

INFORME DE GERENCIA 2015, A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE TOP LABORAL RECURSOS HUMANOS Y SERVICIOS S.A.

RUC 1791760581001

De acuerdo con las disposiciones legales, a continuación se presenta el informe a los accionistas, en referencia a la gestión realizada en el año 2015.

ANALISIS DEL MACROENTORNO

En el año 2015 se presentó la recesión económica causada por la caída del precio de barril de petróleo y una crisis económica a nivel mundial, que comenzó a formalizarse desde el año 2012. Nos propusimos mejorar las condiciones de trabajo que se venían obteniendo desde el año 2014 y se intentó que perduraran hasta el siguiente. Se ambicionó mantener en el 2015 las condiciones económicas óptimas para continuar siendo como una de las empresas más reconocidas en el país, y con el mismo giro de negocio. Continuamos re-posicionando la marca MANPOWER, creando nuevas oportunidades de gestión y respaldándonos en las distintas líneas de negocio de la propia marca internacional con el apoyo significativo de nuestro equipo de trabajo.

Las líneas de negocio estipuladas son los Servicios Técnicos Especializados, Selección, RPO, Promociones, Activaciones y Maquila. Se atendieron distintos clientes fieles a la marca y se amplió la cartera con nuevos integrantes.

Mantuvimos la prestación de nuestros servicios en las ciudades de Quito y Guayaquil, con el apoyo de personal profesional, efectivo, comprometido y dispuesto a cumplir con los lineamientos que dispone nuestra casa matriz.

Se tomó la decisión de reducir costos, prescindiendo de algunos puestos de trabajo como fueron los del Gerente General, Gerente Comercial UIO, Jefe Operaciones UIO, Jefe Recursos Humanos UIO, Jefe Selección UIO, Jefe Selección CUE, Vendedor UIO, Vendedor GYE, Asistente Contable UIO, Analista de Nómina UIO, Asistente de Operaciones UIO, Supervisor Promociones UIO, Supervisor Promociones GYE, Recepcionista UIO.

Significó derogar recursos económicos de acuerdo a lo dispuesto por la Ley en casos de despido intempestivo, pero fue la medida necesaria para sanear nuestra economía empresarial.

Se efectuó el reclamo al Servicio de Rentas Internas, respecto de las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta causadas en el año 2014, mismo que fue aprobado por un monto de \$ 21.133,25 a favor de la empresa. Estos valores fueron aprovisionados y reclasificados en cuentas de Crédito Tributario del Impuesto a la Renta, en tanto se efectúe la acreditación de los montos en nuestra cuenta bancaria.

MANTENIMIENTO DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF'S

Conservando la estructura implementada respecto de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S, seguimos presentando nuestros saldos y Estados Financieros enfocados en la pirámide de un mundo globalizado que sigue creciendo y acumulando buenos resultados.

ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS FRENTE AL AÑO 2014

El resumen del Estado de Resultados de la empresa por los años 2014 y 2015 se presenta a continuación:

Descripción	2014	2015	Variación
Ventas Brutas	\$ 2,464,743	\$ 2,023,303	-\$ 441,440
Costo de Ventas	\$ 1,540,448	\$ 1,437,479	-\$ 102,969
Margen Bruto en Ventas	\$ 924,296	\$ 585,824	-\$ 338,472
Gasto Operacional	\$ 831,867	\$ 643,590	-\$ 188,277
Utilidad Operacional	\$ 92,429	\$ - 57,766	-\$ 150,195
Otros Ingresos-Egresos	\$ -3,512	\$ 15,405	\$ 18,917
Utilidad / Pérdida Neta	\$ 88,917	\$ - 42,361	-\$ 131,278

Las ventas brutas en el año 2015, con un monto de \$ 2'023.303 disminuyeron notablemente en comparación a los \$ 2'464.743 del 2014. Significó un decremento de \$ 441.440. El departamento comercial no pudo lograr mejores resultados.

El costo de Ventas disminuyó igualmente debido al mismo efecto de disminución de puestos de trabajo en las empresas a las cuales les ofrecemos el manejo de Nómina albergado en el rubro de Servicios Técnicos Especializados y Personal de Proyectos.

El gasto operacional disminuyó en \$ 188.277 con relación al 2014 ocasionado por la reducción de la estructura Administrativa y Comercial.

Los rubros antes mencionados originan una Pérdida Operacional de \$57.766 en el año 2015, es decir, la diferencia entre el año 2014 y año 2015 fue de \$ 150.195

Los Otros Ingresos y Egresos en el año 2015 llegaron a una cifra de \$18.917 dólares.

En cuanto a la Utilidad Neta se puede indicar que en el año 2015, la pérdida ascendió a \$ 42.361 mientras que en el año 2014 la utilidad fue de \$ 88.917.

ANALISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

Las razones financieras más importantes de la Empresa son las siguientes:

INDICADORES DE LIQUIDEZ

INDICADOR	FORMULA	FACTOR	2014	2015
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Veces	1.73	1.46
Capital de Trabajo Neto	Activo Corriente - Pasivo Corriente	Dólares	232.447	184,208

El Capital de Trabajo mide los activos corrientes frente a los pasivos corrientes. La empresa mantiene un capital de trabajo neto de \$184.208 lo cual le permitiría afrontar cualquier obligación de corto plazo y sin dificultad.

Se observa que el Índice de Liquidez, que mide el grado de capacidad de cubrir con los activos corrientes las obligaciones de corto plazo; ha variado de 1.73 en diciembre del 2014 a 1,46 en diciembre del 2015; lo cual quiere decir que por cada dólar que se adeuda, se tiene 1,46 dólares que pueden convertirse en efectivo para cancelar las obligaciones a corto plazo. Como se puede observar, el índice permitiría cubrir cualquier obligación de corto plazo.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

INDICADOR	FORMULA	FACTOR	2014	2015
Endeudamiento	Pasivo / Activo	Veces	0.54	0.73
Pasivo a Patrimonio	Pasivo/Patrimonio	Veces	1.16	2.75
Recursos Propios	Patrimonio/Activo	Veces	0.46	0.27

Costo de Recursos	$(\text{Gasto Financieros} + \text{Dividendos}) / \text{Activo}$	%	0.07	0.01
-------------------	--	---	------	------

El nivel de endeudamiento de la empresa calculado a través de la relación Pasivo sobre Activo, que mide los derechos de terceros sobre los recursos invertidos, aumentó de 0,54 en el año 2014 a 0,73 en el 2015. Esto indica que la empresa tiene una posición financiera estable en cuanto a su apalancamiento externo por el aumento presentado que, en referencia al año 2014, se puede observar un nivel más alto de endeudamiento.

En cuanto al Pasivo con relación al Patrimonio, el Pasivo es 2.75 veces más que el Patrimonio en el año 2015 (1.16 veces en el año 2014).

El costo de recursos se determina sumando el monto de dividendos pagados más el gasto financiero y dividiéndolo para el activo, en el año 2014 fue de 0.07% y en el año 2015 disminuyó al 0.06%.

INDICES DE RENTABILIDAD

INDICADOR	FORMULA	FACTOR	2014	2015
Margen en Ventas	Utilidad / Ventas Netas	%	3.61%	-2.09%
ROA	Utilidad Operativa / Activo	%	15.63%	-8.98%
ROE	Utilidad / Patrimonio	%	32.53%	-24.87%

En el año 2015 la empresa refleja un decremento de -2.09% con relación al año 2014 de 3.61% provocado por la Pérdida del Ejercicio y evidenciado a través de los indicadores de rentabilidad tanto del ROA -8.98% como el ROE -24.87% en porcentajes negativos.

INDICADORES DE EFICIENCIA Y ADMINISTRACION

INDICADOR	FORMULA	FACTOR	2014	2015
% Gastos en Ventas	Gasto Operacional / Ventas	%	33.75%	49.67%
Rotación de Activos	Ventas Netas / Activos	Veces	4.17	3.17
Rotación de Cartera	$365 / (\text{Ventas} / \text{CxC})$	Días	38	35

El gasto operacional con relación a los ingresos por servicios prestados, pasó del 33.75% en el 2014 al 49.67% en el 2015. Pese a que hubo una gestión de ventas no se manejó de manera adecuada y no se pudieron disminuir los gastos.

La rotación del activo disminuyó de 7,17 veces en el año 2014, a 3,17 veces en el 2015; esto significa que por cada dólar de recursos que posee la Empresa generó 3.17 veces de egresos.

La empresa tuvo que realizar una inversión en la adquisición de un Software Contable para tener un registro y manejo adecuado de la información de empresa. El anterior ya no contaba con garantías ni con el soporte técnico para el mantenimiento del mismo.

El promedio de recuperación de cartera en el año 2014 fue de 38 días. En el 2015 este período disminuyó a 35 días. En las actividades de promociones los plazos con los que generalmente trabajan los clientes es de 30 y 45 días, pese a tener un contrato de 30 días de crédito. Se ha notado que el pago no se cumple según lo estipulado.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El año 2015 se generó una curva descendente económica que ocasionó una pérdida en el período. La gestión departamental administrativa, comercial y operativa mancomunó esfuerzos y siguió el camino planificado de producción y desarrollo en beneficio del giro del negocio; estos esfuerzos nos ayudaron a mantener el buen posicionamiento de la empresa en niveles aún altos, permitiendo ejecutar y cumplir las estrategias de mercado.

Seguimos efectuando gestión de cobranzas por parte de la administración, que colabora en el mantenimiento de la liquidez en la empresa

El año anterior se recomendó buscar la forma de actualizar el programa Contable existente, sin embargo en bien de la búsqueda del mejoramiento y de poder incluir nuestros reportes en formatos globalizados, se ha adquirido un nuevo programa contable, que está en proceso de implementación.

Seguiremos con el compromiso de consolidar la marca y el posicionamiento permanente de la misma, aprovechando las actividades de fidelización, medios publicitarios, redes sociales y alianzas estratégicas ya utilizadas desde años anteriores.

Muy atentamente,



MARCELA ORTEGA LUERE
PRESIDENTE Y GERENTE GENERAL
TOP LABORAL RECURSOS HUMANOS Y SERVICIOS S.A.