	31.768	239.027
Impuestos, patentes	286.860	22.005	308.865
Legales y notariales	370.514	19.796	390.310
Depreciación (*)	83.252	37.582	120.834
Amortización	1.948	2.707	4.655
<b>Total</b>	<b>8.306.838</b>	<b>1.503.761</b>	<b>9.810.599</b>

(\*) La depreciación del ejercicio no incluye la depreciación correspondiente a los activos entregados en arriendo operativo de acuerdo a lo señalado en la Nota 8. La depreciación de los activos entregados en leasing operativo se incluye en el Costo de Venta del segmento Leasing. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 esta porción de depreciación alcanzó a M\$4.294.610 y M\$3.995.664, respectivamente.



## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 28 – Otros ingresos, por función y Otros gastos, por función

Dentro del rubro Otros ingresos por función se presentan los siguientes hechos económicos:

Otros ingresos, por función	Acumulado	
	01.01.2017 31.12.2017 M\$	01.01.2016 31.12.2016 M\$
Instrumentos financieros	131.407	165.956
Venta de bienes recuperados	-	-
Otros ingresos por función	63.730	63.215
<b>Total</b>	<b>195.137</b>	<b>229.171</b>

Dentro del rubro Otros gastos por función se presentan los siguientes hechos económicos:

Otros gastos, por función	Acumulado	
	01.01.2017 31.12.2017 M\$	01.01.2016 31.12.2016 M\$
Venta de bienes recuperados	18.857	17.927
<b>Total</b>	<b>18.857</b>	<b>17.927</b>

#### a) Instrumentos financieros

Se refleja el resultado de la inversión en instrumentos financieros clasificados como equivalentes de efectivo según lo indicado en literal w) de la Nota 2.

#### b) Venta de bienes recuperados

Se presentan los ingresos (pérdidas) por la venta de bienes recuperados, generados cuando el precio de venta o el valor de recolocación del bien es superior (menor) al saldo insoluto del contrato de leasing calculado al momento de recuperar el bien. Cabe mencionar que los ingresos (pérdidas) indicados no están considerando la reversa de provisión asociada a los bienes recuperados.

### Nota 29 – Otras ganancias (pérdidas)

Bajo este rubro se presentan los retiros efectuados por los socios no controladores de filiales con este tipo de participación.

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 30 – Resultado por unidades de reajuste

El resultado reflejado en este rubro contiene los reajustes por conceptos de remanente de crédito fiscal, pagos provisionales mensuales y devoluciones de impuestos a la renta.

### Nota 31 - Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera

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

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

Concepto	Acumulado	
	01.01.2017 31.12.2017 M\$	01.01.2016 31.12.2016 M\$
Generadas por activos	19.208	72.344
Generadas por pasivos	(211.806)	(465.236)
<b>Total</b>	<b>(192.598)</b>	<b>(392.892)</b>

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

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 31 - Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera (continuación)

#### Activos y pasivos en moneda extranjera

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

#### Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de Activos	Tipo de Moneda	31.12.2017	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	19.208	19.208	-	-	-	-

  

Tipo de Pasivos	Tipo de Moneda	31.12.2017	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	(211.806)	(211.806)	-	-	-	-

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### Nota 31 - Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

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

  

Tipo de Pasivos	Tipo de Moneda	31.12.2016	Corriente		No Corriente		
			Hasta 90 Días	de 90 Días a 1 Año	Más de 1 Año a 3 Años	Más de 3 Años a 5 Años	Más de 5 Años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	Dólar	(465.236)	(465.236)	-	-	-	-

### Nota 32 - Sanciones

La Sociedad, sus directores y la Administración no han sido objeto de sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero ni por ninguna otra autoridad administrativa.

### Nota 33 - Hechos Posteriores

Con fecha 24 de enero de 2018, según consta en Hecho Esencial enviado a la Comisión para el Mercado Financiero y dentro del plan de negocios del grupo empresarial del cual forma parte Factotal S.A. y específicamente dado el interés de potenciar el desarrollo del negocio en el exterior, a través de la sociedad FT Trade Financial Corp. relacionada indirectamente a Factotal S.A., por medio de FT Investment Group Limited y Factotal IV S.A., se acordó llevar adelante, en su momento, un proceso de fusión por incorporación de Factotal IV S.A., sin variar a los controladores de esta última.

A su vez, con fecha 29 de enero de 2018, según como consta del Hecho Esencial enviado a la Comisión para el Mercado Financiero, el accionista Inversiones Castelar Tres Limitada, titular de 5.483.391 acciones, equivalentes a un 15,15% del capital social, ha vendido, cedido y transferido la totalidad de su participación accionaria, a los accionistas mayoritarios que se indican: i) Covarrubias y Compañía S.A. la cantidad de 2.885.485 acciones. El precio de la compraventa ascendió a \$2.503.856.872.- pagado de contado. ii) Inversiones El Gabino

## FACTOTAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **Nota 34 - Hechos Posteriores (continuación)**

Limitada la cantidad de 1.615.613 acciones. El precio de la compraventa ascendió a \$1.401.935.539.- pagado de contado. iii) Inversiones Las Pataguas Limitada la cantidad de 982.293 acciones. El precio de la compraventa ascendió a \$852.376.808.- pagado de contado. Adicionalmente, se comunicó que por medio de instrumentos privados de fecha 29 de enero de 2018 los accionistas Covarrubias y Compañía S.A., Inversiones El Gabino Limitada e Inversiones Las Pataguas Limitada vendieron, cedieron y transfirieron a Asesorías e Inversiones PSP Limitada la cantidad de 181.928, 101.864 y 61.933 acciones, respectivamente.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (13 de febrero de 2018), no existen otros hechos que pudieran afectar de manera significativa la situación financiera y/o resultados consolidados de Factotal S.A. y sus filiales.

### **Nota 35 - Hechos Relevantes**

Con fecha 25 de enero de 2017, según consta en Hecho Esencial enviado a la Comisión para el Mercado Financiero, Factotal S.A. incrementó su participación en las filiales Factotal Leasing S.A. y FT Vendor Finance S.A., a través de la adquisición del 19% de las acciones de la primera sociedad, llegando con esto a una titularidad del 99%, y del 10% de las acciones de la segunda sociedad, llegando con esto a una titularidad del 90%. Por su parte, la filial Procesos y Servicios Limitada adquirió en la fecha indicada el 1% de las acciones de Factotal Leasing S.A.

Con fecha 15 de marzo de 2017 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la tercera colocación de pagarés con cargo a la línea de efectos de comercio inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 096.

Con fecha 22 de septiembre de 2017 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la primera colocación de pagarés con cargo a la línea de efectos de comercio inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 104.

No existen otros hechos relevantes que se deban informar para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.