

INFORME DE GERENCIA
A la Junta General de Socios de
3CUBICAL CIA. LTDA.

Señores Socios:

Mediante este informe, me permito dar conocimiento acerca de las labores desarrolladas durante el ejercicio fiscal 2015 en calidad de Gerente General de **3CUBICAL CIA. LTDA.**

1. Situación General de la Compañía

3CUBICAL CIA. LTDA con número de RUC 1792455936001, fue constituida el 05 de septiembre del 2013 bajo la normativa vigente en el Ecuador. Su principal actividad económica es de Consultoría y asesoramiento en servicios informáticos.

2. Resumen General

A diciembre de 2015 se ha generado un total de USD \$ 234.241,15 en ingresos y un total de costos y gastos por USD \$ 230.490,01.

Sus principales ingresos están relacionados con la consultoría y asesoramiento en servicios informáticos.

Al finalizar el ejercicio fiscal 2015, se generó una utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la Renta de USD \$ 3.751,14 , según se indica a continuación:

(Expresado en Dólares)

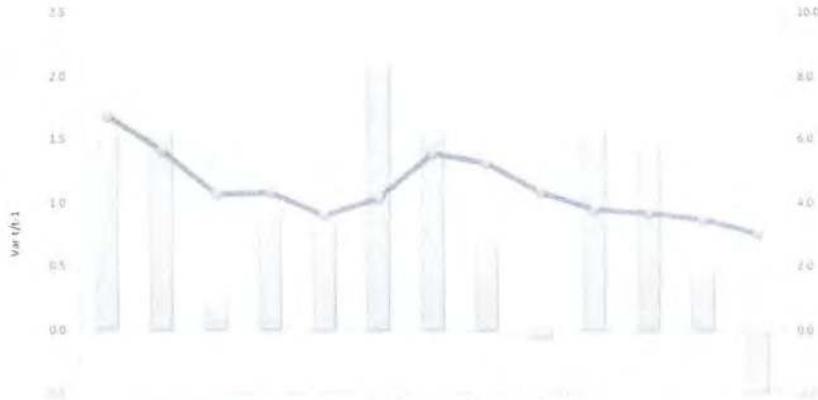
CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Ingresos	234.241,15
(-) Gastos	230.490,01
UTILIDAD CONTABLE	170,68

3. Entorno Macroeconómico

3.1 SECTOR REAL

3.1.1. PRODUCTO INTERNO BRUTO

En el primer trimestre de 2015, el PIB de Ecuador a precios constantes mostró un crecimiento inter-anual de 3.0% (t/t- 4, respecto al primer trimestre de 2014) y una variación trimestral (t/t-1, respecto al cuarto trimestre de 2014) de -0.5%; el nivel del PIB en valores constantes se ubicó en USD 17,576 millones.



Fuente: Banco Central del Ecuador

En cuanto a la variación inter-anual del PIB (3.0%), las actividades que presentaron mayor contribución fueron: Enseñanza, 0.53 puntos porcentuales (p.p.); Administración Pública, 0.49 p.p.; Actividades profesionales, 0.43 p.p.; y Comercio, 0.36 p.p.



Fuente: Banco Central del Ecuador

Observación: El presente análisis macroeconómico se fundamenta en información estadística, publicaciones y boletines económicos disponibles a la fecha de elaboración del mismo (Septiembre del 2015), elaborados y publicados por los principales organismos de control (Banco Central del Ecuador, Instituto Nacional de Estadística y Censo, Cepal, etc.); sin embargo, en algunos casos dichas entidades aún no publican la información definitiva a diciembre del 2015; y, en otros casos, solo se dispone de información preliminar/provisional con corte a Septiembre, Septiembre del 2015.

3.1.2. INFLACIÓN

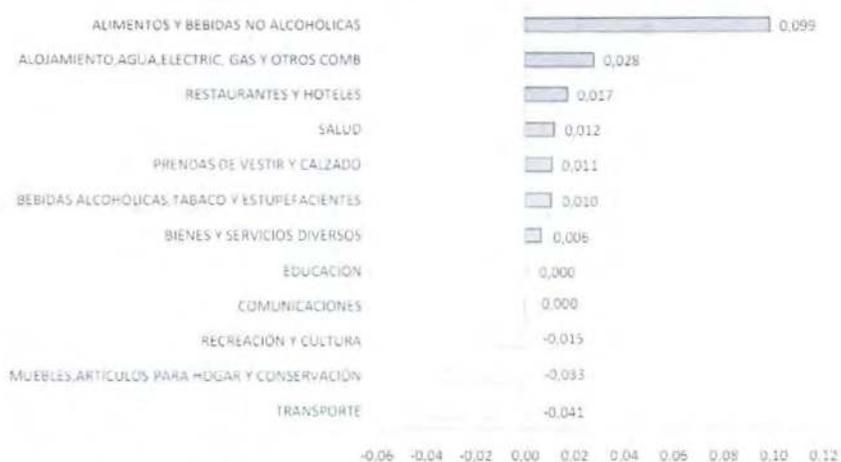
En diciembre de 2015, de un grupo de 16 países analizados¹, en su mayoría de América Latina, Ecuador se ubicó por debajo del promedio.



Fuente: Bancos Centrales e Institutos de Estadística de los países analizados

¹ La información de Estados Unidos, República Dominicana, México y Brasil corresponde a octubre 2015; la de Argentina a junio 2015. No se publica la información de Venezuela por su rezago.

CONTRIBUCIÓN LA INFLACIÓN MENSUAL POR DIVISIONES DE CONSUMO Y PRODUCTOS (Porcentajes 2015)



Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC)

Considerando la inflación mensual de diciembre de 2015 (0.09%) en 7 divisiones de consumo se registró aportes mensuales positivos acumulados de (0.18%), siendo la división de Alimentos y Bebidas No Alcohólicas la de mayor aporte; en tanto, en las restantes 4 divisiones los resultados acumulados del aporte fueron negativos (-0.09%). Además, si el análisis se realiza a través del total de 359 ítems que conforman la canasta con la que se mide la inflación, 149 ítems contribuyeron a la inflación con el 0.42%, 159 aportaron -0.33%; y 51 no aportaron.

VARIACIÓN ACUMULADA DEL IPP NACIONAL POR SECCIONES (Porcentajes)



Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC)

Por su parte, la canasta básica familiar se ubicó en USD \$673,21 y el ingreso familiar mensual con 1,6 perceptores fue de USD \$660,80. En diciembre del 2014, la canasta básica llegó a USD \$646,30 con un ingreso familiar de USD \$634,67.

3.1.3. MERCADO LABORAL

Ecuador registró una tasa de desempleo nacional de 4,77% en diciembre de 2015 en comparación al 3,80% que alcanzó en diciembre del 2014, un incremento 0,97 puntos porcentuales, lo que representa una diferencia estadísticamente significativa, según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

Durante diciembre 2015 a nivel nacional se tiene:

- De la población total, el 69,49% está en edad de trabajar
- El 65,78% de la población en edad de trabajar se encuentra económicamente activa.
- De la población económicamente activa, el 95,23% son personas con empleo.

En el trimestre de diciembre 2015 a nivel nacional:

- La población en edad de trabajar (PET) es de 11,4 millones de personas.
- La población económicamente activa (PEA) es de 7,5 millones de personas
- La población económicamente inactiva (PEI) es de 3,9 millones de personas.

	dic-09	dic-10	jun-11	dic-11	jun-12	dic-12	jun-13	dic-13	jun-14	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15
Población en Edad de Trabajar	10.032.716	10.291.500	10.475.984	10.533.003	10.673.358	10.864.147	10.993.539	11.200.371	11.236.793	11.159.255	11.201.636	11.282.084	11.318.398	11.399.276
Población Económicamente Activa	6.548.937	6.436.257	6.553.789	6.581.621	6.870.842	6.701.263	6.999.745	6.952.986	6.967.747	7.194.521	7.374.083	7.430.701	7.599.717	7.498.528
Población con Empleo	6.125.135	6.113.230	6.224.584	6.304.834	6.588.271	6.424.840	6.725.795	6.664.241	6.643.458	6.921.107	7.091.116	7.098.584	7.274.221	7.140.636
Empleo Adecuado	2.565.691	2.875.533	2.789.525	2.956.566	3.104.824	3.118.174	2.998.481	3.328.048	3.401.156	3.545.802	3.223.996	3.410.490	3.485.965	3.487.110
Empleo Inadecuado	3.432.397	3.183.994	3.373.993	3.268.817	3.389.896	3.159.903	3.622.755	3.321.730	3.224.978	3.358.884	3.838.798	3.646.257	3.739.505	3.605.912
Subempleo	1.071.615	889.255	781.525	706.458	664.982	603.890	818.126	809.269	851.939	925.774	985.698	977.785	1.121.988	1.050.646
Otro empleo Inadecuado	1.778.578	1.765.688	2.032.999	2.056.875	2.063.391	2.018.582	2.245.528	2.019.279	1.935.920	1.924.634	2.142.958	2.044.691	1.961.901	1.981.205
Empleo no remunerado	582.204	528.991	559.469	505.484	658.523	537.431	669.102	493.182	437.119	508.476	710.083	623.781	655.616	574.061
Empleo no clasificado	127.047	53.763	61.066	39.451	96.551	146.763	94.558	14.463	17.324	16.421	28.382	41.836	38.751	47.614
Desempleo	423.802	323.027	329.205	276.787	282.571	276.174	273.951	288.745	324.289	273.414	282.967	332.117	325.496	357.892
Población Económicamente Inactiva	3.483.779	3.855.244	3.922.196	3.951.382	3.802.516	4.162.884	3.993.794	4.247.385	4.269.046	3.964.734	3.827.552	3.851.383	3.718.681	3.900.748

Elaborado por: Instituto Nacional de Estadística y Censo

En diciembre 2015, la tasa de empleo inadecuado para la ciudad de Quito registró el 24,77%.
Las diferencias entre diciembre 2014 y diciembre 2015 no son estadísticamente significativas.

Periodo	Quito	Guayaquil	Cuenca	Machala	Ambato
mar-13	29,03%	37,42%	29,82%	41,99%	44,03%
jun-13	27,97%	41,02%	26,21%	41,59%	43,43%
sep-13	26,62%	38,20%	25,61%	41,85%	42,52%
dic-13	24,64%	36,96%	27,86%	37,22%	40,07%
mar-14	23,76%	34,19%	32,83%	42,80%	39,60%
jun-14	22,87%	33,38%	29,56%	43,94%	37,47%
sep-14	23,69%	34,90%	26,40%	39,52%	36,68%
dic-14	24,83%	35,92%	32,45%	41,59%	35,08%
mar-15	25,77%	32,54%	38,99%	48,95%	39,51%
jun-15	26,95%	34,99%	33,88%	43,87%	37,49%
sep-15	20,68%	38,56%	29,84%	41,04%	35,27%
dic-15	24,77%	38,22%	32,10%	40,17%	35,70%

Elaborado por: Instituto Nacional de Estadística y Censo
Ilustración 23 Empleo Inadecuado

Ajuste salarial

Salario básico unificado en Ecuador



El incremento del salario para 2016 fue del 3,26%, en comparación con la etapa precedente, lo que representa una remuneración mensual mínima para los trabajadores ecuatorianos de USD \$366,00. Para deducir el incremento el Ministerio de Trabajo también tomó en cuenta la inflación y un porcentaje de productividad.

Para establecer el nuevo salario se analizó técnicamente factores como: costo de la canasta básica, evolución del índice del precio del consumidor (IPC), la productividad y el empleo, entre otros.

El salario básico del Ecuador (USD \$366,00) es uno de los más altos de América Latina ubicándose por encima de los percibidos en países como: Chile (USD \$350), Venezuela (48,00), Perú (USD \$250,00), Colombia (USD \$215,00), Bolivia (USD \$238,00), Brasil (USD \$212,00) y el segundo a nivel regional, después de Argentina (USD 448,00).

4. Estados financieros

3 CUBICAL CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Del 01 de Enero al 31 de diciembre 2015

(Expresado en miles U.S. dólares)

Código Cuenta	Nombre Cuenta	Movimiento	Total
1	ACTIVO		59.610,31
11	ACTIVO CORRIENTE		
111	ACTIVO DISPONIBLE	59.610,31	
11102	BANCOS	4.925,23	
1110201	Internacional Cta. Cte. 0700619384	4.925,23	
1110202	Internacional Integración De Capital	200,00	
112	EXIGIBLE		50.017,50
11201	CLIENTES		33.595,99
1120101	Nacionales	33.595,99	
11206	CRÉDITO FISCAL		14.816,75
1120601	IVA En Compras	1.247,17	
1120602	IVA Retenido En Ventas	2.651,53	
1120603	Crédito Tributario Siguiente Mes	4.545,48	
1120604	Impuesto A La Renta En Ventas	3.763,21	
1120606	Crédito Tributario Ir Ejercicios Anteriores	2.609,36	
11207	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1.604,76
1120704	Anticipo Proveedores	1.402,68	
1120706	Pamela Bonilla	202,08	
12	ACTIVOS FIJOS		4.667,58
121	DEPRECIABLE		4.667,58
12101	MUEBLES Y ENSERES		3.039,57
1210101	Muebles De Oficina	3.847,55	
1210102	Depre. Acumulada Muebles		
12103	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		1.628,01
1210301	Equipos De Computación	3.258,49	
1210302	Depre. Acumulada Equipo De Computación		
	TOTAL ACTIVO		59.610,31
2	PASIVOS		56.221,19
21	CORRIENTES		
211	CORTO PLAZO	42.517,83	
21101	PROVEEDORES	42.517,83	
2110101	Locales	30.373,24	
21105	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	30.373,24	
2110501	Sueldos	1.543,46	
21106	EMPLEADOS	1.543,46	
2110601	Sueldos Por Pagar	2.889,75	
2110602	Décimo Tercer Sueldo	1.017,10	
2110603	Décimo Cuarto Sueldo	809,19	
2110607	15% Participación Trabajadores Corriente	500,79	
21107	IESS	562,67	
2110701	Aporte Individual Empleados	391,41	
2110702	Aporte Patronal	171,25	
		220,16	

21108	S.R.L.		7.221,74	
2110801	Retenciones Impuesto A La Renta Por Pagar	201,40		
2110803	Retención IVA Por Pagar	108,12		
2110804	IVA En Ventas Por Pagar	3.894,43		
2110805	Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	3.017,79		
21109	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		13.801,59	
2110903	Anticipo Clientes	13.801,59		
	TOTAL PASIVOS			
3	PATRIMONIO			56.221,19
31	CAPITAL Y RESERVAS			3.218,44
311	CAPITAL SOCIAL		3.218,44	
31101	Capital Social	10.200,00	10.200,00	
314	RESULTADOS			
31401	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	1.573,49		
31404	Pérdida Del Ejercicio			
	TOTAL PATRIMONIO			3.218,44
	RESULTADO DEL EJERCICIO			170,68
	PASIVO + PATRIMONIO+RESULTADO			59.610,31

3 CUBICAL CIA. LTDA.*Estado de Resultados Integrales**Del 01 de Enero al 31 de diciembre 2015**(Expresado en miles U.S . dólares)*

Código Cuenta	Nombre Cuenta	Movimiento	Total
4	INGRESOS		234.241,15
41	OPERACIONALES	233.460,51	
411	VALORACIÓN	233.332,41	
41101	INGRESOS GRAVADOS CON 0% Y 12% DEL IVA	233.332,41	
4110101	Ventas Gravadas Con Tarifa 12% IVA	233.332,40	
4110102	Ventas Gravadas Con Tarifa 0% IVA	0,01	
41201	INGRESOS GRAVADOS CON 0% Y 12% DEL IVA		128,10
4120103	Reembolso De Gastos	128,10	
42	NO OPERACIONALES		780,64
421	INGRESOS NO OPERACIONALES		780,64
42102	OTROS INGRESOS		780,64
4210204	Diferencias Cobros Y Pagos	746,72	
4210206	Otros Ingresos	33,92	
	TOTAL INGRESOS		234.241,15
5	COSTOS		165.902,32
51	COSTOS OPERACIONALES	165.902,32	
512	SERVICIOS CONTRATADOS	165.902,32	
51201	HONORARIOS	4.596,24	
5120101	Honorarios Profesionales	4.596,24	
51202	ARRENDAMIENTOS Y ALQUILERES		6.976,48
5120201	Arrendamiento Bienes Inmuebles	6.273,84	
5120203	Alfucotas De Condominio	702,64	
51203	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		1.483,81
5120303	Mantenimiento Vehículos	359,94	
5120305	Mantenimiento Oficina	531,88	
5120306	Soporte E Instalación Técnica	591,99	
51205	MOVILIZACIÓN		3.930,97
5120501	Movilización	1.455,75	
5120502	Combustible	2.431,70	
5120503	Peaje	35,40	
5120504	Estacionamiento	8,12	
51209	GASTO DE VIAJE LOCAL		1.458,66
5120903	Boletos Aéreos	1.458,66	
51211	SERVICIOS PÚBLICOS		641,00
5121101	Teléfono Fijo	338,59	
5121102	Luz Eléctrica	19,91	
5121103	Telefonía Móvil	282,50	
51212	OTROS SERVICIOS DIRECTOS		8.991,16
5121201	Servicio De Internet	714,52	
5121204	Capacitación	4.622,50	
5121205	Otros Servicios	3.654,14	
51214	SUMINISTROS PARA LA VENTA		137.824,00
5121401	Suministros Para La Ventas	137.824,00	
	TOTAL COSTOS		165.902,32
6	GASTOS		68.168,15
61	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	60.993,86	
611	ADMINISTRACIÓN	40.374,28	

61101	SUELDOS ADMINISTRACIÓN		27,538,35
6110101	Sueldos Y Salarios	25,175,00	
6110103	Horas Extraordinarias	380,68	
6110104	Bono De Alimentación	1,420,00	
6110105	15% Participación Trabajadores	562,67	
61102	BENEFICIOS SOCIALES		8,093,93
6110202	Décimo Cuarto Sueldo	1,293,08	
6110203	Décimo Tercer Sueldo	2,363,58	
6110204	Fondos De Reserva	1,340,06	
6110206	Aporte Patronal	3,097,21	
61103	ATENCIONES SOCIALES		4,742,00
6110301	Atención Empleados	4,742,00	
612	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		3,193,20
61207	Gasto IVA	175,41	
61209	Impuesto A La Renta	3,017,79	
613	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		8,364,31
61304	Suministros De Limpieza Y Botiquín	44,00	
61306	Suministros De Oficina	7,385,28	
61307	Servicio De Imprenta	670,00	
61310	Movilización Empleados	139,23	
61312	Registro Mercantil	90,80	
61313	Servicios Varios	35,00	
614	DEPRECIACIÓN ACTIVOS FIJOS		1,470,92
61401	Muebles De Oficina	384,76	
61403	Equipos De Computación	1,086,16	
615	OTROS SERVICIOS		7,591,15
61501	ASESORIA		7,591,15
6150101	Asesoría Contable	7,308,99	
6150102	Asesoría Legal	282,16	
62	GASTOS DE VENTAS		6,337,08
621	MARKETING		6,337,08
62103	ATENCIONES SOCIALES		6,337,08
6210301	Atención Clientes	6,337,08	
63	GASTOS NO OPERACIONALES		837,21
631	GASTOS FINANCIEROS		308,44
63101	SERVICIOS BANCARIOS		308,44
6310101	Mantenimiento Cuenta Bancaria	66,00	
6310102	Gastos Chequera	80,36	
6310104	Otros Gastos Bancarios	162,08	
632	COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES		528,77
63201	GASTOS NO DEDUCIBLES		528,77
6320101	Impuestos Asumidos	0,72	
6320102	Multas IESS	34,83	
6320103	Multas Tributarias	5,34	
6320104	Otros Gastos	420,73	
6320105	Gastos No Deducibles	67,15	
	TOTAL GASTOS		68,168,15
	TOTAL EGRESOS		234,070,47
	RESULTADO DEL EJERCICIO		170,68

3 CUBICAL CIA. LTDA.*Estado de Flujo del Efectivo**Del 01 de Enero al 31 de diciembre 2015**(Expresado en miles U.S. dólares)*

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(6.915,86)
Efectivo recibido de clientes	204.353,50
Efectivo pagado a proveedores	(144.259,65)
Efectivo pagado por gastos de operación	(67.918,45)
Otros ingresos recibidos	908,74
Otros ingresos recibidos	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Venta de propiedad, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-
Rendimientos financieros	-
Otros Entradas de Efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	9.595,89
Efectivo provisto de accionistas	(404,11)
Aporte Aumento de Capital	10.000,00
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2.680,03
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	2.245,20
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	4.925,23
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación	(expresado en USD \$)
Utilidad/Pérdida neta	170,68
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciación	1.470,92
Ajuste Impuesto a la Renta	-
Otros Ingresos No Operacionales	-
Rendimientos financieros	-
Utilidad conciliada	1.641,60
Variaciones en la Ctas. Operativas	
Aumento en el inventario	-
Aumento en impuestos por pagar	-
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(28.978,91)
Aumento en otras cuentas por cobrar	(5.245,14)
Aumento en pasivos	-
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	21.642,67
Aumento en nómina empleados	4.023,92
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(6.915,86)

3 CUBICAL CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Del 05 de septiembre al 31 de diciembre 2015

(Expresado en U.S. - dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2014	200,00	-	-8.555,05	1.573,49	- 6.781,56
Transferencia Resultados 2014		1.573,49		-1.573,49	-
Aumentos de Capital	10.000,00				-
Resultados del Ejercicio 2015			-	170,68	1.977,60
Déficit Valoración en Inversión					-
Perdidas Actuariales					-
Saldos Final al 31 de Diciembre de 2015	10.200,00	1.573,49	-8.555,05	170,68	3.389,12

5. Análisis Financiero

Ventas

Las ventas reportadas durante el año 2015 han alcanzado un valor de USD \$ 233.332,41, el cual corresponde esencialmente a la Consultoría y Servicios Informáticos.

Cuadro de Ingresos

(Expresado en Dólares)

CODIGO	CUENTAS	VALORES	% TOTAL
	Consultoría y Servicios Informáticos	233.332,41	99,61 %
	Otros Ingresos	908,74	0,39%
	TOTAL	234.241,15	100%

Índices Financieros

Para evaluar la situación financiera de la Compañía se analizará los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

Índice de Liquidez

= Activo Corriente / Pasivo Corriente

0,98

$$= \frac{54.942,73}{56.221,19}$$

En el año 2015 el Índice de Liquidez fue de 0,98, lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones a corto plazo en un 98% de sus deudas. En otras palabras, por cada dólar de deuda corriente, la Compañía puede cubrir \$ 0.98 ctvs.

Rotación de Activo

= Ventas Netas / Activo Total

3,91

$$= \frac{233.332,41}{59.610,31}$$

La rotación de Activos Totales indica la eficiencia con la que 3CUBICAL CIA. LTDA, utiliza sus activos para generar ventas.

Para este período la rotación de activos es de 3,91 veces al año; es decir, para generar USD \$ 3,91 de ventas, es necesario disponer de USD \$ 1,00 en activos.

Deuda a Patrimonio

= Pasivo Total / Patrimonio

16,59

$$= \frac{56.221,19}{3.389,12}$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 16,59 veces el patrimonio.

6. Comentario Final

Los factores económicos y políticos actuales han generado una resistencia muy fuerte por parte del sector empresarial, ocasionando a la vez una desconfianza para los inversionistas tanto locales como del exterior, por las fuertes medidas establecidas, situaciones que han afectado de manera significativa el desempeño de la Compañía, situación que podría continuar durante el ejercicio fiscal 2016, si no se toman las medidas de gobierno apropiadas para impulsar el desarrollo del Ecuador.

Pese a esta situación la compañía durante el ejercicio fiscal 2015, desarrolló sus operaciones de manera eficiente generando una utilidad pequeña por segundo año consecutivo de operaciones.

El objetivo para éste año es mantener el crecimiento de las ventas por medio de la promoción de nuestros productos y servicios para captar clientes potenciales. De este modo lograremos un incremento en la utilidad y en el patrimonio de la Compañía.


Fabricio Yeroji
GERENTE GENERAL
3CUBICAL CIA. LTDA.

10 de Abril del 2015