

IDT CHILE S.A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
IDT Chile S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de IDT Chile S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados 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.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros 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 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 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, 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 de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con 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.

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

Opinión

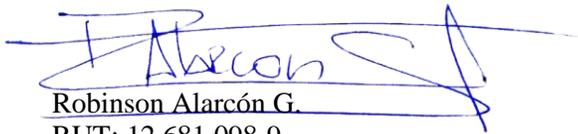
En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de IDT Chile S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Otros asuntos

Al 31 de diciembre de 2017 la Sociedad presenta pérdidas recurrentes por M\$263.446 (M\$207.665 en 2016), ausencia de ingresos operacionales, flujos operacionales negativos de M\$54.366 (M\$364.183 en 2016) y cuentas por cobrar a empresas relacionadas M\$1.376.711 (M\$1.503.026 en 2016) cuya recuperabilidad es incierta, lo cual origina una duda importante acerca de su capacidad para continuar como negocio en marcha, en consecuencia, su continuidad operacional dependerá de la capacidad para generar ingresos, de acuerdo a los planes de la Administración, tal como se indica en la nota 1 a los estados financieros, así como del soporte económico y financiero de sus Accionistas. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Debitte.

Marzo 29, 2018
Santiago, Chile

Handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Robinson Alarcón G.' with a stylized flourish.

Robinson Alarcón G.
RUT: 12.681.098-9

IDT CHILE S.A.

CONTENIDO	PAG
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	2
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
1. INFORMACIÓN CORPORATIVA	6
2. BASES DE PREPARACIÓN	7
3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS	8
4. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS.	17
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	18
6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	18
7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	19
8. INVENTARIOS	21
9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	21
10. IMPUESTOS CORRIENTES, IMPUESTOS DIFERIDOS Y GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	22
11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	25
12. PATRIMONIO	25
13. INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	26
14. DIFERENCIAS DE CAMBIO Y RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTES	27
15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	27
16. POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	28
17. MEDIO AMBIENTE	29
18. SANCIONES	29
19. CONTINGENCIAS, JUICIOS, COMPROMISOS Y RESTRICCIONES	29
20. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	30
21. HECHOS POSTERIORES	30

IDT CHILE S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Cifras expresada en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	4.345	37.022
Otros activos no financieros, corrientes		619	1.235
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	4.607	44.940
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, corrientes	7	49.180	53.558
Inventarios, corrientes	8	-	2.943
Activos por impuestos corrientes	10	5.699	114.961
Total activos corrientes		<u>64.450</u>	<u>254.659</u>
NO CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, no corrientes	7	1.327.531	1.449.468
Propiedad, planta y equipo	9	-	1.553
Activos por impuestos diferidos	10	-	80.225
Total activos no corrientes		<u>1.327.531</u>	<u>1.531.246</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.391.981</u></u>	<u><u>1.785.905</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	<u>23.295</u>	<u>93.696</u>
Total pasivos corrientes		<u>23.295</u>	<u>93.696</u>
NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas, no corrientes	7	<u>474.625</u>	<u>534.702</u>
Total pasivos no corrientes		<u>474.625</u>	<u>534.702</u>
PATRIMONIO:			
Capital pagado	12	39.493	39.493
Resultados acumulados		<u>854.568</u>	<u>1.118.014</u>
Total patrimonio neto		<u>894.061</u>	<u>1.157.507</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.391.981</u></u>	<u><u>1.785.905</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros.

IDT CHILE S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN POR LOS AÑOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresada en miles de pesos - M\$)**

	Nota N°	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	-	215.522
COSTOS DE EXPLOTACIÓN	13	-	<u>(217.214)</u>
PÉRDIDA BRUTA		-	<u>(1.692)</u>
OTRAS PARTIDAS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración	15	(139.165)	(241.137)
Ingresos financieros	7	-	33.168
Costos financieros		(8.106)	(4.527)
Diferencias de cambio	14	(36.101)	(54.563)
Resultado por unidades de reajustes	14	151	<u>(301)</u>
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		<u>(183.221)</u>	<u>(269.052)</u>
GASTO (INGRESO) POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	10	<u>(80.225)</u>	<u>61.387</u>
PÉRDIDA		<u>(263.446)</u>	<u>(207.665)</u>
GANACIAS POR ACCIÓN			
GANACIAS POR ACCIÓN BÁSICA			
Pérdida por acción básica en operaciones continuas		(263,446)	(207,665)
GANANCIAS POR ACCIÓN BÁSICA		(263,446)	(207,665)

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros.

IDT CHILE S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****(Cifras expresada en miles de pesos - M\$)**

	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
(PERDIDA)/UTILIDAD DEL AÑO	(263.446)	(207.665)
Componentes de otros resultados integrales	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Otros componentes	-	-
Impuesto a la renta relacionados con componentes de otros resultados integrales	-	-
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral	<u>(263.446)</u>	<u>(207.665)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros.

IDT CHILE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Cifras expresada en miles de pesos - M\$)

	Capital emitido M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio total M\$
Saldo Inicial al 01 de enero de 2017	39.493	1.118.014	1.157.507
Resultado integral:			
Pérdida del año	-	(263.446)	(263.446)
Total de cambios en patrimonio al 31 de diciembre de 2017	<u>39.493</u>	<u>854.568</u>	<u>894.061</u>
Saldo Inicial al 01 de enero de 2016	39.493	1.325.679	1.365.172
Resultado integral:			
Pérdida del año	-	(207.665)	(207.665)
Total de cambios en patrimonio al 31 de diciembre de 2016	<u>39.493</u>	<u>1.118.014</u>	<u>1.157.507</u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros.

IDT CHILE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En miles de pesos - M\$)

	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Flujos 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	33.852	477.138
Clases de pagos:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(97.159)	(597.085)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	(66.347)
Impuestos recuperados	15.311	-
Otros pagos por actividades de operación	(6.370)	(177.889)
	<u>(54.366)</u>	<u>(364.183)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en la operación		
	<u>(54.366)</u>	<u>(364.183)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión:		
Préstamos a entidades relacionadas	21.689	330.476
Compras de propiedades, planta y equipo	-	(395)
	<u>21.689</u>	<u>330.081</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión		
	<u>21.689</u>	<u>330.081</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(32.677)	(34.102)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(32.677)	(34.102)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	<u>37.022</u>	<u>71.124</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>4.345</u>	<u>37.022</u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros.

IDT CHILE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

- a. Información de la Sociedad** - La Sociedad se constituyó mediante escritura pública de fecha 6 de julio de 2004, siendo su actividad principal la comercialización de todo tipo de productos y servicios relacionados con sistemas de telecomunicaciones.

La Sociedad se encuentra inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero CMF (Ex Superintendencia de Valores y Seguros) según número de registro 886.

Con la entrada en vigencia de la Ley N°20.382 de octubre de 2009, pasó a formar parte del registro de entidades informantes.

La sociedad estima poder lanzar un nuevo producto durante el ejercicio 2018 o 2019 consistente en una Central Virtual de Telefonía, la cual considera una importante oportunidad para que IDT Chile S.A. vuelva a operar.

- b. Administración de la Sociedad** - El directorio está compuesto por 5 miembros:

Director	:	Sr. Andrés Rosenfeld
Director	:	Sr. Marcelo Fisher
Director	:	Sr. Bill Pereira
Director	:	Sr. Victor Rios
Director	:	Sr. Alejandro Budmann

- c. Domicilio** - El domicilio social de IDT Chile S.A. está Av. Providencia N°1760, piso 6.
- d. Objeto Social** - El objeto de la sociedad es prestar servicios de telecomunicaciones, ya sea por la transmisión de datos, voz, video en todos los aspectos y posibilidades y en general la realización de cualquier otro servicio medio o actividad complementaria, subsidiaria y auxiliar de dichas telecomunicaciones ya sea por cuenta propia o de terceros.

El negocio que ha desarrollado la Sociedad ha sido la comercialización del servicio de telecomunicación a través de tarjetas de prepago. No obstante los avances tecnológicos en materia de telecomunicaciones ha hecho que IDT Chile reenfoque sus esfuerzos en las nuevas tecnologías y se encuentra en etapa de desarrollo y lanzamiento de productos que puedan satisfacer al mercado chileno en materia de telecomunicaciones. La buena relación precio-calidad que ofrece IDT Chile en sus servicios, ha motivado el ingreso paulatino al mercado de pymes, ofreciendo un servicio corporativo pre y postpago, para satisfacer las necesidades de llamados de larga distancia de este segmento. Sobre este segmento está focalizado la nueva estrategia

2. BASES DE PREPARACIÓN

a. Estados Financieros

Los estados financieros de IDT Chile S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido preparados de acuerdo a las Normas las normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

b. Comparación de la información

Los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2017 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2016, dando cumplimiento total a los requisitos de reconocimiento, valoración y revelación exigidos por las NIIF.

c. Declaración de cumplimiento con las Normas Internaciones de Información Financiera

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de IDT Chile S.A., quien se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos.

Estos estados de situación financiera reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada el 29 de marzo de 2018.

La preparación de los presentes estados financieros requieren estimaciones que se explican en la Nota 4, a continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. **Período contable** - Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

b. **Bases de conversión** - Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido traducidos a moneda nacional, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informados por el Banco Central de Chile.

Los valores de conversión al cierre de cada período son los siguientes:

	31.12.2017	31.12.2016
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	26.798,14	25.347,98
Dólar observado	614,75	669,47

Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio.

- c. Moneda Funcional** - De acuerdo con la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad "NIC 21", la Sociedad ha definido como su moneda funcional el peso chileno, el cual es la moneda del entorno económico en el cual opera. Además es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los ingresos operacionales que percibe IDT Chile S.A, es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para el desarrollo de sus actividades.

Por lo tanto, el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad.

- d. Deudores comerciales y cuentas por cobrar** - Corresponden a activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables no negociados en un mercado activo. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su costo usando el método del "tipo de interés efectivo", menos cualquier pérdida por deterioro. Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por cobrar otorgados a clientes.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente, bajo el rubro Cuentas por cobrar No corriente.

La provisión de incobrables se determina en base a la estratificación de la cartera de clientes y documentos por cobrar, por antigüedad de las deudas.

- e. Inventarios** - Los inventarios se presentan neto de reposición, por su naturaleza, plásticos impresos para tarjetas de prepago, dicha valorización en los estados financieros representa el costo de su adquisición.

- f. Propiedades, planta y equipo** - El activo fijo de IDT Chile S.A se contabiliza utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos su depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, según lo definido en NIC 16.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio en que se incurran.

La Sociedad deprecia sus activos siguiendo el método lineal en función de los años de vida útil estimada.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en cuentas de resultados.

- g. Deterioro de valor de activos** - A la fecha de cada cierre de los presentes estado de situación financiera, IDT Chile S.A, revisa el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por si mismo que sean independientes de otros activos, IDT Chile S.A. calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida será sometida a un test de deterioro de valor una vez al año. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad no tiene activos intangibles con vida útil indefinida.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

- h. Jerarquía de valor razonable** - El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independiente de si ese precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad tiene en cuenta las características de los activos o pasivos, si los participantes del mercado toman esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. Las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1,2 ó 3 en función del grado en que se observan las entradas a las mediciones del valor razonable y la importancia de los datos para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 son precios cotizados (Sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición;
- Nivel 2 son entradas que no sean precios cotizados en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente, y
- Nivel 3 son datos no observables para el activo o pasivo.

i. **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Esta categoría comprende principalmente los proveedores y los créditos o cuentas por pagar documentados. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados como pasivo no corriente.

j. **Estado de flujo de efectivo** - Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo incluye el efectivo en caja y bancos. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

k. **Distribución de Dividendos-** De acuerdo por los estatutos de la Sociedad, la Junta Ordinaria de Accionistas unánimemente no distribuye utilidades, por lo que no constituye provisión de dividendo mínimo.

l. **Clasificación de saldos en corriente y no corriente-** En el estado de situación financiera, los saldos se clasificarán 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 doce meses, pero cuyo financiamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

m. **Provisiones-** Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.

Siendo probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y que el importe sea estimado fiablemente.

Los estados financieros de IDT Chile S.A recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

- n. Compensación de saldos y transacciones-** Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y ésta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentarán netos en la cuenta de resultados.

- o. Impuestos a la renta e impuestos diferidos-** El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias solo se reconocen en el caso de que se considere probable que IDT Chile S.A. va tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que puedan hacer efectivas.

La Sociedad contabiliza el impuesto a la renta sobre la base de la determinación de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12.

- p. Activos y pasivos contingentes -** Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no estén enteramente bajo el control de la Sociedad.

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llega a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de la Sociedad.

Los activos y pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea prácticamente cierta, será apropiado proceder a reconocerlos en los estados financieros.

Los activos y pasivos contingentes son revelados en las notas a los estados financieros, conforme a los requerimientos de NIC 37.

- q. Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán los importes a cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Sociedad.

Los ingresos ordinarios asociados a telecomunicaciones por la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

- r. Reconocimiento de gastos** - Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

- s. Efectos en las variaciones en las tasas de cambio en la moneda extranjera y/o unidades reajustables** - La administración de IDT Chile S.A, ha definido como “moneda funcional” el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones de otras divisas distintas al peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, etc. se consideran denominadas en “moneda extranjera” y/o “unidades reajustables”, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigente en las fechas de las respectivas operaciones.

- t. **Estimaciones y juicios realizados al aplicar las políticas contables** - La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y resultados. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

- u. **Información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes** - La información a revelar se detalla en Nota 7, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros.
- v. **Indemnización por años de servicio** - La Sociedad no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio, en consecuencia, no se han provisionado valores por este concepto.
- w. **Vacaciones del personal** - La Sociedad ha registrado el gasto de vacaciones en el período en que se devenga el derecho, de acuerdo a lo establecido en la NIC 19. Esta obligación se determina considerando el número de días pendientes por cada trabajador y su respectiva remuneración a la fecha de balance.
- x. **Segmentos de operaciones** - La Sociedad presenta un único segmento, los ingresos de la Sociedad provienen de la prestación de los siguientes servicios de telecomunicaciones, tales como: tráfico por larga distancia nacional e internacional, servicio VOIP y otros servicios.

Los ingresos a la cuenta de resultado en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se genera el pago o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos por tráfico están basados en la tarifa inicial de llamada, que varían en función del tiempo consumido por el usuario, la distancia de la llamada y del tipo de servicio.

La Compañía mantiene contratos vigentes con proveedores extranjeros, con los cuales se fijan las condiciones que norman el tráfico internacional, efectuándose el cobro o pago del mismo según los intercambios netos de tráfico y las tarifas fijadas en cada acuerdo. La contabilización de este intercambio se efectúa sobre una base devengada, reconociéndose los costos e ingresos en el ejercicio en que se producen, registrándose los saldos por cobrar o pagar de cada corresponsal en los rubros de “cuentas por cobrar o cuentas por pagar a entidades relacionadas”, según corresponda. Todos los gastos relacionados con estas ofertas comerciales mixtas se imputan a la cuenta de resultado a medida que se incurren.

y. Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- i. Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- ii. Normas, Enmiendas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Aclaraciones a NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16 y CINIIF 22, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada. En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros

4. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS.

En la preparación de estos estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para poder cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones se refieren básicamente a la estimación de deudas potencialmente incobrables y a la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo, es el siguiente:

	Moneda	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Banco Itaú	CLP\$	612	9.220
Banco Itaú	USD\$	<u>3.733</u>	<u>27.802</u>
Total		<u><u>4.345</u></u>	<u><u>37.022</u></u>

El efectivo y equivalentes de efectivo no mantiene restricciones respecto a su disponibilidad.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detalla a continuación:

- a) Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se presentan conforme los criterios descritos en nota 3 d), su detalle es el siguiente:

	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Deudores Comerciales	11.079	51.412
Provisiones Incobrables de deudores	(6.728)	(6.728)
Documentos por Cobrar	18.830	18.830
Provisiones Incobrables documentos por cobrar	<u>(18.574)</u>	<u>(18.574)</u>
Totales	<u><u>4.607</u></u>	<u><u>44.940</u></u>

b) Saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 estratificados por antigüedad.

	2017				Totales M\$
	1 -30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	90 y más días M\$	
Facturas por cobrar	-	-	-	11.079	11.079
Provisión clientes incobrables	-	-	-	(6.728)	(6.728)
Documentos por cobrar	-	-	-	18.830	18.830
Provisión documentos incobrables	-	-	-	(18.574)	(18.574)
Total	-	-	-	4.607	4.607

	2016				Totales M\$
	1 -30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	90 y más días M\$	
Facturas por cobrar	-	-	-	51.412	51.412
Provisión clientes incobrables	-	-	-	(6.728)	(6.728)
Documentos por cobrar	-	-	-	18.830	18.830
Provisión documentos incobrables	-	-	-	(18.574)	(18.574)
Total	0	0	-	44.940	44.940

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas a la Sociedad el personal clave de la Dirección (Gerentes de la sociedad, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

El detalle de las cuentas por cobrar y pagar empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detalla a continuación:

a) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas:

Sociedades	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Cuentas por cobrar empresas relacionadas, corrientes:					
IDT Perú	Accionista común	Préstamo	US\$	49.180	53.558
Cuentas por cobrar empresas relacionadas, no corrientes:					
IDT Telecom Domestic	Accionista común	Servicio de Telecomunicación	CLP	492.426	492.426
IDT Telecom Domestic	Accionista común	Servicio de Telecomunicación	US\$	195.885	258.234
IDT Perú	Accionista común	Préstamo	US\$	567.832	621.064
IDT Brasil	Accionista común	Préstamo	US\$	31.670	34.490
IDT Uruguay y (Dofitel)	Accionista común	Servicio de Telecomunicación	US\$	39.718	43.254
Total por cobrar a empresas relacionadas no corrientes				1.327.531	1.449.468

b) Cuentas por pagar a empresas relacionadas no corrientes:

Sociedades	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
IDT Argentina	Accionista común	Gerenciamiento	US\$	15.621	37.162
IDT Domestic Telecom	Accionista común	Servicios de Telecomunicación	US\$	459.004	497.540
Total				474.625	534.702

c) Transacciones con partes relacionadas:

Sociedades	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo) M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo) M\$
IDT Domestic Telecom	Accionista Común	Servicio de telecomunicación	(23.213)	(23.213)	129.127	36.218
IDT Argentina	Accionista Común	Servicio de Gerenciamiento	19.317	(4.958)	285.196	285.196
IDT Domestic Telecom	Accionista Común	Servicio de telecomunicación	(45.064)	(17.436)	(76.522)	(76.522)
IDT Brasil	Accionista Común	Intereses devengados prestamos	(2.819)	(2.819)	1.718	1.718
IDT Perú	Accionista Común	Capital Intereses devengados prestamos	(33.512)	(33.512)	(320.227)	24.698
IDT Uruguay	Accionista Común	Servicio de telecomunicación	(3.535)	(3.535)	1.198	1.198

Todas las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos y condiciones de mercado, los préstamos con partes relacionadas se encuentran expresados en dólares y devengan intereses, su efecto en resultado se presentan en las cuentas de ingreso intereses ganados por M\$ (5.674) (M\$30.774 en 2016).

d) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la sociedad

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos por remuneraciones y otros del personal clave que se presentan dentro del rubro Gastos de Administración (ver nota 13), y que incluyen al Gerente General, son los siguientes.

	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Remuneraciones del personal	-	9.246
Finiquitos	-	41.361
Bonos o gratificaciones	-	3.132
Otros del personal	-	927
Total	-	54.666

8. INVENTARIOS

Las existencias corresponden a tarjetas de prepago, su valorización se efectúa conforme a los criterios descritos en nota 3 e), su detalle es el siguiente:

	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Tarjetas de prepago activadas	633	633
Tarjetas de prepago desactivadas, vigentes	2.310	2.310
Provisión Obsolescencia	<u>(2.943)</u>	<u>-</u>
Total	<u>-</u>	<u>2.943</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Activo fijo Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro M\$	Activo Fijo Neto M\$
31.12.2017:			
Clases de propiedades, plantas y equipos, neto			
Equipos computacionales	8.383	(8.383)	-
Máquinas y equipos	5.654	(5.654)	-
Muebles y útiles	4.512	(4.512)	-
Otros Activos	<u>2.864</u>	<u>(2.864)</u>	<u>-</u>
Total	<u>21.413</u>	<u>(21.413)</u>	<u>-</u>
31.12.2016:			
Clases de propiedades, plantas y equipos, neto			
Equipos computacionales	8.383	(7.360)	1.023
Máquinas y equipos	5.654	(5.211)	443
Muebles y útiles	4.512	(4.502)	10
Otros Activos	<u>2.864</u>	<u>(2.787)</u>	<u>77</u>
Total	<u>21.413</u>	<u>(19.860)</u>	<u>1.553</u>

Respecto de bienes que han completado su vida útil contable, no se han determinado valores recuperables ni eventuales retornos por enajenación, considerando que es difícil predecir su período complementario de eficiencia, debido fundamentalmente a que por su antigüedad ha aumentado su riesgo tecnológico.

- a) Los movimientos para los periodos 2017 y 2016 de las partidas que integran el rubro propiedad, planta y equipo, son los siguientes:

Movimientos	Equipos computacionales M\$	Maquinas y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros activos M\$	Propiedad planta y equipo M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	8.383	5.654	4.512	2.864	21.413
Adiciones	-	-	-	-	-
Gasto Por Depreciacion	-	-	-	-	-
Depreciación Acumulada y Deterioro	(8.383)	(5.654)	(4.512)	(2.864)	(21.413)
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31.12.2017	-	-	-	-	-
Saldo inicial al 01.01.2016	8.382	5.259	4.930	2.864	21.435
Adiciones	-	395	-	-	395
Gasto Por Depreciacion	(561)	(443)	(271)	-	(1.275)
Depreciacion Acumulada	(6.798)	(4.768)	(4.649)	(2.787)	(19.002)
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31.12.2016	1.023	443	10	77	1.553

10. IMPUESTOS CORRIENTES, IMPUESTOS DIFERIDOS Y GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Activos (pasivos) por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

Detalle	Saldo al			
	31.12.2017		31.12.2016	
	Por cobrar M\$	Por pagar M\$	Por cobrar M\$	Por pagar M\$
Impuesto al valor agregado	5.699	-	2029	-
PPM del año	-	-	9446	-
Otras Retenciones extranjeras	-	-	25.719	-
Pagos provisionales por utilidades absorbidas	-	-	77.767	-
Subtotal	5.699	-	114.961	-
Total impuestos neto por cobrar	5.699	-	114.961	-

b) Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta pérdida tributaria ascendente a M\$202.194, por lo cual no ha constituido provisión de impuesto renta de primera categoría. Durante el 2016 presentó una pérdida tributaria de M\$350.347, El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Gasto por impuesto a la renta:		
Otros	-	59.559
(Cargo) /Abono por impuestos diferidos	<u>(80.225)</u>	<u>1.828</u>
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	<u><u>(80.225)</u></u>	<u><u>61.387</u></u>

c) Efecto de impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la medición de los impuestos diferidos se efectuó en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria se encontraban vigentes, y se presentan netas en el estado de situación, de acuerdo con el siguiente detalle:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Conceptos:				
Provisión de incobrable	-	-	6.452	-
Provisión cuenta por pagar relacionada	-	-	73.773	-
Provisión vacaciones	-	-	-	-
Total activos por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80.225</u>	<u>-</u>

Al 31 de Diciembre de 2017 la sociedad no ha registrado impuestos diferidos, por no existir un horizonte razonable de recupero.

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Tasa de impuesto 25,5%	Monto M\$	Tasa de impuesto 24,00%	Monto M\$
Resultado antes de impuesto	-	(263.446)	-	(269.052)
Impuesto a la renta	-25,5%	67.179	-24,0%	64.572
Diferencias no imponibles y no deducibles	55,9%	(147.404)	1,0%	(3.185)
Tasa efectiva y gasto por impto. a la renta	<u>30,4%</u>	<u>(80.225)</u>	<u>-23,0%</u>	<u>61.387</u>

Reforma Tributaria Chile

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley N°20.780 “Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”.

Entre los principales cambios, dicha Ley agrega un nuevo sistema de tributación semi integrado, que se puede utilizar de forma alternativa al régimen integrado de renta atribuida. Los contribuyentes podrán optar libremente a cualquiera de los dos para pagar sus impuestos. En el caso de IDT Chile S.A. por regla general establecida por ley se aplica el sistema de tributación semi integrado, sin descartar que una futura Junta de Accionistas opte por el sistema de renta atribuida.

El sistema semi integrado establece el aumento progresivo de la tasa de Impuesto de Primera categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, incrementándola a un 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27% respectivamente.

La sociedad reconoce de acuerdo a NIC 12, activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan utilidades futuras contra las cuales podrán ser utilizadas las diferencias temporales.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales u otras cuentas por pagar se presentan conforme a los criterios descritos en nota 3 i), su detalle es el siguiente:

	31.12.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Proveedores	11.561	71.948
Otras cuentas por pagar	2.047	2.047
Provisión de gastos	7.064	12.765
Retenciones	<u>2.623</u>	<u>6.936</u>
Total	<u><u>23.295</u></u>	<u><u>93.696</u></u>

12. PATRIMONIO

Los movimientos experimentados por el patrimonio durante los años 2017 y 2016 se detallan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

- **Capital**

La Sociedad mantiene en circulación una serie única de acciones, sin valor nominal, las que están totalmente suscritas y pagadas. Este número de acciones corresponde al capital autorizado de la sociedad.

Serie	N° Acciones Suscritas	N° Acciones Pagadas	N° Acciones con derecho a voto
Única	1.000	1.000	1.000

Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	39.493	39.493

Durante ejercicio 2017 y 2016 no se registran movimientos por emisiones, rescates, cancelaciones, reducciones o cualquier otro tipo de circunstancias.

- **Política de dividendos**

La Sociedad no distribuye utilidades por lo que no constituye provisión de dividendo mínimo de acuerdo a lo descrito en la Nota 3 k).

- **Distribución de Accionistas**

La distribución de los accionistas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, según su participación porcentual en la propiedad de la sociedad, se detalla en el cuadro siguiente:

Accionistas	Acciones	Participacion %	Capital M\$
Directel Dutch Holdings B. V.	990	99	39.098
STA Dutch Holdings B. V.	10	1	395
Total	<u>1.000</u>	<u>100</u>	<u>39.493</u>

13. INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias corresponden principalmente a servicios de telecomunicaciones de larga distancia comercializados a través de tarjetas de prepagos y servicios de carrier entrante. El detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	Saldo 31.12.2017 M\$	Saldo 31.12.2016 M\$
Ventas de tarjetas Prepago	-	132.465
Ventas servicio y recarga Voice Over Internet Protocol	-	83.057
Venta transporte conmutado	-	-
Total Ingresos ordinarios	-	215.522
Costo de tarjetas Prepago	-	(171.551)
Costo servicio y recarga Voice Over Internet Protocol	-	(45.663)
Costo transporte conmutado	-	-
Total costos ordinarios	-	(217.214)

14. DIFERENCIAS DE CAMBIO Y RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTES

El detalle de los resultados por unidad de reajuste al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Diferencias de cambio	<u>(Cargo) Abono</u>	
	<u>01.01.2017</u>	<u>01.01.2016</u>
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	M\$	M\$
Clases Activos:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	(238)	(6.742)
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	(104.195)	(100.050)
Clases Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	336	(46.510)
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	67.996	98.739
Total diferencias de cambio	<u>(36.101)</u>	<u>(54.563)</u>

Resultados por unidad de reajuste	<u>(Cargo) Abono</u>	
	<u>01.01.2017</u>	<u>01.01.2016</u>
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	M\$	M\$
Clases Activos:		
Activos por impuestos corrientes		
Otros Activos no financieros	151	(301)
Total resultado por unidad de reajuste	<u>151</u>	<u>(301)</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	<u>Saldo</u>	
	<u>01.01.2017</u>	<u>01.01.2016</u>
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	M\$	M\$
Gastos de administración	(139.165)	(185.196)
Gastos de depreciación	-	(1.275)
Gastos de personal	-	(54.666)
Total gastos de administración	<u>(139.165)</u>	<u>(241.137)</u>

16. POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

a. Riesgo de mercado (Regulatorios)

La regulación juega un papel relevante en la industria. Normas y criterios estables permiten evaluar adecuadamente los proyectos y reducir los niveles de riesgo de las inversiones. La correcta fijación de tarifas permite, a su vez, la creación de un ambiente competitivo y sano.

El Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones debe fijar tarifas de cargos de accesos y otras facilidades prestadas por las diferentes empresas de telecomunicaciones para períodos de 5 años. En el año 2008 se iniciaron los procesos de fijación de tarifas para el período 2009-2013, entre las cuales se encuentran las tarifas de cargos de acceso y otras facilidades prestadas por las empresas de telefonía móvil. En enero de 2009, Subtel informó la nueva tarifa de cargo de acceso para el quinquenio 2009 - 2013, la cual contempla una reducción promedio de 45% respecto a la tarifa utilizada en el período 2004 - 2008.

Asimismo, durante el año 2008 Subtel comenzó el proceso de fijación tarifaria de la Compañía de Telecomunicaciones de Chile S.A. (Telefónica). Sin embargo, el 30 de enero de 2009 el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia emitió una nueva Resolución referente al mercado del servicio público telefónico local. El fallo establece la liberalización de cargos fijos, Servicio Local Medido (SLM), conexión telefónica y teléfonos públicos, quedando así fuera del proceso tarifario que afecta a todos los operadores de telefonía fija. Al mismo tiempo, impide la oferta de paquetes que incluyan telefonía fija y móvil, y fomenta la desagregación de redes y portabilidad numérica.

Sin perjuicio de lo anterior, la diversificación y el tamaño relativo de las empresas del Grupo IDT (siendo IDT Chile S.A.), permiten paliar las consecuencias de una regulación adversa o inadecuada, reduciendo el riesgo agregado de la operación, de sus flujos, de la creación de valor para sus accionistas y de su aporte a la comunidad. Con todo, dentro de una industria regulada como en la que las empresas desarrollan sus negocios, no se pueden descartar cambios normativos o de política dispuestos por la Autoridad a nivel legal o reglamentario, que puedan tener un impacto negativo en los resultados de la sociedad o restricciones en sus posibilidades de crecimiento.

No obstante que el período de fijación de tarifas, realizadas en el año 2009, tuvo una duración de 5 años, el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones indica que mantendrá las tarifas, e informa que la modificación instaurada a partir de este año 2014, corresponde a la homologación de tarifas de larga distancia nacional, quedando esta tarifa, en las mismas condiciones de tarifa local.

b. Riesgo de Liquidez

IDT Chile S.A. mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos, buscando el cumplimiento puntual de los compromisos de cobro por parte de los clientes y optimización de los excedentes de caja diarios. Para ello tal se mencionara anteriormente el modelo de negocio está concebido principalmente sobre una base prepaga minimizando, de esta forma, eventuales debilidades de liquidez.

Periódicamente, se realizan proyecciones de flujos internos, análisis de situación financiera y expectativas del mercado de deuda y de capitales para que, en caso de requerimientos de deuda, IDT Chile S.A. recurra a la contratación de créditos a plazos que se determinan de acuerdo con la capacidad de generación de flujos para cumplir con sus obligaciones.

17. MEDIO AMBIENTE

Atendida la naturaleza de su giro, las actividades que desarrolla y la tecnología asociada a su gestión, la Sociedad no se ha visto afectada por disposiciones legales o reglamentarias que obliguen a efectuar inversiones o desembolsos materiales referidos a la protección del medio ambiente, sea en forma directa o indirecta, y no tiene compromisos ni obligaciones que informar.

18. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

19. CONTINGENCIAS, JUICIOS, COMPROMISOS Y RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no hay contingencias, juicios, compromisos y restricciones que no se encuentren registradas y reveladas que puedan significar algún desembolso para la sociedad.

20. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de estos.

* * * * *