



IDT CHILE S.A.

Memoria y Estado Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011



IDT CHILE S.A.

ÍNDICE

CONTENIDO	PAG.
ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD Y ADMINISTRACIÓN	1
CARTA DEL PRESIDENTE	5
SUSCRIPCIÓN DE LA MEMORIA	7
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	9
ESTADOS FINANCIEROS	10



IDT CHILE S.A.

1. ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

1.1. Identificación

Razón social	: IDT Chile S.A.
Domicilio	: Las Urbinas 53, oficina 61
Teléfono / fax	: 435 00 50
RUT	: 99.562.190-8
Representante Legal	: Andrés Rosenfeld
Asesores Legales	: Molina, Ríos y Cía. Ltda.
Números de empleados	: 3
Página Web	: www.idtchile.cl

1.2. Constitución

La sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 06 de julio de 2004 ante el notario de Santiago, Don Félix Jara Cadot.

2. ADMINISTRACIÓN

El directorio está compuesto por 5 miembros:

Presidente:	Sr. Andrés Rosenfeld
Director:	Sr. Pongchand Permsuvan
Director:	Sr. Isaac Oremianer
Director:	Sr. Marcelo Fischer
Director:	Sr. Bill Pereira

La Administración esta compuesta por:

Gerente General
Daniel Londynski

Gerente de Ventas
Isaac Oremianer



3. ACTIVIDADES Y NEGOCIOS DE LA ENTIDAD

3.1. Información histórica

IDT Chile es subsidiario de IDT Corporation, empresa líder en la industria de las telecomunicaciones a nivel mundial, quien comenzó su expansión a Latinoamérica hace más de 10 años con exitosa presencia en Argentina, Perú, Uruguay, Chile y Brasil.

3.2. Descripción de las actividades y negocios

El objeto de la sociedad es investigar, desarrollar, fabricar, instalar, operar, mantener, adquirir y localizar equipos, sistemas, procedimientos e instrumentos de telecomunicaciones, la prestación de 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 durante este periodo es la comercialización del servicio de telecomunicación a través de tarjetas de prepago, su público objetivo, en general, esta segmentado según características generales de uso del prepago; extranjeros de paso en el país, extranjeros residentes en el país y chilenos que deben realizar llamados en forma frecuente o esporádicos por negocios o motivos familiares. 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 pospago, para satisfacer las necesidades de llamados de larga distancia de este segmento.



IDT Chile satisface a sus grupos objetivos con las tarjetas de prepago Hable Más, Perú Global, Tarjeta Internacional y N°1, las cuales entregan el servicio con altos estándares de calidad y precios muy competitivos. Especialmente Perú Global ha logrado consolidar y mantenerse como la principal marca de las tarjetas de prepago entre la colonia peruana residente. Por su parte Hable Más logró ganar un espacio, desplazando a marcas más antiguas y con una fuerte presencia en los puntos de venta que asegura su crecimiento gradual y permanente en el tiempo. La tarjeta internacional está también ganando adeptos dentro de los usuarios de tarjetas para llamar a USA y Europa logrando, posicionarse como un genérico dentro de los productos prepago para los llamados de larga distancia. La tarjeta N°1 cumple las expectativas tanto de los puntos de venta, entregándoles un alto margen y a los usuarios finales, precios bajos. Nuestras tarjetas luchan en un mercado altamente competitivo, con una amplia oferta de marcas en nichos bastante diferenciados según sus usuarios, en todos ellos destacamos dentro de las marcas mejor posicionadas entregando al punto de venta un mix de productos que permite satisfacer las necesidades de sus clientes a precios muy competitivos y con buenas condiciones comerciales, todo esto, con el objetivo fundamental de generen relaciones rentables de largo plazo con nuestros clientes. Desde el año 2010 estamos comercializando planes de larga distancia pospago para PYMES y empresas. También comenzamos el año pasado a incursionar con Voip, entregando el servicio especialmente a mayoristas y revendedores, y evaluando en el mediano plazo incursionar como actor en la venta directa de este servicio.

Para el próximo período, se busca aumentar en forma permanente la participación de mercado de la compañía, mediante la mantención de un servicio económico y eficiente, a través del continuo fortalecimiento de nuestras marcas actuales, el desarrollo de nuevos productos que satisfagan las necesidades de los clientes, la detección de nuevos segmentos de consumidores susceptibles de incorporarse al uso de nuestros productos, de la implementación de campañas comunicacionales y de marketing eficaces, creativas y potentes, la permanente preocupación por el punto de ventas, tanto en el merchandising y trade. Este año esperamos también seguir creciendo en la venta de pines electrónicos a través de distribuidores especializados en ese medio tecnológico de ventas, el cual está teniendo gran aceptación, tanto en grandes tiendas, cadenas de retail, y en los puntos de venta tradicional. La crisis financiera mundial que aun ensombrece el panorama mundial, pone sobre todos los actores económicos la obligación de ser más ordenado y riguroso con sus inversiones y gastos, siendo este escenario propicio para vender productos que vayan de la mano del “ahorro” por lo cual hemos adoptado tácticas que nos permitan reforzar este atributo de nuestros productos para competir de mejor manera en el actual escenario.



Las alianzas estratégicas y los convenios de distribución con empresas del rubro, nos entregan una excelente cobertura en la región metropolitana y presencia en todo el territorio nacional, especialmente a través de las empresas distribuidoras de pines electrónicos, acercando de esta forma, nuestros productos a todos nuestros clientes.

Como otro punto relevante, es importante hacer notar el crecimiento que ha experimentado la venta de pines electrónicos de nuestras marcas, esto, debido al fuerte desarrollo incentivado por las compañías de telefonía celular y que supimos aprovechar, potenciando nuestros distribuidores en canales virtuales y POS, logrando llegar a superar en algunos meses, el 15% del total de ventas, en este formato, generando un importante ahorro tanto en distribución, como plásticos y generando al punto de venta la gran ventaja de no contar con stock físico.



CARTA DEL PRESIDENTE

Señores accionistas:

Este año logramos mantener los márgenes de nuestra gestión mediante un cuidadoso manejo de costos y de la mantención de los márgenes de nuestros productos, manteniendo además una participación de mercado que se eleva sobre el 15% aproximadamente a nivel de tráfico general y en algunos destinos hemos superado el 50% de participación, lo que nos hace mirar el año 2013 con optimismo, a pesar de la incertidumbre a nivel global que aun se mantiene, por la crisis financiera europea y las discusiones presupuestarias en USA. Al mismo tiempo se nos presenta el desafío de seguir creciendo de manera permanente y rentable, en un mercado altamente competitivo, con múltiples actores, con el ingreso de nuevas tecnologías y la masificación de las mismas y con precios que tienden a bajar por la variedad y diversidad de la oferta.

Las fortalezas estructurales de nuestra compañía a nivel mundial nos permiten ofrecer un servicio de óptima calidad y a un bajo precio, siendo ambas ventajas competitivas, atributos claves y muy valorados por los consumidores. La administración regional y la comunicación entre filiales generan un traspaso de experiencias y know how que nos otorga ventajas sobre la competencia en términos de administración y desarrollo del negocio.

La adaptación a los nuevos canales de distribución, especialmente los virtuales, la incursión en el negocio voip y otros servicios, diversifican nuestra oferta y nos entregan nuevas fuentes de ingresos.

La administración de la compañía se basa en el estudio y conocimiento del mercado (competencia, canales y consumidores) y en el constante monitoreo in situ de estas y otras variables, para detectar nuevas oportunidades de negocios y para analizar permanentemente las acciones de la competencia y la conducta del consumidor, implementando las acciones y tácticas que correspondan de manera rápida, para potenciar permanentemente nuestras marcas. Muy importante ha sido y será la estrecha relación con las empresas distribuidoras y canales de venta, que generaran relaciones confiables y rentables en el tiempo.

Creemos en el buen manejo de nuestras ventajas competitivas y comparativas y a pesar de las incertidumbres y baja general del consumo que nos trae la sombra aun presente de la crisis financiera mundial, usaremos esta realidad como una oportunidad para nuestro beneficio con la táctica comunicacional de que nuestros productos son "productos de ahorro".



Con bases sólidas en lo financiero y comercial, y con nuevos productos y servicios que desarrollar, seguiremos trabajando día a día para continuar creciendo rentablemente en el competitivo mercado chileno.

IDT CHILE S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Andrés Rosenfeld'.

Andrés Rosenfeld
Presidente



SUSCRIPCIÓN DE LA MEMORIA

Conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros, La presente Memoria es suscrita por los directores de la sociedad IDT Chile S.A., señores:

Sr. Andrés Rosenfeld
Presidente

Sr. Isaac Oremianer
Director

Sr. Marcelo Fischer
Director



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pongchand Permsuvan', followed by a long horizontal line.

Sra. Pongchand Permsuvan.
Director.

Sr. Bill Pereira
Director

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas 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 2012 y 2011, y a 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 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 que están 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 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 a objeto de lograr un razonable grado de seguridad de 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 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 opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables 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 mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de IDT Chile S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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.



Marzo 27, 2013
Santiago, Chile



Jorge Serra Sepúlveda
Rut: 9.472.310-8



IDT CHILE S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Cifras en miles de pesos)

	Nota N°	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
ACTIVO			
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	139.122	198.134
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	76.650	76.262
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	6	1.418.869	1.446.170
Inventarios	7	31.029	13.969
Activos por impuestos corrientes	9	18.828	
Otros activos no financieros		<u>1.465</u>	<u>1.378</u>
Total activo corrientes		<u>1.685.963</u>	<u>1.735.913</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	8	4.322	875
Impuestos diferidos	9	<u>6.268</u>	<u>5.465</u>
Total activo no corrientes		<u>10.590</u>	<u>6.340</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>1.696.553</u></u>	<u><u>1.742.253</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.



	Nota N°	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros	10	78.299	79.883
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	6	216.807	241.581
Provisiones	11	50.874	39.775
Provisiones por beneficio a los empleados	11	12.638	10.842
Pasivos por impuestos corrientes	9		39.656
Otros pasivos no financieros		<u>1.501</u>	<u>1.169</u>
Total pasivos corrientes		<u>360.119</u>	<u>412.906</u>
PATRIMONIO:			
Capital pagado		39.493	39.493
Resultados acumulados		<u>1.296.941</u>	<u>1.289.854</u>
Total patrimonio neto		<u>1.336.434</u>	<u>1.329.347</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.696.553</u></u>	<u><u>1.742.253</u></u>



IDT CHILE S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Cifras en miles de pesos)**

	Nota N°	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	888.028	1.085.947
COSTOS DE EXPLOTACIÓN	13	<u>(563.584)</u>	<u>(678.146)</u>
MARGEN BRUTO		<u>324.444</u>	<u>407.801</u>
OTRAS PARTIDAS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración	14	(286.386)	(242.000)
Otros ingresos		26.966	49.981
Gastos financieros		(11.260)	(7.774)
Resultado por unidad de reajuste		<u>(56.843)</u>	<u>58.114</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(3.079)	266.122
IMPUESTO A LA RENTA		<u>10.166</u>	<u>(37.624)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u><u>7.087</u></u>	<u><u>228.498</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.



IDT CHILE S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Cifras en miles de pesos)**

	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
UTILIDAD DEL AÑO	7.087	228.498
Componentes de otros resultados integrales		
Activos financieros disponibles para la venta		
Otros componentes	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta relacionados con componentes de otros resultados integrales	0	0
Otro resultado integral	0	0
Resultado integral	<u>7.087</u>	<u>228.498</u>

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.



IDT CHILE S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**
(Cifras en miles de pesos)

	Capital emitido M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio total M\$
Saldo Inicial al 01 de enero de 2012	39.493	1.289.854	1.329.347
Resultado integral:			
Ganancia del año		<u>7.087</u>	<u>7.087</u>
Total de cambios en patrimonio al 31 de diciembre de 2012	<u>39.493</u>	<u>1.296.941</u>	<u>1.336.434</u>
Saldo Inicial al 01 de enero de 2011	39.493	1.061.356	1.100.849
Resultado integral:			
Utilidad del año		<u>228.498</u>	<u>228.498</u>
Total de cambios en patrimonio al 31 de diciembre de 2011	<u>39.493</u>	<u>1.289.854</u>	<u>1.329.347</u>

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros



IDT CHILE S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Cifras en miles de pesos)**

	31.12.2011 M\$	31.12.2010 M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Utilidad del año	7.087	228.498
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	865	215
Resultado por unidad de reajuste	56.843	(58.114)
Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo		
Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo	(37.131)	(48.611)
Disminución (Aumento) de activos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(388)	(2.789)
Cuentas por cobrar a empresa relacionadas	27.301	(155.953)
Existencias	(17.060)	18.002
Impuestos y otros activos	(39.098)	(13.652)
(Disminución) Aumento de pasivos:		
Otros pasivos financieros	(1.584)	33.941
Provisiones	12.895	50.137
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	(24.774)	25.173
Otros pasivos	<u>(39.656)</u>	<u>(9.378)</u>
Total flujo originado por actividades de la operación	<u>(54.700)</u>	<u>67.469</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activo fijo	<u>(4.312)</u>	<u>(654)</u>
Total flujo originado por actividades de inversión	<u>(4.312)</u>	<u>(654)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos (menos)		
Préstamos accionistas corto plazo		
Total flujo originado por actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	(59.012)	66.815
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>198.134</u>	<u>131.319</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>139.122</u>	<u>198.134</u>

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros



IDT CHILE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION 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 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, paso a formar parte del registro de entidades informantes.

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

Presidente	: Sr. Andrés Rosenfeld
Director	: Sra. Pongchand Permsuvan
Director	: Sr. Isaac Oremianer
Director	: Sr. Marcelo Fischer
Director	: Sr. Bill Pereira

La administración está compuesta por:

Gerente General	: Daniel Londynski
Gerente de Ventas	: Isaac Oremianer

- c. Domicilio** - El domicilio social de IDT Chile S.A. está ubicado en Las Urbinas 53, oficina 61.
- d. Objeto Social** – El objeto de la sociedad es investigar, desarrollar, fabricar, instalar, operar, mantener, adquirir y localizar equipos, sistemas, procedimientos e instrumentos de telecomunicaciones, la presentación de 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 es la comercialización del servicio de telecomunicación a través de tarjetas de prepago, su público objetivo, en general, está segmentado según características generales de uso del prepago; extranjeros de paso en el país, extranjeros residentes en el país y chilenos que deben realizar llamados en forma frecuente o esporádicos por negocios o motivos familiares. 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.

2. BASES DE PREPARACION

a) Estados Financieros

Los presentes estados financieros de IDT Chile S.A, ha sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y aprobados por su Administración el 27 de marzo de 2013.

Con fecha 1 de enero de 2011 la Sociedad adoptó las NIIF, por lo que estos estados financieros constituyen los primeros preparados bajo esta nueva norma, dando cumplimiento total a los requisitos de reconocimiento, valoración y revelaciones exigidos por las NIIF. Anteriormente, los estados financieros eran preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Comparación de la información

La Sociedad inicio su proceso de convergencia para el 1 de enero de 2011 siendo esta la fecha de adopción de las NIIF, lo anterior en virtud a lo establecido en el Oficio Circular N°660 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros. Los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2012 se presentarán en forma comparativa con el ejercicio 2011, dando cumplimiento total a los requisitos de reconocimiento, valoración y revelación exigidos por las NIIF



c) Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros oficiales de la Sociedad por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, fueron aprobados en junta general ordinaria de accionistas de fecha 30 de abril de 2012, fueron preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS

- a. Bases de preparación y período** - Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB y comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los estados de resultados integrales, los estados de cambio de patrimonio y los estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- 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:

	31.12.2012	31.12.2011
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	22.840,75	22.294,03
Dólar observado	479,96	519,20

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. **Existencias** – Las existencias 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.

La rotación de las existencias es rápida por lo que no existe pérdida por obsolescencia.

- e. **Propiedad, planta y equipos** - 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.



- f. **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 independiente 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.

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.

- g. **Pasivos Financieros** - Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a “valor razonable a través de resultados” o como “otros pasivos financieros”.
- h. **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.



- i. **Distribución de dividendos** - De acuerdo con lo establecido por los estatutos de la Sociedad, la Junta de Accionistas unánimemente no distribuye utilidades, por lo que no constituye provisión de dividendo mínimo.

- j. **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.

- k. **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.

- l. **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 Sociedad 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.

- m. **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.



Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se estima IDT Chile S.A. pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

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 la NIC 12.

- n. **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 conformada 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.



- o. 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 comisiones 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.

- p. 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.

- q. Utilidad por acción** - La utilidad básica por acción se calcula como el cociente entre la utilidad neta del período atribuible a IDT Chile S.A. y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período.

- r. 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 vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.



- s. **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.

- t. **Información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes**- La información a revelar se detallan 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.
- u. **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.
- v. **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.
- w. **Segmentos de operaciones**- Los ingresos y gastos se imputan 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 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 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 el 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 estos 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 resultados a medida que se incurren.

x. Nuevos pronunciamientos contables

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

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
<p>NIC 12, Impuestos diferidos</p> <p>Recuperación del Activo Subyacente</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012</p>
<p>NIIF 1 (Revisada)</p> <p>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.</p>
<p>NIIF 7 Instrumentos Financieros:</p> <p>Revelaciones – Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.</p>



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

- b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015
NIIF 10, Estados Financieros Consolidado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013



Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
<p>NIC 1, Presentación de Estados Financieros:</p> <p>Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012</p>
<p>NIC 19, Beneficios a los empleados (2011)</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</p>
<p>NIC 32, Instrumentos Financieros:</p> <p>Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014</p>
<p>NIIF 7, Instrumentos Financieros:</p> <p>Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</p>
<p>NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 :</p> <p>Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</p>
<p>Entidades de Inversión:</p> <p>Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014</p>



Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
CINIIF 20 , Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, es el siguiente:

	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Fondo Fijo	2	56
Banco Boston \$	129.386	173.721
Banco Boston US\$	9.734	24.357
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>139.122</u>	<u>198.134</u>



5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de los deudores y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detalla a continuación:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Deudores comerciales	51.952	48.195
Provisión incobrable de deudores comerciales	(4.009)	(4.009)
Documentos por cobrar	43.397	46.766
Provisión incobrable documentos por cobrar	<u>(14.690)</u>	<u>(14.690)</u>
Total	<u><u>76.650</u></u>	<u><u>76.262</u></u>

6. INFORMACIÓN SOBRE 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.

a) Cuentas por cobrar y pagar a empresa relacionada

El detalle de las cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detalla a continuación:

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Saldo al			
			31.12.2012		31.12.2011	
			Por cobrar	Por pagar	Por cobrar	Por pagar
			M\$	M\$	M\$	M\$
0-E	IDT Telecom Domestic	Accionista común	817.847	(214.177)	835.470	(241.581)
0-E	IDT Perú	Accionista común	463.330		474.723	
0-E	IDT Brasil	Accionista común	121.455		125.137	
0-E	IDT Uruguay y (Dofitel)	Accionista común	16.237		10.840	
0-E	IDT Argentina	Accionista común		<u>(2.630)</u>		
	Total por cobrar / (pagar) a empresa relacionada		<u><u>1.418.869</u></u>	<u><u>(216.807)</u></u>	<u><u>1.446.170</u></u>	<u><u>(241.581)</u></u>



b) Transacciones con partes relacionadas

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31.12.2012		31.12.2011	
				Monto M\$	Efecto en resultados (cargo) abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo) abono M\$
O-E	IDT Domestic Telecom	Accionista Común	Servicio de Telecomunicación	486.804	(420.941)	608.718	(544.617)
O-E	IDT Argentina	Accionista Común	Servicio de Telecomunicación	124.627	(116.141)	83.112	(77.398)
O-E	IDT Domestic Telecom	Accionista Común	Servicio de Telecomunicación	26.502	(26.502)	56.131	(56.131)
O-E	IDT Brasil	Accionista Común	Servicio de Telecomunicación	5.853	5.853		529
O-E	IDT Perú	Accionista Común	Servicio de Telecomunicación	20.529	20.529	70.143	48.560
O-E	IDT Uruguay	Accionista Común	Servicio de Telecomunicación	6.233	6.233	7.895	7.895
Total				<u>670.548</u>	<u>(530.969)</u>	<u>825.999</u>	<u>(621.162)</u>

Todas las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos y condiciones de mercado.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen transacciones con personal clave.

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos por remuneraciones y otros del personal clave que se presentan dentro del rubro Gastos de Administración y Ventas, y que incluyen al Gerente General, son los siguientes.

	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Remuneraciones del personal	53.222	41.820
Bonos o gratificaciones	9.714	18.884
Otros del personal	<u>2.058</u>	<u>1.707</u>
Total	<u><u>64.994</u></u>	<u><u>62.411</u></u>



7. EXISTENCIAS

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

	Saldo	
	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Tarjetas de prepago activadas	378	504
Tarjetas de prepago desactivadas, vigentes	<u>30.651</u>	<u>13.465</u>
Total	<u><u>31.029</u></u>	<u><u>13.969</u></u>

8. PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

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 M\$	Activo fijo neto M\$
31.12.2012			
Equipos computacionales	6.204	(4.483)	1.721
Máquinas y equipos	5.075	(3.438)	1.637
Muebles y útiles	4.930	(4.044)	886
Otros activos	<u>2.864</u>	<u>(2.786)</u>	<u>78</u>
Total	<u><u>19.073</u></u>	<u><u>(14.751)</u></u>	<u><u>4.322</u></u>
31.12.2011			
Equipos computacionales	4.810	(4.139)	671
Máquinas y equipos	3.438	(3.438)	0
Muebles y útiles	3.647	(3.522)	125
Otros activos	<u>2.866</u>	<u>(2.787)</u>	<u>79</u>
Total	<u><u>14.761</u></u>	<u><u>(13.886)</u></u>	<u><u>875</u></u>



9. IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Activos (pasivos) por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

Detalle	Saldo al			
	31.12.2012		31.12.2011	
	Por cobrar M\$	Por pagar M\$	Por cobrar M\$	Por pagar M\$
Impuesto al valor agregado		(14.090)		(12.810)
Impuesto retención venta tarjeta de prepago		(3.324)		(3.449)
PPM del año	23.494		13.154	
Otras Retenciones	3.079			
Impuesto renta ejercicio				(36.551)
Pagos provisionales por utilidades absorbidas	9.669			
Subtotal	<u>36.242</u>	<u>(17.414)</u>	<u>13.154</u>	<u>(52.810)</u>
Total impuestos por cobrar / (pagar)		<u>18.828</u>		<u>(39.656)</u>

b) Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad presenta un resultado tributario ascendente a M\$(56.879) y M\$182.754 respectivamente, por lo cual en 2012 no se constituyó una provisión de impuesto renta de primera categoría y se ha determinado un Impuesto por Recuperar de M\$ 9.669 correspondiente a la absorción de utilidades tributarias de ejercicios anteriores. Durante el año 2011, la sociedad constituyó una provisión de impuesto a la renta de M\$ 36.551.



El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Gasto por impuesto a la renta		
Impuesto por año corriente	9.669	(36.551)
Abono por impuestos diferidos	803	362
Otros	<u>(306)</u>	<u>(1.435)</u>
Abono neto a resultados por impuesto a la renta	<u><u>10.166</u></u>	<u><u>(37.624)</u></u>

c) Efecto de impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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:

Concepto	31.12.2012		31.12.2011	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión de incobrable	3.740		3.459	
Provisión vacaciones	<u>2.528</u>		<u>2.006</u>	
Total activo / (pasivo) diferido	<u><u>6.268</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>5.465</u></u>	<u><u>0</u></u>



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 2012 y 2011.

Con fecha 27 de septiembre de 2012 se promulgó la Ley N°20.630, “Modifica diversos cuerpos legales para obtener recursos destinados al financiamiento de la reforma educacional del país”, la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 27 de septiembre de 2012. Esta ley, entre otros aspectos, establece un aumento permanente de la tasa de impuesto a la renta fijándola en un 20%.

	31.12.2012		31.12.2011	
	Tasa de impuesto 20%	Monto M\$	Tasa de impuesto 20%	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto		(3.079)		266.122
Impuesto a la renta	20%	616	20%	(53.224)
Diferencias permanentes normales		9.550		15.600
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>20%</u>	<u>10.166</u>	<u>20%</u>	<u>(37.624)</u>



10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Proveedores (*)	76.252	77.713
Otras cuentas por pagar	<u>2.047</u>	<u>2.170</u>
Total	<u><u>78.299</u></u>	<u><u>79.883</u></u>

(*) Se presenta neta de anticipo de proveedores

11. PROVISIONES Y PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las provisiones es el siguiente:

	Saldo	
	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Provisión de gastos	48.204	38.661
Provisión de pago PPM	<u>2.670</u>	<u>1.114</u>
Total provisiones	<u><u>50.874</u></u>	<u><u>39.775</u></u>
Provisión de vacaciones	<u>12.638</u>	<u>10.842</u>
Total provisión beneficios al personal	<u><u>12.638</u></u>	<u><u>10.842</u></u>



12. PATRIMONIO

Los movimientos experimentados por el patrimonio durante los años 2012 y 2011 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	Acciones		
	Suscritas N°	Pagadas N°	con derecho a voto N°
Única	1.000	1.000	1.000
Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$	
	39.493	39.493	

Durante ejercicio 2012 y 2011 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 i).



- **Distribución de Accionistas**

La distribución de los accionistas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, según su participación porcentual en la propiedad de la sociedad, se detalla en el cuadro siguiente:

Accionistas	Acciones N°	Participación %	Capital M\$
Directtel Dutch Holding B.V.	990	99%	39.098
STA Dutch Holding B.V.	10	1%	395
Total	1.000	100%	39.493

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 2012 y 2011, es el siguiente.

	Saldo	
	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Venta transporte conmutado	13.452	22.191
Ventas de tarjetas	596.992	668.152
Ventas servicio y recarga VOIP	272.518	389.902
Ventas consumo de servicios larga distancia	5.066	5.702
Total ingresos ordinarios	888.028	1.085.947
Costo de tarjetas VOIP y servicios promocionales	508.624	624.302
Costo de venta transporte conmutado	12.497	13.230
Costo de venta servicio privado	42.463	40.614
Total costo ordinarios	563.584	678.146



14. GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detalla a continuación:

	Saldo	
	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Gastos de administración	220.527	179.374
Gastos de depreciación	865	215
Gastos de personal	64.994	62.411
Castigos		
	<u> </u>	<u> </u>
Total gastos de administración	<u>286.386</u>	<u>242.000</u>

15. SEGMENTOS OPERATIVOS

Los segmentos operativos so definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regulada principalmente por el principal controlador para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. IDT Chile S.A. presenta información por segmento que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones.

IDT Chile S.A. gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmentación del tipo de clientes. El segmento Ventas de Tarjetas de Prepago representa un 67% de los ingresos de ejercicio fiscal.

Conceptos	31.12.2012			
	Ventas de Tarjetas de prepago M\$	Venta de Servicios VOIP M\$	Venta Transporte Comutado M\$	Total M\$
Ingresos	596.992	277.584	13.452	888.028
Costos	<u>(336.758)</u>	<u>(214.229)</u>	<u>(12.497)</u>	<u>(563.484)</u>
Total ingresos ordinarios	<u>260.234</u>	<u>63.355</u>	<u>955</u>	<u>324.544</u>
Conceptos	31.12.2011			
	Ventas de Tarjetas de prepago M\$	Venta de Servicios VOIP M\$	Venta Transporte Comutado M\$	Total M\$
Ingresos	668.152	395.604	22.191	1.085.947
Costos	<u>(404.482)</u>	<u>(260.434)</u>	<u>(13.230)</u>	<u>(678.146)</u>
Total ingresos ordinarios	<u>263.670</u>	<u>135.170</u>	<u>8.961</u>	<u>407.801</u>



El modelo de negocio de IDT Chile S.A. está basado principalmente en un esquema prepago, donde el cliente paga el producto antes de consumirlo, asimismo la rentabilidad final después de impuestos a la renta del 20% es sostenible en el tiempo, por cuanto no consideramos que la liquidez sea un riesgo de corto y mediano plazo.

16. POLITICAS DE ADMINISTRACION 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.

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.

18. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.



19. CAUSIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

20. HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio iniciado el 1 de enero y hasta el 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no ha informado hechos relevantes.

21. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PROFORMA, MÉTODO DIRECTO

La Superintendencia de Valores y Seguros a través de la Circular 2058 de fecha 3 de Febrero de 2012 estableció que a partir de los estados financieros al 31 de Marzo de 2013, todas las entidades inscritas en el Registro de Valores y en el Registro Especial de Entidades Informantes, con excepción de las Compañías de Seguros, deberán reportar el Estado de Flujos de Efectivo de las actividades de operación, mediante el método Directo y estableció que las sociedades que hasta la fecha han presentado el estado de flujos mediante el método indirecto, deberán presentar adicionalmente a la presentación de los estados financieros al 30 de Junio de 2012 y hasta la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, un estado de Flujos de efectivo usando el método directo, en la modalidad proforma, no comparativo. El mencionado estado de flujo ha sido preparado de acuerdo a la base proforma requerida por la mencionada Circular y considerando lo establecido en la NIC 7 incluida en las Normas Internacionales de Información Financiera.



IDT CHILE S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, DIRECTO (PROFORMA)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En miles de pesos)

	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	1.058.048
Clases de pagos:	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(851.164)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(42.425)
Otros pagos por actividades de operación	<u>(219.158)</u>
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de operación	<u>(54.700)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:	
Préstamos a entidades relacionadas	
Compras de propiedades, planta y equipo	<u>(4.312)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	<u>(4.312)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u>0</u>
(Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambio de la tasa de cambio	(59.012)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	<u> </u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(59.012)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	<u>198.134</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>139.122</u></u>

22. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de marzo de 2013), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

* * * * *