

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	200.00	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	-
ACTIVOS FINANCIEROS		OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	600.00	TOTAL PASIVOS	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO		PATRIMONIO NETO	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		CAPITAL	
		CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	800.00
ACTIVO NO CORRIENTE	-	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	
		APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	12,203.02
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	RESULTADOS ACUMULADOS	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-2469.47
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		RESULTADOS DEL EJERCICIO	-
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	-	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-9,733.55
		TOTAL ATRIMONIO	800.00
TOTAL ACTIVOS	800.00	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	800.00

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: ANDRADE ALCIVAR CAROLA KATHERINE

CI / RUC: 0918587122



FIRMA CONTADOR

NOMBRE: CPA LAINEZ POZO KATTY

RUC: 0922801972001

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INGRESOS	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	-
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	-
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	-
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	-
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	-
GANANCIA BRUTA	-
OTROS INGRESOS	-
GASTOS	9,733.55
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	7,768.00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	1,055.44
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	803.50
OTROS GASTOS	106.61
GASTOS FINANCIEROS	-
PERDIDA DEL EJERCICIO	-9,733.55

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ANDRADE ALCIVAR CAROLA KATHERINE
CI / RUC: 0918587122



FIRMA CONTADOR
NOMBRE: CPA LAINEZ POZO KATTY
RUC: 0922801972001

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800	12203.02	0	-2469.47	0	0	-9733.55	800
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800	2469.47	0	-2469.47	0	0	0	800
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800	2469.47	P	-2469.47	D	P	N	800
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	9733.55	0	0	0	0	-9733.55	0
Aportes para futuras capitalizaciones		9733.55						0
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							-9733.55	-9733.55



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ANDRADE ALCIVAR CAROLA KATHERINE
CI / RUC: 0918587122



FIRMA CONTADOR
NOMBRE: CPA LAINEZ POZO KATTY
RUC: 0922801972001

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-600.00
Clases de cobros por actividades de operación	-
Clases de pagos por actividades de operación	-2,469.47
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-106.61
Pagos a y por cuenta de los empleados	-9,626.94
Otros pagos por actividades de operación	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	9,733.55
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	200.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	200.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	200.00
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-9,733.55
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	9,733.55
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9,733.55
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-0.00



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ANDRADE ALCIVAR CAROLA KATHERINE
CI / RUC: 0918587122



FIRMA CONTADOR
NOMBRE: CPA LAINEZ POZO KATTY
RUC: 0922801972001

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2011

NOTA 1 - OPERACIONES

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER fue constituido en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas, Republica del Ecuador de acuerdo a escritura pública el 02 de Diciembre del 2009 de acuerdo con lo establecido en la Ley de Mercado de Valores y sus reglamentos, fue inscrito en el Registro de Mercantil el 30 de Diciembre del 2009 de acuerdo a Fojas 147.688 a 147.704 Registro Mercantil No 24.314.

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER es una compañía dedicada a Actividades de Publicidad en toda clase de eventos deportivos y Actividades en Asesoramiento de Publicidad, contando para ello con profesionales de reconocido nivel en el medio local e internacional y con gran experiencia en esta temática.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER al 31 de diciembre del 2013 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otros resultados integrales	1 de julio del 2012
NIC 1	Clarifica los requerimientos de proporcionar información comparativa	1 de enero del 2013
NIC 12	Enmienda. Presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realiza a través de la venta, por lo que se requiere aplicar tasa de impuestos para operaciones de venta	1 de enero del 2012
NIC 16	Mejora. Reconocimiento de elementos tales como piezas de repuestos	1 de enero del 2013
NIC 19	Mejora. Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y de terminación.	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Alcance incluye solamente a estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Mejora. Medición de negocios conjuntos mediante la aplicación del método de participación.	1 de enero del 2013
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 32	Mejora. Reconocimiento de impuesto a las ganancias de acuerdo a la NIC 12 relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio y a costos de transacciones de patrimonio	1 de enero del 2013
NIC 34	Mejora. Revelaciones de activos y pasivos totales para un segmento en particular.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Mejora. Revelaciones de los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 10	Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados. Establece el tratamiento para las entidades de propósito especial.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Mejora. Sustituye a la NIC 31 y SIC 23 vigentes. Elimina la opción de medir la inversión mediante el método del valor o consolidación proporcional.	1 de enero del 2013
NIIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
IFRIC 20	Mejora. Costos de decapado en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero del 2013

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista y certificados de inversión en bancos locales transformables en efectivo en un plazo menor a tres meses.

2.4 Activos financieros

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER clasificara sus activos financieros en 2 categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”. Al 31 de diciembre del 2013. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER

2.5 Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía. ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER considera que no es necesaria la constitución de una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar.

2.6 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Deterioro de activos financieros

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existiere deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.7 Inventarios

Por la actividad a la que se dedica ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER no maneja inventarios.

2.8 Propiedades y Equipos

Las propiedades planta y equipos se contabilizarán por su coste histórico menos su correspondiente depreciación. El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a NIC 16 para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Equipos de computación 3 Años
- Muebles y Enseres 10 Años
- Edificio 20 Años
- Vehículo 5 Años

La vida útil de los activos se revisa, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía no ha determinado un valor residual cero para sus propiedades planta y equipos.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

2.9 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.10 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. La Compañía considera que al cierre del 2013 tiene impuestos diferidos por registrar debido a la provisión por Jubilación Patronal.

2.11 Beneficios a empleados

Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponde principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causado y participación a los trabajadores en el año. Ver Nota 10.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación, o rebaja comercial que el ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER pueda otorgar.

(a) Prestación de servicios:

Los ingresos provenientes de los servicios de Asesoría en Implementación NIIF se reconocen en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. Para lo cual se considera que:

- Los ingresos por prestación de servicios de Asesoría en Implementación NIIF se reconocen como ingreso cuando el servicio es prestado, independientemente de la fecha en que se realice la facturación.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago.

NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que nos ayuda a evaluar donde debe invertir y que retorno alcanzar a la Compañía, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de materia prima, materiales más rentables para beneficiarnos de las condiciones de precios que hace a la Compañía más competitiva en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

(a) Riesgos de mercado

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. Esto nos dice que la apertura de los mercados financieros en el mundo nos genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han afectado mucho al Ecuador, primero porque el precio del petróleo ha ido en alza, lo que es bueno ya que genera mayores ingresos al estado ecuatoriano, las recaudaciones impositivas que están teniendo unas cifras bastante interesantes (17% de incremento con respecto al 2011) lo que también genera liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo tanto mayor liquidez en todos las instituciones financieras tanto de primer como segundo piso.

Así mismo debemos ser enfáticos en el gran apalancamiento que se tiene por parte de proveedores y que se dan en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos al proceso de producción que la empresa tiene.

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER, ésta cuenta con diferentes controles, mencionados a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Nueva estructura descentralizada para el análisis y administración de la cartera.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

3.2 Administración del riesgo de capital

El objetivo de ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus inversionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER es la de financiar todos sus proyectos, de corto y largo plazo, con sus propios recursos operativos. Con este objetivo la Administración de ENTRENAMIENTOS

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2012</u>
Caja - Bancos (1)	\$ 200,00

(1) Corresponde al valor de Capital Pagado.

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Composición:

	<u>2012</u>
Cartera Comercial	\$ 600.00

Valor razonable de los activos financieros

El valor en libros del efectivo y efectivo equivalente corresponde a su valor razonable. El valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

NOTA 7 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2013 es por \$600.00

	<u>2012</u>
Cartera Comercial	\$ 600,00

(1) Corresponde a los valores pendientes de cobro por los servicios prestados en Asesoramiento e implementación NIIF, el cual está sujeto a cobro en 30 días de acuerdo con el plan de pagos y fechas convenidas para cada uno de los clientes.

NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

Funtrainer hasta a fecha de la revisión de los Estados Financieros no posee Propiedades y Equipos.

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Composición y movimiento:

Las obligaciones contraídas son por cuentas por pagar sueldos, los mismos que consideraron aportarlos para Futuras Capitalizaciones

NOTA 10 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>2013</u>
Decimo Tercer Sueldo	\$ 323.67
Decimo Cuarto Sueldo	\$ 318.00
Vacaciones	\$ 161.83

NOTA 11 - SITUACION FISCAL

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER no ha sido fiscalizado desde su constitución.

Legislación vigente

Para efectos tributarios se entenderá que ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER realiza actividades empresariales u opera un negocio en marcha, cuando su objeto y/o la actividad que realiza es de tipo industrial, comercial, agrícola o de prestación de servicios, así como cualquier otra que tenga ánimo de lucro, y que regularmente sea realizada a través de otro tipo de sociedades.

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la Renta

a) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 23% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

Debido al resultado del ejercicio de Funtrainer S. A., la conciliación del resultado contable – tributario queda en cero..

b) Impuesto a la renta diferido

No existe impuesto a la renta diferido por determinar.

Otros asuntos

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - PATRIMONIO

Composición:

	2013
Capital Pagado	\$ 800.00
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ 12,203.02
Perdida del Ejercicio	\$ -9,733.55

Los Aportes por futuras capitalizaciones corresponden a los valores que debían ser cancelados por concepto de sueldo a los accionistas, mismos que llegaron a la conclusión de aportarlos.

NOTA 13 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Composición al 31 de diciembre:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	2013
Sueldos	\$ 7,768.00
Aporte al IESS	\$ 1,055.44
Beneficios Sociales	\$ 803.50
Gastos Varios	\$ 106.61

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de febrero del 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de ENTRENAMIENTOS FUNCIONALES S. A. FUNTRAINER, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.