

INFORME DE GERENCIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.997

Señores Accionistas:

Durante 1.997 la Compañía de Ingeniería de Sistemas de Computación "COMPUTECSA S.A." mantuvo la ruta de crecimiento de años anteriores, ofreciendo más productos y servicios en la búsqueda de nuevas oportunidades de negocios y de ampliar la cartera de clientes.

En 1.997 adquirimos la distribución de Software Multimedia Emblem que incluyen diccionarios, enciclopedias, productos educativos y de entretenimiento. También adquirimos la distribución de los productos Firmesa que incluyen protectores de variaciones de energía, reguladores, UPS, etc. Además hemos establecido relación con nuevos proveedores tanto locales como extranjeros y estamos en capacidad de ofrecer una gama de nuevos productos como cámaras digitales SONY y EPSON, consolas para control de servidores, etc.

Nuestro departamento de Desarrollo produjo durante 1.997 nuevos sistemas para ser comercializados e introdujo mejoras en los sistemas ya existentes.

A fines de 1.997 instalamos una oficina en Quito con el fin de mejorar la atención a los clientes de la región y ampliar nuestro mercado. En los últimos meses del año, la oficina de Quito, ya había efectuado ventas de equipos, dictado cursos y negociado contratos de mantenimiento de equipos. El señor Iván Macías es el jefe encargado de oficina Quito.

Establecimos un sistema contable que nos permite determinar la rentabilidad de cada área con el fin de tomar decisiones y efectuar las acciones necesarias para mejorar la rentabilidad de la empresa.

Mantenemos un rubro importante que es la educación, dictamos los mismos cursos en Guayaquil y en Quito, perfeccionando conocimientos que hagan más ágiles las tareas de los colaboradores de nuestros clientes.

La adecuación de nuestras instalaciones, la adquisición de equipos y la contratación de personal han hecho que mejore nuestra calidad del servicio, siempre estamos progresando con un mejoramiento continuo en todas nuestra áreas.

La Compañía de Ingeniería de Sistemas de Computación "COMPUTECSA S.A." desde su inicio hasta la fecha se ha desarrollado en forma acelerada como lo demuestran las cifras que a continuación expongo y las razones financieras adjuntas.

Los ingresos del año 97 sólo a niveles de ventas brutas son S/. 5.271'161.253 con ingresos totales de S/.6.968'003.588. Las ventas brutas presentan un incremento del 277% en relación a las cifras del año 96 que fueron S/. 1'846.940.677 y representan el 79% del total de los ingresos, el rubro de cursos dictados en el año /97 representa el 1% del total de ingresos y la venta por desarrollo de software representa el 4%.

Las relaciones que mantenemos con nuestros clientes y proveedores se ha intensificado en el año 1.997, las cifras arriba mencionadas son un claro ejemplo del incremento en las ventas, fruto de la incursión de nuevos mercados y la búsqueda de nuevos y diferentes productos y servicios.

Con respecto a 1.996 nuestra cartera de clientes ha tenido un incremento del 50%. Seguimos en búsqueda del perfeccionamiento, la optimización de recursos, la excelencia, mejor calidad y precio para otorgar un servicio completo, excelente.

Mantenemos una Caja Chica de S/. 200.000 como fondo rotativo para cubrir compras y gastos menores en la compañía.

Nuestros fondos en Bancos para el año 97 es de S/. 124'416.255 para el año 96 era de S/. 43'661.092 claro reflejo de una liquidez en aumento a niveles del 185%. Al cierre del ejercicio económico se refleja una inversión en Bank Off Shore de \$ 50.000 para el año 97 que en sucres asciende a un monto de S/. 228'880.135 un incremento del 169% en inversiones en relación al año pasado que fue de S/. 85'069.919, para el año 96.

En cuanto a nuestra cartera, para 1.997 es de S/. 616'509.673 considerando el nivel de ingresos en el cual hemos trabajado, la cartera representa el 9% de nuestros Ingresos totales, es decir un eficiente cobro y una mantención de cartera muy baja. Cabe mencionar que el 99% de nuestros clientes nos cancelan nuestras factura en un lapso de 15 días a más tardar; es decir, que nuestras cuentas por cobrar se convierten rápidamente en dinero en efectivo.

Nuestros Activos fijos totales ascienden a un valor de S/. 518'849.935 que representan el 27% del total de los activos, los cuales cabe mencionar se encuentran asegurados contra robo e incendio. Nuestros Activos Diferidos representan el 2% del Total de Activos.

Cabe mencionar también que dentro de activos corrientes mantenemos un crédito tributario de S/. 74'954.668 el cual se usará por partes, de manera que en la presentación del Balance del Año 97 no pagaremos impuesto a la renta corporativo alguno, y tendremos un remanente de crédito fiscal para el ejercicio siguiente. Otro crédito tributario de S/. 57'665.722 por Iva Pagado que evita el desembolso de dinero mensual por pago de tributos al fisco.

El Total de nuestros activos corrientes asciende a S/. 1.917'565.378 comparados contra un pasivo corriente de S/. 1.110'974.048 al año 97, ésta cifra representa el 1.29 de índice de endeudamiento explicado en las razones financieras adjuntas; es decir que por cada sucre de endeudamiento, la compañía tiene la liquidez de pagarlo en 1,29.

En el patrimonio mantenemos una cuenta llamada "Aportes para Futuras Capitalizaciones" con un saldo de S/. 368'649.530 la cual con el transcurso del tiempo y por decisión de la Junta General de Accionistas puede capitalizarse, otras 2 cuentas que pueden tener el mismo fin son la Reserva Legal la cual asciende a S/. 43'461.058 y la Reserva por Revalorización del Patrimonio por valor de S/. 87'910.476 como lo demuestran las cifras del Balance General presentado, para futuras tomas de decisiones de si aumentamos o no el numero de acciones en el capital Social o el valor de las acciones en el Mercado.

En Octubre se solicitó una auditoría con el fin de determinar nuestras deficiencias de control interno y garantizar que los resultados presentados sean confiables. El trabajo de la auditoría, deja notar algunas debilidades que hemos corregido para el 98 y como fortaleza se anota que hemos cumplido con el Ministerio de Finanzas en mantener nuestros pagos de impuestos al día, también con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social a niveles de aportaciones como empresa y con la Superintendencia de Compañías en la presentación de Balances y pagos al Banco Central. Nuestra meta contable financiera se mantiene hasta el momento equilibrada.

Cabe mencionar que las falencias encontradas en la auditoría solicitada son producto del crecimiento acelerado que ha tenido la empresa y las medidas correctivas serán aplicadas a los procesos durante el ejercicio 98 para el mejoramiento y la mantención de la misma línea de crecimiento que tenemos hasta el momento.

Cuento con un excelente grupo de colaboradores, producto de una rigurosa selección de personal y de un adecuado ambiente de trabajo. El personal de Computecsa se caracteriza por su espíritu de colaboración, de trabajo y un alto grado de pertenencia institucional que se ve reflejada en constantes aportes de ideas como lo demuestran los resultados de nuestro Programa de Progreso Permanente para 1997

Para 1998 continuaremos desarrollando en AS/400 y perfeccionándonos en aplicaciones en esta plataforma que puedan ser comercializadas a varias empresas; seguiremos intensificando nuestras actividades comerciales mejorando nuestras relaciones de negocios con nuestros proveedores y empleando nuevas estrategias de ventas para atacar más agresivamente al mercado; ampliar nuestros cursos, ofreciendo mas variedad de horarios y actualizaciones de manera que nuestros estudiantes siempre estén al día con los nuevos software del mercado.

Nos hemos propuesto el fortalecimiento de nuestras operaciones en Quito y la región, la incursión en otras plataformas de desarrollo para satisfacer demandas específicas del mercado, el ofrecer productos y servicios relacionados con Internet, incursionaremos también en la impresión y grabación de tarjetas de identificación y de banda magnética.

Para finalizar quiero agradecer a ustedes por el respaldo que siempre me han brindado durante la gestión y a nombre de todos quienes conformamos COMPUTECSA S.A. quiero renovar nuestro compromiso de seguir adelante en el crecimiento de nuestra empresa así como en la búsqueda de su excelencia.



Ernesto A. Barbery
Gerente General
COMPUTECSA

Guayaquil, Abril 8 de 1.998