

Estados Financieros Consolidados

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2018 y 2017

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Megalogística S.A.y Filiales

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Megalogística S.A. y Filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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. 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, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Megalogística S.A. y Filiales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 Zavala C.

EY Audit SpA

Santiago, 21 de marzo de 2019

Estados Financieros Consolidados

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice

Estados Financieros

Estados Consolidados de Situación Financiera	1
Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función	3
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	5
Estados de Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados	7
Nota 1 - Información General.....	7
Nota 2 - Descripción de los Negocios donde participa Megalogística S.A.	7
Nota 3 – Resumen de las Principales Políticas Contables	7
3.1) Bases de preparación y presentación de los estados financieros	7
3.2) Nuevos pronunciamientos contables (normas, interpretaciones y enmiendas) con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018	8
3.3) Base de consolidación.....	13
3.4) Moneda funcional y de presentación	14
3.5) Transacciones y saldos	14
3.6) Bases de conversión	14
3.7) Información financiera por segmentos operativos	15
3.8) Propiedades, planta y equipo	15
3.9) Costos por intereses.....	16
3.10) Activos financieros	16
3.11) Inventarios	19
3.12) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	19
3.13) Efectivo y equivalentes de efectivo	19
3.14) Intangibles.....	20
3.15) Capital Social	20
3.16) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20
3.17) Préstamos y otros pasivos financieros.....	20
3.18) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	21
3.19) Beneficios de los empleados.....	21
3.20) Provisiones	21
3.21) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	22
3.22) Reconocimiento de ingresos y gastos	22

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice

3.23) Ingresos financieros.....	22
3.24) Costos Financieros.....	22
3.25) Dividendos	22
Nota 4 - Estimación y Aplicación del Criterio Profesional	23
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	23
Nota 6 - Otros Activos no Financieros	24
Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	24
Nota 8 - Saldos y Transacciones con partes relacionadas	28
Nota 9 - Activos y Pasivos por Impuestos	32
Nota 10 - Activos intangibles distintos de la plusvalía	33
Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos.....	33
Nota 12 - Otros Pasivos Financieros	37
Nota 13 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	42
Nota 14 – Impuestos Diferidos.....	43
Nota 15 – Patrimonio Neto.....	44
Nota 16 - Ingresos de Actividades Ordinarias	46
Nota 17 - Costos Ordinarios	46
Nota 18 - Otros Ingresos y otros Gastos, por Función.....	47
Nota 19 - Gasto por Impuesto a las Ganancias	49
Nota 20 - Información Financiera por Segmento	50
Nota 21 - Transacciones en Moneda Extranjera	51
Nota 22 - Factores de Riesgo.....	51
Nota 23 - Contingencias, Restricciones y Otros.....	53
Nota 24 - Sanciones.....	53
Nota 25 - Medioambiente.....	54
Nota 26 - Hechos Posteriores.....	54

Estados Financieros Consolidados

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

31 de diciembre de 2018 y 2017

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera

31 de diciembre de

(expresado en miles de pesos chilenos)

ACTIVOS	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.437.884	542.866
Otros activos no financieros	6	327.104	55.796
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	7.946.261	7.316.067
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	28.793	21.838
Inventarios		28.193	20.714
Activos por impuestos	9	155.994	173.301
Total activo corriente		<u>9.924.229</u>	<u>8.130.582</u>
Activo no Corriente			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	501.124	500.680
Activos intangibles distintos a plusvalía	10	550.776	-
Propiedades, plantas y equipos	11	4.031.405	3.816.797
Activos por impuestos diferidos	14	1.444.730	1.550.481
Total activo no corriente		<u>6.528.035</u>	<u>5.867.958</u>
Total Activos		<u><u>16.452.264</u></u>	<u><u>13.998.540</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera

31 de diciembre de

(expresado en miles de pesos chilenos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros	12	1.191.394	3.405.798
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	4.680.122	3.910.748
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	4.577.808	641.524
Pasivos por impuestos	9	21.420	32.662
Total pasivo corriente		<u>10.470.744</u>	<u>7.990.732</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros	12	1.477.403	543.383
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	7.441.657	7.986.960
Total pasivo no corriente		<u>8.919.060</u>	<u>8.530.343</u>
Total pasivos		<u>19.389.804</u>	<u>16.521.075</u>
Patrimonio			
Capital pagado	15	271.359	271.359
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(2.511.067)	(1.936.182)
Otras reservas		(10.341)	(10.341)
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>(2.250.049)</u>	<u>(1.675.164)</u>
Participaciones no controladoras		(687.491)	(847.371)
Total patrimonio		<u>(2.937.540)</u>	<u>(2.522.535)</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>16.452.264</u>	<u>13.998.540</u>

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de

(expresado en miles de pesos chilenos M\$)

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Estados de Resultados por Función			
Ingresos de actividades ordinarias	16	29.092.717	25.717.599
Costo de ventas	17	<u>(16.665.963)</u>	<u>(14.940.132)</u>
Ganancia bruta		12.426.754	10.777.467
Gasto de administración	18	<u>(12.394.408)</u>	<u>(10.783.964)</u>
Ganancia de actividades operacionales		32.346	(6.497)
Ingresos financieros	18	237.647	196.301
Costos financieros	18	(374.333)	(733.463)
Resultados por unidades de reajuste	18	(306.503)	(108.874)
Otras ganancias (pérdidas)	18	167.332	(101.391)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		<u>(243.511)</u>	<u>(753.924)</u>
Ganancia (Gasto) por impuestos a las ganancias	19	<u>(132.351)</u>	<u>269.843</u>
Ganancia (pérdida)		<u>(375.862)</u>	<u>(484.081)</u>
Ganancia (Pérdida) Atribuible a:			
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(574.885)	(577.418)
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		<u>199.023</u>	<u>93.337</u>
Ganancia (pérdida)		<u>(375.862)</u>	<u>(484.081)</u>
Ganancia por Acción			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		\$(68.643)	\$(68.945)
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>\$(68.643)</u>	<u>\$(68.945)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de

(expresado en miles de pesos chilenos M\$)

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Estado de Resultados Integrales			
Ganancia (Pérdida)		(375.862)	(484.081)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos			
Otro resultado integral		-	-
Total Resultado Integral		<u>(375.862)</u>	<u>(484.081)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de

(expresado en miles de pesos chilenos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		32.400.108	29.741.521
Otros cobros por actividades de la operación		3.157	-
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(21.944.591)	(21.014.770)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(9.148.512)	(8.228.927)
Pagos de impuestos		(1.981.095)	(1.493.916)
Pagos de primas por pólizas de seguros		(184.469)	(128.611)
Dividendos pagados		(72.000)	(44.000)
Otros entradas (pagos)		(169.068)	19.578
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(1.096.470)	(1.149.125)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo		(363.875)	(397.568)
Flujo de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(363.875)	(397.568)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Importes procedentes de préstamos		4.909.808	2.963.077
Pago de pasivos por arrendamiento financiero		(463.801)	(613.402)
Pago de préstamos		(126.368)	(276.424)
Pago de préstamos entidades relacionadas		(2.009.507)	(322.789)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo (Financiación)		45.231	1.944
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		2.355.363	1.752.406
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		895.018	205.713
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período		542.866	337.153
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	(5)	1.437.884	542.866

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

	Capital	Total Reservas	Resultados Retenidos (Pérdidas Acumuladas)	Patrimonio de la Controladora	Interés no Controlador	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	271.359	(10.341)	(1.358.764)	(1.097.746)	(902.707)	(2.000.453)
Resultado Integral	-	-	(577.418)	(577.418)	93.337	(484.081)
Otros movimientos	-	-	-	-	(38.001)	(38.001)
Total cambios en el patrimonio	-	-	(577.418)	(577.418)	55.336	(522.082)
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	271.359	(10.341)	(1.936.182)	(1.675.164)	(847.371)	(2.522.535)
Saldo al 1 de enero de 2018	271.359	(10.341)	(1.936.182)	(1.675.164)	(847.371)	(2.522.535)
Resultado Integral	-	-	(574.885)	(574.885)	199.023	(375.862)
Otros movimientos	-	-	-	-	(39.143)	(39.143)
Total cambios en el patrimonio	-	-	(574.885)	(574.885)	159.880	(415.005)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	271.359	(10.341)	(2.511.067)	(2.250.049)	(687.491)	(2.937.540)

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 1 - Información General

Megalogística S.A. (La Sociedad) es una Sociedad Anónima cerrada, constituida en Santiago de Chile con fecha 21 de octubre de 2008, RUT: 76.042.103-0. Sus oficinas centrales y domicilio legal se encuentran ubicados en Avda. Américo Vespucio 1001, Comuna de Quilicura, Santiago de Chile.

Los accionistas son:

Sociedades	%
Redmegacentro S.A.	89,98
Inversiones Desatec Ltda.	10,02
Total accionistas	<u>100,00</u>

Nota 2 - Descripción de los Negocios donde participa Megalogística S.A.

Servicios de logística y consultoría en logística

Operador logístico integral, opera sobre la base de la experiencia y tecnología de última generación. Posee la capacidad de adaptabilidad y flexibilidad para operar según las necesidades y tecnología del cliente. Opera tanto dentro de las instalaciones del cliente (in house) como en instalaciones arrendadas. Opera con las marcas Megalog y Mega Frío Chile. Adicionalmente se incluyen las operaciones de consultoría en logística, operando con las marcas Megaconsulting y Megaconsulting Personas.

Nota 3 – Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los períodos y ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

3.1) Bases de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados de Megalogística S.A. y sus Filiales comprenden los estados consolidados de situación financiera clasificado, los estados consolidados de resultados integrales, los estados consolidados de cambios en el patrimonio neto y estado consolidado de flujo de efectivo (preparado según el método directo), por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Megalogística S.A. y sus Filiales.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. En Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, así como también, las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 – Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.1) Bases de preparación y presentación de los estados financieros (continuación)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, así como también, las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

3.2) Nuevos pronunciamientos contables (normas, interpretaciones y enmiendas) con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad y sus filiales no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

3.2.1) Nuevas normas contables

	Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de Enero de 2019

I IFRS 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió IFRS 16 *Arrendamientos*. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*.

La Administración estima que esta nuevas norma sí tendrá un impacto en sus estados financieros consolidados.

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Administración estima que esta nuevas norma no tendrá un impacto en sus estados financieros consolidados.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.2) Nuevos pronunciamientos contables (normas, interpretaciones y enmiendas) con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 (continuación)

3.2.2) Mejoras y modificaciones contables

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 23	Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020

IAS 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completos. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* e IAS 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La administración estima que los cambios en las referidas normas no afectarían significativamente los estados financieros consolidados.

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.2) Nuevos pronunciamientos contables (normas, interpretaciones y enmiendas) con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 (continuación)

3.2.3) Normas e interpretaciones aplicadas

El Grupo aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2018 o fecha posterior. El Grupo no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Normas, Interpretaciones y enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018

FRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

La Sociedad ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 (fecha de aplicación inicial) y ha optado por no reexpresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro) en concordancia con las disposiciones transitorias de NIIF 9 (7.2.15) y (7.2.26).

a. Clasificación y medición de activos financieros

La Sociedad ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 no han sido reexpresados. Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.2) Nuevos pronunciamientos contables (normas, interpretaciones y enmiendas) con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 (continuación)

3.2.3) Normas e interpretaciones aplicadas (continuación)

FRS 9 “Instrumentos Financieros” (continuación)

b. Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que la Sociedad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias. Específicamente, NIIF 9 requiere que la Sociedad reconozca una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) sobre (i) activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, (ii) cuentas por cobrar por arrendamientos, (iii) activos de contratos, y (iv) compromiso de préstamos y contratos de garantía financiera para los cuales aplican los requerimientos de deterioro de NIIF 9. Si bien históricamente la incobrabilidad en la Sociedad no es un asunto significativo para los Estados Financieros Consolidados, el Grupo ha revisado su modelo de reconocimiento de deterioro de activos financieros pasando a un modelo de pérdidas crediticias esperadas tal como lo requiere NIIF 9. Como resultado de la revisión del modelo de deterioro de activos financieros se ha determinado que no es necesario realizar provisiones adicionales.

c. Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado a VRCCR atribuible a cambios en riesgo crediticio del emisor. Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a VRCCR era presentado en resultados.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Sociedad.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.2) Nuevos pronunciamientos contables (normas, interpretaciones y enmiendas) con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 (continuación)

3.2.3) Normas e interpretaciones aplicadas (continuación)

IFRS 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 *Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes*, se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP, la cual fue emitida en mayo de 2014, es aplicable a todos los contratos con clientes, reemplaza la IAS 11 Contratos de Construcción, la IAS 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, a menos que dichos contratos estén dentro del alcance de otras normas. La nueva norma establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes, este modelo facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Según la IFRS 15, los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir el control de bienes o la prestación de servicios a un cliente.

La norma requiere que las entidades apliquen mayor juicio, tomando en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales derivados de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La Sociedad evaluó la aplicación de NIIF15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” y no se identifican efectos contables significativos que afecten la periodicidad del reconocimiento de los ingresos ordinarios, no se visualizan cambios en la presentación y revelación de estos Estados Financieros Consolidados.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.3) Base de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de Megalogistica S.A. y sus Filiales al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Subsidiarias o Filiales son todas las entidades sobre las que la Sociedad tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, el que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. A la hora de evaluar si la Sociedad controla otra entidad, se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercibles o convertibles. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Filiales son todas las compañías sobre las cuales Megalogistica S.A. posee control de acuerdo a lo señalado en la NIIF 10. Para cumplir con la definición de control en la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", tres criterios deben cumplirse: (a) un inversor tiene poder sobre las actividades relevantes de una participada, (b) el inversionista tiene una exposición, o derechos, a retornos variables provenientes de su implicación en la participada, y (c) el inversionista tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Los estados financieros de la Filial son preparados para el mismo período de reporte que la matriz, aplicando consistentemente las políticas contables. Se han eliminado todos los saldos, transacciones, ingresos y gastos, utilidades y pérdidas Inter-Compañía, resultantes de transacciones intragrupo.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.3) Base de consolidación (continuación)

La participación no controladora, representa la porción de utilidades o pérdidas y activos netos que no son propiedad del Grupo y son presentados, separadamente en el estado consolidado de resultados integrales y dentro del patrimonio en el estado consolidado de situación financiera clasificado, separado del patrimonio de Megalogística S.A.

Los estados financieros consolidados incluyen las siguientes Sociedades:

Sociedad	Fecha de Constitución	RUT	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación					
					2018			2017		
					Directa %	Indirecta %	Total %	Directa %	Indirecta %	Total %
Sologistik S.A. (1)	28.12.2012	76.259.449-8	Chile	CLP	33,33	-	33,33	33,33	-	33,33
Mega Frio Chile S.A.	13.12.2013	76.349.975-8	Chile	CLP	51,00	-	51,00	51,00	-	51,00
Megaconsulting S.A.	22.10.2017	76.415.727-3	Chile	CLP	44,99	-	44,99	44,99	-	44,99
Megateck SpA	17.01.2018	76.685.967-4	Chile	CLP	90,00	-	90,00	-	-	-
Megaconsulting Personas SpA (Ex Megaretail SpA) (3)	25.04.2017	76.736.914-K	Chile	CLP	-	30,15	30,15	-	-	-

(1) La Sociedad, a partir del 30 de abril de 2018, está en proceso de liquidación

(2) Con fecha 25 de julio de 2018 Megacentro Chile SpA vendió su participación en Megaretail SpA a Megaconsulting S.A. Con fecha 22 de agosto de 2018 la sociedad cambió su razón social a Megaconsulting Personas SpA. Con fecha 23 de agosto de 2018 Megaconsulting S.A. vende el 33% de la sociedad.

3.4) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). La moneda funcional de Megalogística S.A. y sus filiales es el Peso chileno.

3.5) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

3.6) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactos en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre:

	(\$ Pesos Chilenos)	
	2018	2017
Dólar estadounidense (USD)	694,77	614,75
Unidad de Fomento (UF)	27.565,79	26.798,14

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.7) Información financiera por segmentos operativos

La información por segmentos se reporta de acuerdo a lo señalado en la NIIF 8 “Segmentos de Operación”, y se han determinado de manera consistente con los informes internos que son regularmente revisados por la Administración, con el objeto de medir rendimientos, evaluar riesgos y asignar recursos, y para la cual existe información disponible.

3.8) Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración. No se han determinado los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como los costos para la rehabilitación del lugar en que se encuentren. Para las obras en construcción, el costo incluye los gastos financieros relacionados al financiamiento externo que se devenga en el período de construcción. La tasa de interés utilizada para la activación de los gastos financieros es la correspondiente al financiamiento en particular.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Cuando las propiedades se encuentran bajo régimen de arriendo, éstas se convierten en propiedades de inversión, cuya valorización corresponde al valor razonable de las mismas, determinado bajo el método de flujos descontados.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.9) Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados (costos financieros).

3.10) Deterioro de activos

i) Deterioro de activos financieros

La Sociedad reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, cuentas por cobrar por arrendamientos. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio. El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

La Sociedad siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Sociedad reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sociedad mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.10) Deterioro de activos (continuación)

ii) Deterioro de activos no financieros

La Sociedad evalúa regularmente si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando existe un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, el Grupo realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independiente de los otros activos o grupos de activos. Cuando el valor libro de un activo excede de su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. En el caso que corresponda se registra en el rubro Otras Ingresos y Otros Gastos por función del Estado de Resultados. Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el importe en libros del activo o unidad generadora de efectivo se incrementa hasta el menor entre la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros que se habría registrado si no se hubiera reconocido previamente la pérdida por deterioro.

3.11) Activos financieros

(i) Clasificación A partir del 1 de enero de 2018, el Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Sociedad para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo de los instrumentos.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados o en otros resultados integrales. Para las inversiones en instrumentos de deuda, esto dependerá del modelo de negocio sobre el que se lleve a cabo la inversión. Para las inversiones en instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, esto dependerá si el Grupo ha hecho una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial para registrar el instrumento de patrimonio a valor razonable a través de otros resultados integrales.

a) Activos financieros a costo amortizado

El Grupo clasifica sus activos financieros a costo amortizado sólo si se cumplen los dos siguientes criterios:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de cobrar flujos de efectivo contractuales, y

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.11) Activos financieros (continuación)

- Los términos contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

Los activos financieros mantenidos por el Grupo que comúnmente corresponden a esta categoría son: inversiones en depósitos a plazo, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, cuentas por cobrar a clientes y documentos por cobrar (incluidos arriendos por cobrar), efectivo en cuentas corrientes, entre otros

b) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante lo anterior, la Sociedad puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- El Grupo podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- El Grupo podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

(ii) Medición

En el reconocimiento inicial, el Grupo mide los activos financieros a su valor razonable más (en el caso de un activo financiero no reconocido a valor razonable a través de resultados) los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados se reconocen como gastos en resultados cuando se incurren. Los activos financieros con derivados implícitos son considerados en su totalidad cuando se determine si los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.12) Inventarios

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina de acuerdo al método de precio medio ponderado.

3.13) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que los plazos medios de vencimientos no superan los 30 días desde su facturación.

Deterioro

EL Grupo revisó su metodología de deterioro de acuerdo con la NIIF 9, aplicando el modelo de pérdida crediticia esperada, lo cual no ha originado impactos en los Estados Financieros Consolidados.

El Grupo evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar, el Grupo aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, se han agrupado las cuentas por cobrar a clientes en función de las características de riesgo de crédito compartidas y días vencidos.

El Grupo ha aplicado la NIIF 9 de forma retrospectiva, sin determinar diferencias. Como resultado, la información comparativa proporcionada continúa siendo contabilizada de acuerdo con la política contable anterior del Grupo, sólo acepta pagos al contado a la fecha de vencimiento de todos los servicios que comercializa y factura, eso contados 5 días desde su facturación. Toda solicitud de financiamiento o condición de pago distinta del punto anterior debe contar con niveles de autorización por parte de la Administración.

3.14) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efecto de la presentación del estado de flujos de efectivo, la Sociedad considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras operaciones financieras que se estipula liquidar a menos de 3 meses, más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.15) Intangibles

Corresponden a desembolsos por concepto de licencias de software los que se valorizan por su costo de adquisición. Las utilidades o pérdidas que puedan surgir al dar de baja un activo intangible serán medidas como la diferencia entre los ingresos netos por venta y el valor libro del activo y serán reconocidas en estado de resultados cuando el activo sea dado de baja. Las vidas útiles de estos activos intangibles son evaluadas como finitas.

- Activos intangibles con vida útil finita

Estos activos intangibles se amortizan de forma lineal a lo largo de su vida útil estimada. Su deterioro es evaluado cada vez que existan indicadores que el activo intangible puede estar deteriorado. Después de su reconocimiento inicial son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. El periodo de amortización y el método de amortización son revisados por lo menos al cierre de cada ejercicio financiero. Los cambios esperados en la vida útil o el patrón esperado de consumo de beneficios económicos futuros incluidos en el activo son tratados como cambios en las estimaciones contables. El cargo por amortización de cada ejercicio se reconoce en los resultados del ejercicio. La vida útil destinada a los activos intangibles corresponde a:

	Rango (meses) vida útil
Vida útil Licencia software	0 - 96

3.16) Capital Social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un voto por acción.

3.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

3.18) Préstamos y otros pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de los estados de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

3.20) Beneficios de los empleados

Vacaciones del personal

El Grupo reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal y presentado bajo el rubro cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

3.21) Provisiones

El Grupo reconoce una provisión cuando está obligado contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

Las provisiones para contratos onerosos, litigios y otras contingencias se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 3 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

3.21) Provisiones (continuación)

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso y son reestimadas en cada cierre contable posterior.

3.22) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho plazo.

3.23) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos y representan los importes a cobrar por los servicios prestados.

La principal fuente de ingreso, asociada al ejercicio de sus actividades ordinarias son los ingresos por las actividades de logística y almacenamiento. Sólo se reconocen ingresos derivados de la prestación de servicios cuando pueden ser estimados con fiabilidad en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del estado de situación financiera.

3.24) Ingresos financieros

Los ingresos financieros son reconocidos a medida que los intereses son devengados (usando el método de tasa efectiva de interés). El ingreso por intereses es incluido en ingresos financieros en el estado de resultados.

3.25) Costos Financieros

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses por préstamos pagados o devengados al cierre de cada ejercicio, y son reconocidos en resultados usando el método de interés efectivo.

3.26) Dividendos

La Sociedad no ha registrado, al cierre de cada ejercicio, el pasivo que refleje la obligación de distribuir dividendos equivalentes a lo menos al 30% de las utilidades líquidas distribuibles, dado que al cierre del presente ejercicio presenta pérdida.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 4 - Estimación y Aplicación del Criterio Profesional

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones y supuestos realizados por la Administración de Megalogística S.A., para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Las Normas también exigen a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

En la preparación de los Estados Financieros bajo NIIF la Administración de Megalogística S.A. ha realizado estimaciones basados en hipótesis que básicamente se refieren a:

- Impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las pérdidas tributarias no utilizadas, en la medida que es probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales puedan ser utilizadas.

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Caja – pesos	1.437.222	2.481
Banco - pesos	662	540.385
Total	<u>1.437.884</u>	<u>542.866</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen restricciones en su efectivo.

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 6 - Otros Activos no Financieros

La composición del saldo es la siguiente:

	2018 Corriente M\$	2017 Corriente M\$
Garantías entregadas		
Garantías por arriendo	3.958	4.027
Garantías a proveedores	19.507	21.335
Otros	510	1.297
Subtotal garantías entregadas	23.975	26.659
Gastos pagados por anticipado		
Gastos pagados por anticipado	44.295	-
Seguros	-	2.770
Otros	10.981	3.391
Subtotal gastos pagados por anticipado	55.276	6.161
IVA Crédito fiscal	247.853	22.976
Total	327.104	55.796

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

a) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

Clase de Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Neto	Activo Corriente		Activo no Corriente	
	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Deudores comerciales (neto)	6.949.419	6.450.898	36.067	68.384
Documentos por cobrar	484.786	309.714	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	512.056	555.455	465.057	432.296
Total	7.946.261	7.316.067	501.124	500.680

Los deudores comerciales corresponden, principalmente, a facturas por cobrar asociadas a los servicios de logística y almacenamiento.

a.1) Los documentos por cobrar se componen según el siguiente detalle:

Concepto	Activo Corriente		Activo no Corriente	
	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Cheques por cobrar	333.422	168.225	-	-
Pagarés por cobrar	151.364	141.489	-	-
Total	484.786	309.714	-	-

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

a) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente: (continuación)

a.2) El detalle de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Concepto	Activo Corriente		Activo no Corriente	
	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Anticipo a proveedores	77.899	126.441	-	-
Otros (neto) (1)	434.157	429.014	465.057	432.296
Total	512.056	555.455	465.057	432.296

(1) Los montos corrientes corresponden a préstamos y anticipos al personal.

b) Clase de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto

Clase de Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, bruto	Corriente		No Corriente	
	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Deudores comerciales	7.488.917	6.925.082	36.066	68.384
Documentos por cobrar	484.786	309.714	-	-
Otras cuentas por cobrar	512.056	555.455	465.057	432.296
Total	8.485.759	7.790.251	501.123	500.680

c) Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Importe en Libros por deterioro de Deudores Comerciales, otras Cuentas por Cobrar

	2018 M\$	2017 M\$
Deudores comerciales	539.498	474.184
Total	539.498	474.184

d) El movimiento de la provisión por deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra en el siguiente cuadro:

	2018 M\$	2017 M\$
Saldo inicial	474.184	481.199
Aumento (disminución) neto del ejercicio	65.314	(7.015)
Total	539.498	474.184

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

e) La estratificación de los deudores comerciales corriente es la siguiente:

Saldos al	Total	No Vencido y no Deteriorado	Vencidos pero no Deteriorados en M\$					
			31 - 60 Días	61 - 90 Días	91 - 120 Días	121 - 150 Días	151 - 180 Días	> 180 Días
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
31 de diciembre de 2018	7.488.917	5.103.070	990.458	522.171	348.424	155.324	56.652	312.818
31 de diciembre de 2017	6.925.082	4.727.153	561.742	868.610	767.577	-	-	-

f) La estratificación de los documentos por cobrar corriente es la siguiente:

Saldos al	Total	No Vencido y no Deteriorado	Vencidos pero no Deteriorados en M\$					
			31 - 60 Días	61 - 90 Días	91 - 120 Días	121 - 150 Días	151 - 180 Días	> 180 Días
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
31 de diciembre de 2018	484.786	153.776	-	-	-	-	24.970	306.040
31 de diciembre de 2017	309.714	219.001	76.514	4.256	9.943	-	-	-

g) La estratificación de las otras cuentas por cobrar corriente es la siguiente:

Saldos al	Total	No Vencido y no Deteriorado	Vencidos pero no Deteriorados en M\$					
			31 - 60 Días	61 - 90 Días	91 - 120 Días	121 - 150 Días	151 - 180 Días	> 180 Días
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
31 de diciembre de 2018	512.056	92.065	18.419	1.886	703	8.034	4.391	386.558
31 de diciembre de 2017	555.455	348.302	140.594	30.042	36.517	-	-	-

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(expresado en miles de pesos chilenos)

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

h) La estratificación de la provisión por deterioro es la siguiente:

Saldos al	Total	No Vencido y no Deteriorado	Estratificación					
			31 - 60 Días	61 - 90 Días	91 - 120 Días	121 - 150 Días	151 - 180 Días	> 180 Días
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
31 de diciembre de 2018	539.498	-	-	-	-	-	-	539.498
31 de diciembre de 2017	474.184	-	-	-	-	-	-	474.184

i) La estratificación de los deudores comerciales no corrientes es la siguiente:

Saldos al	Total	Estratificación		
		1 - 3 Años	3 - 5 Años	Más de 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$
31 de diciembre de 2018	36.066	36.066	-	-
31 de diciembre de 2017	68.384	68.384	-	-

j) La estratificación de las otras cuentas por cobrar no corrientes es la siguiente:

Saldos al	Total	Estratificación		
		1 - 3 Años	3 - 5 Años	Más de 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$
31 de diciembre de 2018	465.057	465.057	-	-
31 de diciembre de 2017	432.296	432.296	-	-

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 8 - Saldos y Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones entre partes relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones. Los montos indicados como transacciones en los cuadros adjuntos, corresponden a operaciones comerciales con empresas relacionadas, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago. No existen estimaciones de incobrables que rebajen saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas.

Condiciones de los saldos y transacciones con empresas relacionadas:

- 1) Corresponden a operaciones del giro social pactadas en pesos, de las sociedades que no están amparadas por un contrato de cuenta corriente mercantil, que no generan intereses y cuya condición de pago es, habitualmente, a 30 días.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 8 - Saldos y Transacciones con partes relacionadas (continuación)

8.1) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	País	Moneda	Ref.	Tipo de Relación	2018		2017	
						Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
						M\$	M\$	M\$	M\$
Megacentro Chile SpA	76.178.665-2	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	-	-	4.170	-
Rentco S.A.	76.083.991-4	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	15.138	-	17.668	-
Rentas Miraflores SpA	76.756.744-8	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	12.282	-	-	-
Mega Archivos S.A.	76.138.547-K	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	1.373	-	-	-
Total						28.793	-	21.838	-

8.2) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	País	Moneda	Ref.	Tipo de Relación	2018		2017	
						Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
						M\$	M\$	M\$	M\$
Megacentro Chile SpA	76.178.665-2	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	5.226	2.438.606	6.149	3.158.633
Rentco S.A.	76.083.991-4	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	628.963	5.003.051	362.422	4.828.327
HQB S.A.	99.581.680-6	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	4.040	-	-	-
Megacentro Carrascal S.A.	76.267.548-K	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	206.998	-	207.282	-
Redmegacentro S.A.	76.377.075-3	Chile	CLP	(1)	Matriz	3.670.607	-	-	-
EBCO S.A.	06.844.950-8	Chile	CLP	(1)	Accionista de la matriz	54.911	-	54.911	-
Megacentro San Pedro S.A.	76.390.430-K	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	5.859	-	9.684	-
Mega Archivos S.A.	76.138.547-K	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	155	-	-	-
Rentas Miraflores SpA	76.756.744-8	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	197	-	-	-
Bodecen S.A.	96.730.520-0	Chile	CLP	(1)	Relacionada por matriz	852	-	1.076	-
Total						4.577.808	7.441.657	641.524	7.986.960

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 8 - Saldos y Transacciones con partes relacionadas (continuación)

8.3) Transacciones significativas entre entidades relacionadas

Las transacciones más significativas con entidades relacionadas son:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	2018		2017	
				Monto	(Cargo) Abono a Resultados	Monto	(Cargo) Abono a Resultados
				M\$	M\$	M\$	M\$
Redmegacentro S.A.	76.377.075-3	Matriz	Servicios de administración	196.289	(196.289)	-	-
Redmegacentro S.A.	76.377.075-3	Matriz	Préstamos	3.670.607	-	-	-
Megacentro Chile SpA	76.178.665-2	Relacionada por matriz	Arriendos	1.804.902	(1.804.902)	1.604.116	(1.604.116)
Rentco S.A.	76.083.991-4	Relacionada por matriz	Arriendos	2.253.257	(2.253.257)	2.087.217	(2.087.217)
Megacentro Carrascal S.A.	76.267.548-K	Relacionada por matriz	Arriendos	1.087.829	(1.087.829)	1.079.622	(1.079.622)
Megacentro Chile SpA	76.178.665-2	Relacionada por matriz	Pagos de arriendos	2.148.758	-	1.701.382	-
Rentco S.A.	76.083.991-4	Relacionada por matriz	Pagos de arriendos	2.384.750	-	3.091.705	-
Megacentro Carrascal S.A.	76.267.548-K	Relacionada por matriz	Pagos de arriendos	1.294.800	-	-	-
Megacentro Chile SpA	76.178.665-2	Relacionada por matriz	Préstamos	-	-	326.255	-
Rentco S.A.	76.083.991-4	Relacionada por matriz	Préstamos	-	-	4.828.327	-

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 8 - Saldos y Transacciones con partes relacionadas (continuación)

8.4) Directorio y Gerentes

En la Junta Ordinaria de Accionistas del 28 de febrero de 2017, se designó como miembros del Directorio a:

- Hernán Marcos Besomi Tomas (Presidente)
- Felipe Guzmán Honorato
- Carlos Eguiguren Franke
- Louis Phillipe Lehuedé Grob
- Ricardo Cox Fernández

Los directores duran en su cargo por tres años.

8.4.1) Remuneración del Directorio

La Junta Ordinaria de Accionistas del 28 de febrero de 2017 determinó que los miembros del Directorio no recibirán ningún tipo de remuneración y/o dieta por pertenecer y/o participar en el Directorio.

8.4.2) Remuneraciones del Equipo Gerencial

El Equipo Gerencial se define como aquellas personas que poseen la autoridad y responsabilidad respecto de la planificación, dirección y control de las actividades del Grupo.

Las remuneraciones con cargo a resultados del equipo gerencial clave al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Concepto	2018 M\$	2017 M\$
Remuneraciones	976.180	601.885
Renta variable	<u>8.360</u>	<u>132.413</u>

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 8 - Saldos y Transacciones con partes relacionadas (continuación)

8.4) Directorio y Gerentes (continuación)

8.4.3) Dotación personal

La dotación de personal y ejecutivos por sociedad, es la siguiente:

Sociedad	2018		2017	
	Dotación total de personal	Número de ejecutivos	Dotación total de personal	Número de ejecutivos
Chile				
Mega Frío Chile S.A.	392	12	391	8
Megaconsulting S.A.	8	1	7	2
Megalogística S.A.	434	5	441	4
Total general	834	18	839	14

Nota 9 - Activos y Pasivos por Impuestos

El detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Pagos provisionales mensuales	125.009	164.503
Crédito SENCE	8.015	5.212
Otros impuestos por recuperar	22.970	3.586
Total	155.994	173.301

La composición de los pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Provisión de impuesto a la renta corriente	21.420	32.662
Total	21.420	32.662

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 10 - Activos intangibles distintos de la plusvalía

El detalle de los activos intangibles distintos de la plusvalía es el siguiente:

	Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
	31.12.2018		
	M\$	M\$	M\$
Derechos de marca	-	-	-
Licencia software	550.776	-	550.776
Derechos de agua	-	-	-
Activos intangibles	550.776	-	550.776

31-12-2018	Saldo inicial M\$	Adquisiciones M\$	Castigo M\$	Amortización M\$	Saldo final M\$
Derechos de marca	-	-	-	-	-
Licencia software	-	550.776	-	-	550.776
Derechos de agua	-	-	-	-	-
Total	-	550.776	-	-	550.776

Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos

a) El siguiente cuadro muestra las vidas útiles que se utilizan para los bienes en el Grupo:

Item	Rango de Vida Util
Racks	20 años
Ramplas	5 años
Camiones	1 - 4 años
Vehículos	6 años
Equipos computacionales	2 años
Muebles	5 años

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

b) Detalle de los rubros

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

- Valores netos de propiedades, planta y equipo

Clases de Propiedades, Plantas y Equipos (Neto)	2018	2017
	M\$	M\$
Activos fijos en leasing	1.963.170	1.722.037
Obras en ejecución	25.675	25.675
Terrenos	19.788	19.788
Instalaciones	524.328	446.883
Herramientas, Equipos, Muebles y Otros Útiles	357.319	358.436
Vehículos	914.558	1.098.530
Otros activos fijo	226.567	145.448
Total	4.031.405	3.816.797

- Valores brutos de propiedades, planta y equipo

Clases de Propiedades, Plantas y Equipos (Bruto)	2018	2017
	M\$	M\$
Activos fijos en leasing	3.148.093	2.543.952
Obras en ejecución	25.675	25.675
Terrenos	19.788	19.788
Instalaciones	1.134.321	908.352
Herramientas, Equipos, Muebles y Otros Útiles	999.909	851.842
Vehículos	1.675.657	1.914.283
Otros activos fijo	345.196	257.568
Total	7.348.639	6.521.460

- Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo

Depreciación Acumulada Plantas y Equipos	2018	2017
	M\$	M\$
Activos fijos en leasing	1.184.923	821.915
Instalaciones	609.993	461.469
Herramientas, Equipos, Muebles y Otros Útiles	642.590	493.406
Vehículos	761.099	815.753
Otros activos fijo	118.629	112.120
Total	3.317.234	2.704.663

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

c) Reconciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos

Los saldos y movimientos de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Año 2018	Activos Fijos en Leasing	Obras en Ejecución	Terrenos	Instalaciones	Herramientas, Equipos, muebles y útiles	Vehículos	Otros activos fijo	Propiedades, plantas y equipo (neto)
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	1.722.037	25.675	19.788	446.883	358.436	1.098.530	145.448	3.816.797
Cambios	Adiciones	-	-	225.969	148.067	18.642	87.628	1.167.434
	Desapropiaciones	-	-	-	-	(257.268)	-	(340.255)
	Gasto por depreciación	-	-	(148.524)	(149.184)	54.654	(6.509)	(612.571)
	Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-	-	-
Total cambios	241.133	-	-	77.445	(1.117)	(183.972)	81.119	214.608
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	1.963.170	25.675	19.788	524.328	357.319	914.558	226.567	4.031.405

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

c) Reconciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos (continuación)

Los saldos y movimientos de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Año 2017	Activos Fijos en Leasing	Obras en Ejecución	Terrenos	Instalaciones	Herramientas, Equipos, muebles y útiles	Vehículos	Otros activos fijo	Propiedades, plantas y equipo (neto)
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	2.273.860	25.618	19.788	389.545	346.719	971.447	139.346	4.166.323
Cambios	-	57	-	182.476	126.484	362.821	53.812	725.650
	(380.844)	-	-	-	-	(20.323)	(3.789)	(404.956)
	(170.979)	-	-	(125.138)	(114.767)	(215.415)	(43.921)	(670.220)
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total cambios	(551.823)	57	-	57.338	11.717	127.083	6.102	(349.526)
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	1.722.037	25.675	19.788	446.883	358.436	1.098.530	145.448	3.816.797

Los bienes adquiridos bajo la modalidad de leasing financiero no son jurídicamente de propiedad del Grupo mientras éste no ejerza la opción de compra.

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 12 - Otros Pasivos Financieros

Los saldos de pasivos financieros corrientes y no corrientes, clasificados por tipo de obligación son los siguientes:

Moneda		2018			2017		
		Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	Total M\$
Arrendamiento financiero	UF	425.091	1.279.609	1.704.700	358.102	543.383	901.485
Préstamos bancarios	Pesos no reajustables	97.254	197.794	295.048	4.378	-	4.378
Préstamos bancarios	UF	-	-	-	51.643	-	51.643
Operaciones de factoring	Pesos no reajustables	669.049	-	669.049	2.991.675	-	2.991.675
Total		1.191.394	1.477.403	2.668.797	3.405.798	543.383	3.949.181

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 12 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

12.1) El detalle de las obligaciones al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

a) Arrendamiento financiero

RUT Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Acreedora	RUT de la Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Nominal %	Tasa Efectiva %	Total M\$	Vencimientos M\$				
											1 a 90 Días	3 a 12 Meses	1 a 3 Años	3 a 5 Años	Más de 5 Años
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	IBM	76.575.002-4	Chile	UF	Mensual	5,47	5,47	299.335	18.107	55.828	225.400	-	-
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	BBVA	97.032.000-8	Chile	UF	Mensual	4,92	4,92	440.123	27.577	84.691	327.855	-	-
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	Consorcio	99.500.410-0	Chile	UF	Mensual	4,86	4,86	118.824	7.766	23.853	87.205	-	-
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	BCI	97.006.000-6	Chile	UF	Mensual	4,77	4,77	141.812	9.293	28.403	104.116	-	-
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	IBM	76.575.002-4	Chile	UF	Mensual	5,40	5,40	181.911	11.004	33.928	136.979	-	-
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	SCANIA	76.574.810-0	Chile	UF	Mensual	5,32	5,32	398.769	23.522	72.080	303.167	-	-
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	SCANIA	76.574.810-0	Chile	UF	Mensual	5,32	5,32	123.926	7.145	21.894	94.887	-	-
Subtotal UF										1.704.700	104.414	320.677	1.279.609	-	-
Total										1.704.700	104.414	320.677	1.279.609	-	-

b) Préstamos bancarios

RUT Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Acreedora	RUT de la Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Nominal %	Tasa Efectiva %	Total M\$	Vencimientos M\$				
											1 a 90 Días	3 a 12 Meses	1 a 3 Años	3 a 5 Años	Más de 5 Años
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	BCI	97.006.000-6	Chile	Pesos	Mensual	6,04	6,04	295.048	25.874	71.380	197.794	-	-
Sub total pesos										295.048	25.874	71.380	197.794	-	-
Total										295.048	25.874	71.380	197.794	-	-

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 12 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

12.1) El detalle de las obligaciones al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente: (continuación)

c) Operaciones de factoring

RUT Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Acreedora	RUT de la Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	Total M\$
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	BCI factoring S.A.	96.720.830-2	Chile	Pesos	Mensual	319.850
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	Factoring security S.A.	96.655.860-1	Chile	Pesos	Mensual	5.217
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	Banco BBVA	97.032.000-8	Chile	Pesos	Mensual	244.969
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	Banco Consorcio	99.500.410-0	Chile	Pesos	Mensual	99.013
Total factoring								669.049

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 12 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

12.2) El detalle de las obligaciones al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

c) Arrendamiento financiero

RUT Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Acreedora	RUT de la Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Nominal %	Tasa Efectiva %	Total M\$	Vencimientos				
											1 a 90 Días M\$	3 a 12 Meses M\$	1 a 3 Años M\$	3 a 5 Años M\$	Más de 5 Años M\$
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	Banco Estado	97.030.000-7	Chile	UF	Mensual	5,50	5,50	41.453	17.632	23.821	-	-	-
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	BBVA	97.032.000-8	Chile	UF	Mensual	4,92	4,92	532.030	25.587	78.576	427.867	-	-
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	Consorcio	99.500.410-0	Chile	UF	Mensual	4,86	4,86	144.847	7.204	22.127	115.516	-	-
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	Banco Santander	97.036.000-K	Chile	UF	Mensual	5,70	5,70	13.090	9.548	3.542	-	-	-
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	SCANIA	76.574.810-0	Chile	UF	Mensual			170.065	50.158	119.907	-	-	-
Total deuda UF										901.485	110.129	247.973	543.383	-	-

d) Préstamos bancarios

RUT Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Acreedora	RUT de la Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Nominal %	Tasa Efectiva %	Total M\$	Vencimientos				
											1 a 90 Días M\$	3 a 12 Meses M\$	1 a 3 Años M\$	3 a 5 Años M\$	Más de 5 Años M\$
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	Security	96.774.640-1	Chile	Pesos	Mensual	7,83	7,83	4.378	4.378	-	-	-	-
Sub total pesos										4.378	4.378	-	-	-	-
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	Banco Santander	97.036.000-K	Chile	UF	Mensual	5,10	5,10	21.872	21.872	-	-	-	-
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	Banco Santander	97.036.000-K	Chile	UF	Mensual	7,92	7,92	20.946	20.946	-	-	-	-
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	SCANIA	76.574.810-0	Chile	UF	Mensual	6,78	6,78	8.825	2.597	6.228	-	-	-
Sub total UF										51.643	45.415	6.228	-	-	-
Total										56.021	49.793	6.228	-	-	-

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 12 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

12.2) El detalle de las obligaciones al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente: (continuación)

c) Operaciones de factoring

RUT Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Deudora	País Entidad Deudora	Nombre de la Entidad Acreedora	RUT de la Entidad Acreedora	País Entidad Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	Total
M\$								
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	BICE Factoring S.A.	76.562.786-9	Chile	Pesos	Mensual	420.747
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	Factoring Security S.A.	96.655.860-1	Chile	Pesos	Mensual	611.784
76.349.975-8	Mega Frío Chile S.A.	Chile	BCI Factoring S.A.	96.720.830-2	Chile	Pesos	Mensual	841.041
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	Banco BICE	97.080.000-K	Chile	Pesos	Mensual	169.038
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	Banco Chile	97.004.000-5	Chile	Pesos	Mensual	207.271
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	Banco BBVA	97.032.000-8	Chile	Pesos	Mensual	154.589
76.042.103-0	Megalogística S.A.	Chile	Banco Consorcio	99.500.410-0	Chile	Pesos	Mensual	587.205
Total factoring								2.991.675

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 13 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

a) El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	Corriente	
	2018 M\$	2017 M\$
Proveedores	2.590.925	2.110.955
Acreedores varios	263.214	168.468
Documentos por pagar (*)	1.123.828	872.847
Retenciones	276.008	334.559
Pasivos acumulados o devengados	426.147	423.919
Total	4.680.122	3.910.748

(*) Los documentos por pagar, porción corto plazo, corresponden principalmente a cheques girados para pago de servicios y proveedores en general.

b) El detalle de los pasivos acumulados o devengados es el siguiente:

Pasivos Acumulados o Devengados	2018 M\$	2017 M\$
Vacaciones del personal	426.147	423.919
Total	426.147	423.919

Las vacaciones del personal son pasivos devengados a menos de un año.

c) El detalle de las cuentas comerciales por vencimientos es el siguiente:

Cuentas Comerciales con Pagos al día (proveedor) Cuentas Comerciales al día según Plazo	2018 M\$	2017 M\$
Hasta 30 días	2.365.502	1.856.388
Entre 31 y 60 días	103.918	240.945
Entre 61 y 90 días	47.864	5.404
Entre 91 y 120 días	12.359	1.461
Entre 121 y 365 días	11.987	6.757
Más de 365 días	49.295	-
Total	2.590.925	2.110.955

No existen cuentas comerciales vencidas por pagar para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 14 – Impuestos Diferidos

a) Los saldos de impuestos diferidos se presentan a continuación:

	2018		2017	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión de incobrabilidad	145.665	-	128.030	-
Operaciones de leasing	460.269	651.168	243.647	464.950
Provisión de vacaciones	114.898		114.459	-
Pérdidas tributarias	1.627.225		1.681.016	-
Activo fijo	-	239.797	-	151.721
Otros	-	12.362	-	-
Total	2.348.057	903.327	2.167.152	616.671

b) Compensación de partidas

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria a la misma entidad gravada o a diferentes entidades gravadas por las que existe la intención de liquidar los saldos sobre bases netas. Los montos compensados son los siguientes:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Activo (Pasivo) M\$	Valor Compensado M\$	Saldos Netos M\$	Activo (Pasivo) M\$	Valor Compensado M\$	Saldos Netos M\$
Activos por impuestos diferidos	2.348.057	(903.327)	1.444.730	2.167.152	(616.671)	1.550.481
Pasivos por impuestos diferidos	(903.327)	903.327	-	(616.671)	616.671	-
Total	1.440.730		1.444.730	1.550.481	-	1.550.481

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 15 – Patrimonio Neto

a) Administración capital

Megalogística S.A. es parte del Grupo Redmegacentro, quienes tienen como objetivo el administrar el capital para salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

b) Capital

La Sociedad Megalogística S.A., se constituyó con fecha 21 de octubre de 2018, con un capital inicial ascendente a \$5.000.000, dividido en 5.000 acciones, de igual serie, sin valor nominal.

En Junta Extraordinaria de Accionistas del 20 de agosto de 2012 se aprobó un aumento de capital por \$260.024.754, que se pagó a) mediante la capitalización de resultados acumulados y utilidades del ejercicio 2011 por \$169.786.914 y b) mediante la emisión y colocación de 3.333 acciones de pago de una misma serie, todas de igual valor y sin valor nominal, por \$90.237.840.

En Junta Extraordinaria de Accionistas del 3 de noviembre de 2014, se aprobó un aumento del capital social por un monto de \$1.344.000 mediante la emisión de 42 acciones de pago, de una misma serie, todas de igual valor y sin valor nominal. A la fecha el capital se encuentra completamente suscrito y pagado, y asciende a \$271.358.615

c) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2018, el número de acciones suscritas y pagadas corresponde a 8.375 acciones sin valor nominal y de un voto por acción.

Descripción de la Transacción	Número de Acciones
Capital inicial	5.000
Aumento de capital – 09.10.2012	3.333
Aumento de capital – 03.11.2014	42
Total acciones suscritas y pagadas	<u>8.375</u>

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 15 – Patrimonio Neto (continuación)

d) Dividendos

De acuerdo a los estatutos sociales, se destinará un 30% de las utilidades para el pago de dividendos y un 70% para fondo de capitalización. Los dividendos se pagarán exclusivamente de las utilidades líquidas del ejercicio o de las retenidas.

La sociedad presenta pérdidas por lo que no corresponde repartir dividendos.

e) Otras reservas

El detalle de las otras reservas es el siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Ajuste por adopción IFRS (2013)	(10.341)	(10.341)
Total	(10.341)	(10.341)

f) Participación no contralora

Las participaciones no controladoras al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

Detalle	2018			2017		
	Porcentaje %	Patrimonio M\$	Resultado M\$	Porcentaje %	Patrimonio M\$	Resultado M\$
Sologistik S.A.	67%	25.227	(21)	67%	25.249	(1.007)
Mega Frío Chile S.A.	49%	(813.638)	165.537	49%	(979.176)	50.509
Megaconsulting S.A.	55%	98.091	34.874	55%	102.817	46.096
Megaconsulting Personas SpA	33%	(30)	(488)	-	-	-
Megateck SpA	10%	2.859	(879)	10%	3.739	(2.261)
Total		(687.491)	199.023		(847.371)	93.337

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 16 - Ingresos de Actividades Ordinarias

La composición de los ingresos ordinarios del Grupo para cada ejercicio es la siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Servicio de logística	28.775.779	25.445.413
Consultoría	316.938	272.186
Total	<u>29.092.717</u>	<u>25.717.599</u>

Nota 17 - Costos Ordinarios

Se incluyen a continuación los costos de ventas y gastos de administración agrupados de acuerdo a su naturaleza:

	2018 M\$	2017 M\$
Costo de ventas	16.665.963	14.940.132
Gastos de administración	12.394.408	10.783.964
Total	<u>29.060.371</u>	<u>25.724.096</u>

17.1) Apertura por naturaleza

Costo de ventas	2018 M\$	2017 M\$
Fletes	4.173.932	3.398.308
Electricidad	896.232	691.995
Mantenimiento	796.895	536.008
Servicio Seguridad	393.053	387.546
Arriendos	6.987.538	6.590.873
Suministro Agua	21.195	101.141
Suministro Gas	61.566	57.437
Rotulados - Embalajes	1.103.366	921.547
Peajes	354.929	369.968
Contribuciones	28.266	8.400
Depreciación	783.305	680.561
Seguros	172.202	121.516
Servicio de descarga	240.775	186.265
Gastos comunes	264.122	275.321
Otros (1)	388.587	613.246
Total costo de ventas	<u>16.665.963</u>	<u>14.940.132</u>

(1) Dentro de este concepto se incluyen costos por desratización, retiro de basura, uniformes y ropa de trabajo, entre otros.

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Costos Ordinarios (continuación)

17.1) Apertura por naturaleza (continuación)

Gasto de Administración	2018 M\$	2017 M\$
Remuneraciones	9.934.228	8.919.801
Asesorías	1.345.406	1.038.823
Provisión deudores incobrables	83.193	(6.151)
Publicidad	-	1.250
Patentes	3.287	4.747
Teléfonos	75.261	79.339
Internet	133.894	116.741
Otros (1)	819.139	629.414
Total gasto de administración	<u>12.394.408</u>	<u>10.783.964</u>

(1) Dentro de este concepto se incluyen gastos por insumos, combustible de vehículos, patentes, soporte computacional, uniformes del personal y viáticos, entre otros.

Nota 18 - Otros Ingresos y otros Gastos, por Función

El siguiente es el detalle de otros ingresos y otros gastos, por función es el siguiente:

18.1) Ingresos financieros

	2018 M\$	2017 M\$
Intereses ganados por inversiones financieras	<u>237.647</u>	<u>196.301</u>

18.2) Costos financieros

	2018 M\$	2017 M\$
Intereses por préstamos	(231.262)	(584.687)
Otros gastos financieros (1)	(143.071)	(148.776)
Total	<u>(374.333)</u>	<u>(733.463)</u>

(1) En los otros gastos financieros se incluyen principalmente desembolsos por comisiones pagadas a instituciones financieras.

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 18 - Otros Ingresos y otros Gastos, por Función (continuación)

El siguiente es el detalle de otros ingresos y otros gastos, por función es el siguiente: (continuación)

18.3) Otras ganancias y/o pérdidas

	2018 M\$	2017 M\$
Recuperación de impuestos PPUA	159.970	-
Resultado en venta de activos	(29.362)	25.680
Recuperación de seguros	36.850	-
Indemnizaciones judiciales	-	(48.172)
Otros ingresos (egresos) netos	(126)	(78.899)
Total	<u>167.332</u>	<u>(101.391)</u>

18.4) Resultados por unidades de reajuste

	2018 M\$	2017 M\$
Leasing	(41.129)	(19.099)
IVA Crédito Fiscal y PPM (1)	-	2
Préstamos	(265.374)	(88.284)
Otros (cargos) abonos netos	-	(1.493)
Total	<u>(306.503)</u>	<u>(108.874)</u>

(1) El IVA crédito fiscal y PPM se actualiza en base a la variación del valor de la UTM.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 19 - Gasto por Impuesto a las Ganancias

En el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se procedió a calcular y contabilizar la renta líquida imponible con una tasa del 27% (25,5% para el año 2017), en base a lo dispuesto por la Ley N°20.780.

a) Los principales componentes del gasto por impuesto a la renta son los siguientes:

	2018 M\$	2017 M\$
Impuesto a la renta		
Cargo por impuesto a la renta e impuesto único	(21.420)	(27.534)
Gastos rechazados	(5.179)	(2.661)
Impuesto diferido		
Relacionado con origen y reverso de diferencias temporales	(51.960)	(74.183)
Por pérdidas tributarias	(53.792)	374.221
Total gasto (utilidad) por impuesto a las ganancias	(132.351)	269.843

b) La conciliación entre la tasa efectiva de impuesto y la tasa estatutaria de impuesto vigente en Chile es la siguiente:

Concepto	31-12-2018		31-12-2017	
	Base imponible	Impuesto tasa 27%	Base imponible	Impuesto tasa 25,5%
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado antes de impuesto	(243.511)	65.748	(753.924)	192.251
Diferencias permanentes:				
Resultado empresas asociadas		(525)		-
Diferencias tributarias/diferidos		(197.574)		103.828
Diferencias de tasas		-		(26.236)
Total diferencias permanentes		(198.099)		77.592
Total impuesto renta		(136.351)		269.843
Tasa efectiva		54,4%		35,8%

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 20 - Información Financiera por Segmento

La segregación realizada por la Administración, respecto a los segmentos definidos, obedece a la gestión de negocio y control que se realiza sobre cada uno de ellos.

Los segmentos de negocio del Grupo son: Consultoría en Logística, que considera a las sociedades Megaconsulting S.A., Megaconsulting Personas SpA, Megateck SpA y Sologistik S.A., y Servicio de Logística y Bodegaje, que considera a las sociedades Mega Frío Chile S.A y Megalogística S.A.. La descripción de cada segmento de negocio se detalla en Nota 2.

Detalle	Consultoría en logística	Logística y bodegaje	Ajuste de Consolidación	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Situación Financiera				
31.dic.2018				
Total activos corrientes	242.505	9.725.484	(43.760)	9.924.229
Total activos no corrientes	5.392	9.638.335	(3.115.692)	6.528.035
Total pasivos corrientes	32.817	10.481.686	(43.759)	10.470.744
Total pasivos no corrientes	8.169	12.754.827	(3.843.936)	8.919.060
Estado de Situación Financiera				
31.dic.2017				
Total activos corrientes	243.586	7.892.746	(5.750)	8.130.582
Total activos no corrientes	35.478	8.871.638	(3.039.158)	5.867.958
Total pasivos corrientes	54.737	7.942.212	(6.217)	7.990.732
Total pasivos no corrientes	-	12.457.780	(3.927.437)	8.530.343
Estado Consolidado de Resultados				
31.dic.2018				
Ingresos de la explotación	428.466	28.919.717	(255.466)	29.092.717
Costo de la explotación	(1.576)	(16.919.853)	255.466	(16.665.963)
Ganancia bruta	426.890	11.999.864	-	12.426.754
Gasto de administración	(342.225)	(12.052.183)	-	(12.394.408)
Otros resultados	(195)	320.143	(221.472)	98.476
Gastos financieros	(592)	(402.311)	28.570	(374.333)
Gasto por impuesto a las ganancias	(29.784)	(102.567)	-	(132.351)
Ganancia (pérdida)	54.094	(237.054)	-	(375.862)
Estado consolidado de resultados				
31.dic.2017				
Ingresos de la explotación	359.387	25.489.778	(131.566)	25.717.599
Costo de la explotación	(199)	(14.983.134)	43.201	(14.940.132)
Ganancia bruta	359.188	10.506.644	-	10.777.467
Gasto de administración	(278.839)	(10.593.491)	88.366	(10.783.964)
Otros resultados	83	55.384	(69.431)	(13.964)
Gastos financieros	(66)	(733.398)	1	(733.463)
Gasto por impuesto a las ganancias	(20.680)	290.524	(1)	269.843
Ganancia (pérdida)	59.686	(474.337)	-	(484.081)
Depreciación 2018 - M\$	1.449	781.856	-	783.305
Depreciación 2017 - M\$	199	680.362	-	680.561

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 21 - Transacciones en Moneda Extranjera

Las sociedades no presentan activos ni pasivos en moneda extranjera.

Nota 22 - Factores de Riesgo

Megalogística y sus filiales, mediante el desarrollo permanente de sus negocios, busca mitigar los principales riesgos a los que se ve enfrentada. En este contexto, mantienen una estrategia orientada a la mantención de una solvencia financiera, velando por el adecuado manejo del capital financiero y de trabajo, dando relevancia a la obtención de flujos de caja necesarios, para así dar cumplimiento oportuno a sus obligaciones.

Dada esta estrategia, los riesgos relevantes al ámbito de acción del Megalogística y sus filiales son los siguientes:

1) Riesgo de mercado

a) Riesgo tipo de cambio, variación de moneda

Megalogística y sus filiales no están expuestas al riesgo de tipo de cambio por cuanto no mantienen activos y ni pasivos en moneda extranjera. Por otra parte, el riesgo al que están expuestos por variación de unidades fomentos es bien limitado, esto considerando que al 31 de diciembre de 2018 el 63,88% (24% en 2017) de las obligaciones financieras (Nota 12) están en unidades de fomento (UF), adicionalmente los ingresos están indexados en UF, calzado con la moneda de financiamiento.

b) Riesgo por tasa de interés

El riesgo de tasas de interés proviene principalmente de las fuentes de financiamiento de Megalogística y de sus filiales.

Al 31 de diciembre de 2018, el 100% de las obligaciones financieras están indexadas a tasa fija. Los términos y condiciones de las obligaciones a dicha fecha, incluyendo la tasa de interés y vencimiento, se encuentran detallados en Nota 12.

c) Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene principalmente de las fuentes de financiamiento del Grupo. La principal exposición se encuentra relacionada con deudas denominadas en Unidades de Fomento (UF) con tasas de interés fija cuyo monto al 31 de diciembre de 2018 asciende a M\$1.704.700 según Nota 12. Este riesgo se ve mitigado dado que el Grupo mantiene una cobertura económica natural que la protege del riesgo de inflación, debido a que sus ingresos se encuentran indexados en la misma unidad de reajuste (UF).

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 22 - Factores de Riesgo (continuación)

1) Riesgo de mercado (continuación)

c) Riesgo de inflación (continuación)

Sensibilidad de la UF; considerando que los ingresos y deuda están registradas en UF es que se ha realizado el siguiente análisis de sensibilidad:

Índice	2018	Aumento 1%	Aumento 5%
Pasivos financieros UF / Total pasivos y patrimonio	10,36%	10,45%	10,82%
Resultado antes de impuestos en M\$	(243.511)	(29.200)	828.043

Índice	2017	Aumento 1%	Aumento 5%
Pasivos financieros UF / Total pasivos y patrimonio	6,81%	6,87%	7,12%
Resultado antes de impuestos en M\$	(753.924)	(559.892)	216.237

2) Riesgo de liquidez

El concepto de riesgo de liquidez, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera relacionada con la capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan las operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales, y dar cumplimiento a las obligaciones financieras que tiene el Grupo.

La principal fuente de liquidez es el flujo de efectivo, proveniente de los servicios de logística.

El Grupo administra el riesgo de liquidez a nivel consolidado. Para administrar la liquidez de corto plazo, se utiliza una programación de caja, la cual se basa en flujos de caja proyectados para un período de 36 meses.

3) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito al cual está expuesto el Grupo corresponde principalmente a la eventualidad de que los clientes no cumplan sus obligaciones contractuales. Esta situación es administrada y monitoreada por el Comité de crédito y cobranzas. El Grupo posee una amplia base de clientes, que están sujetos a las políticas, procedimientos y controles establecidos. Las cuentas por cobrar pendientes de pago son monitoreadas regularmente.

Los deudores se presentan a valor neto, es decir, rebajados por las estimaciones de deudores incobrables.

MEGALOGISTICA S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 23 - Contingencias, Restricciones y Otros

1) Gravámenes de cualquier naturaleza

El resumen de las hipotecas, al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Sociedad Deudora	Acreedor	Activo	Monto Total UF
Mega Frío Chile S.A.	Metlife	Pedro Jorquera 575, Pudahuel, Santiago	Sin monto

2) Juicios

Al cierre de los presentes estados financieros, algunas Sociedades del Grupo mantienen juicio y/o litigios pendientes, por los cuales no se ha reconocido provisión, debido a que su resultado aún resulta incierto.

3) Seguros vigentes

El detalle de los seguros vigentes, es el siguiente:

Compañía de Seguros	Materia Asegurada	Vencimiento
Chile		
Liberty Seguros (53%), Mapfre (7%), HDI Seguros (26,5%) y Consorcio (13,5%)	Propiedades, racks, contenidos y habilitaciones al interior de los Megacentros y 18 rentas.	31-12-2019
Liberty Compañía de Seguros Generales S.A	Vehículos	01-12-2019
Chubb Seguros Chile S.A	Transporte (Mi Box – Transportes Mi Mudanza – Mega Frío)	01-12-2019
Compañía de Seguros Generales Continental S.A.	Responsabilidad Civil	01-12-2019
Chubb Seguros Chile S.A	Responsabilidad Civil Directores, Gerentes y Subgerentes	01-12-2019

4) Garantías y restricciones

El Grupo no mantiene garantías o restricciones especiales por las deudas existentes. Los bienes adquiridos bajo la modalidad de leasing financiero no son jurídicamente de propiedad del Grupo mientras éste no ejerza la opción de compra.

Nota 24 - Sanciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Grupo no ha recibido sanciones significativas de parte de reguladores y/o otras autoridades administrativas.

MEGALOGISTICA S.A Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 25 - Medioambiente

Dada la naturaleza de la industria, las sociedades no se ven afectadas a ordenanzas y leyes relativas a la protección del medioambiente, ya sea de forma directa o indirecta, por lo que al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no han efectuado desembolsos por este concepto.

Nota 26 - Hechos Posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero - contable que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.