

Guayaquil, Abril 29 del 2002

Señores Accionistas:

En el año 2001 la posición de la compañía como entidad de servicio especializada en la activación de comunicación inalámbrica; servicio promovido y comercializado por Bismark S.A. en conexión con los servicios de OTECEL se ha incrementado si lo comparamos con lo ocurrido en el ejercicio del 2000, incluido la venta de accesorios y servicios. El ingreso creciente le corresponde nuevamente a la plaza de Guayaquil, así mismo es necesario informar que en la determinación del incremento se utilizaron las cifras netas por ventas de equipos, servicios y otras rentas propias de la empresa.

Bismark S.A., para los servicios finales de comunicación inalámbrica, sigue utilizando sus equipos y sistemas de aplicaciones informáticas con máxima eficiencia. El contrato vigente con OTECEL manifiesta que ésta suministrará los servicios a todos los suscriptores o clientes que utilizan los servicios de OTECEL por intermedio de Bismark S.A., previo al pago de tarifas establecidas, que serán repartidas porcentualmente entre OTECEL y Bismark S.A., lo que se considera como una Asociación por cuenta de Participación o Distribución de Ingresos. Bismark S.A. hace el desarrollo e implementación sobre la activación de los servicios de comunicación inalámbrica.

El nuevo contrato de Bismark S.A. con OTECEL S.A. / BellSouth incluido (Value Added Reseller), valor añadido a la red de datos del valor agregado, vence en Mayo del 2003. Los permisos de explotación de aplicaciones de Valor Agregado concedidos por el Conatel y Senatel, están vigentes.

El contrato con OTECEL S.A. rige estrictamente en cuanto se refiere a la aplicación de tarifas a clientes y si resuelven algún cambio en la facturación por los ingresos de servicios éstos serán debidamente aprobados por los accionistas.

Bismark S.A. tiene 5 años y 7 meses de operaciones desde la fecha de su constitución. Su estado económico financiero no ha mejorado por la incidencia en los cambios de tarifas y contratos, por la dolarización que se implementó desde el mes de marzo del 2001, además de otros factores internos que fueron debidamente expuestos y analizados en informes de años anteriores y estudiados en las Juntas de Directorio.

Los índices de Solvencia, Solidez y Liquidez están en el 1,166%, 1,658% y 0,074% respectivamente, índices que han tenido una pequeña variación de aumento en los dos primeros rubros con los establecidos en el ejercicio anterior, porcentajes que se determinan de la siguiente manera:

Índice de Solvencia

Activo Corriente	US\$ 419,876.08
-----	----- = 1,166
Pasivo Corriente	US\$ 359,986.26

Índice de Solidez

Activo Total	US\$ 663,426.99
-----	----- = 1,658
Pasivo	US\$ 400,127.14

Índice de Liquidez

Caja y Bancos	US\$ 14,323.90
Inversiones Realizables	12,214.38 US\$ 26,538.28
-----	----- = 0,074
Pasivo Corriente (Corto Plazo)	US\$ 359,986.26

Sin duda, el despegue económico de nuestra empresa, al igual que todas las empresas en el Ecuador, se ha retrasado debido a la crisis general y a la falta de liquidez que conlleva la paralización de todo el sistema financiero y productivo.

Los costos de venta y gastos de administración representan el 100,61% de los ingresos. El ejercicio presenta una pérdida equivalente al 0,614% sobre las ventas, inferior a las pérdidas que ha venido declarando la empresa desde 1996 hasta 1999, pérdidas compensadas con los ingresos contables en cargos diferidos sugeridos por el Gobierno en lo que se refiere al diferencial cambiario para ser amortizado hasta en 5 años.

El Balance General del año 2001 establece una pérdida de US\$ 5,173.29 la misma que será acumulada al resultado del ejercicio Enero-Diciembre del 2000, salvo lo que dispongan las leyes tributarias para el 2001. Todos los impuestos que imponen las leyes tributarias se han pagado al Servicio de Rentas Internas en lo relacionado con el ejercicio económico hasta la fecha del presente informe a pesar de la crítica situación de liquidez que tiene la compañía.

La Auditoria Externa de la empresa está a cargo de ORDEGE Cia. Ltda.; quienes han realizado el examen de los estados financieros de la empresa hasta el 31 de Diciembre del 2000.

Con la participación de las diferentes áreas de la compañía, durante el año 2001, se realizaron una serie de actividades que incidieron tanto externa como internamente en las actividades y comportamiento de la empresa, entre estas actividades puedo señalar: firma del nuevo Convenio con OTECEL; migración de nuestros clientes al nuevo esquema de tarificación de servicios CDPD; migración de los enlaces hacia Carretas; instalación del dominio de Correo Electrónico en nuestro servidor de Exchange; revisión y capacitación en varios productos que comercializamos, MovilSat, PrimeRead, SpeedWise, IPWeb, etc.; reestructuración de portafolio de productos; reorientación del giro del negocio de la empresa; consolidación de alianzas estratégicas con empresas integradoras; desarrollo de campaña para la comercialización de Internet Móvil.

En lo que respecta al Departamento Técnico, éste se encuentra debidamente conformado y la atención al cliente ha superado las expectativas, obteniendo inclusive muy buena calificación en encuesta realizada por OTECEL en Junio del 2001.

El Departamento de Ventas sigue incrementando los contratos con nuevos suscriptores del servicio, por lo cual los ingresos totales mejoraron en la venta de equipos, accesorios y servicios en un

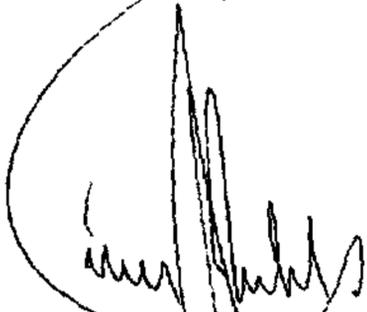
21/11/01

85,50% si lo relacionamos con el año 2000. Estos índices serán incrementados para el año 2002 con la valorización real de las tarifas por la dolarización implantada en el país.

La revista Computer World en su edición de la semana del 25 de Marzo último publica: "Con base en el listado de las primeras cuatro mil empresas del país, proporcionado por la Superintendencia de Compañías, ComputerWorld Ecuador elaboró un cuadro de las 100 empresas más importantes del Ecuador de Tecnologías de la Información y Telecomunicaciones. Para determinar el lugar que ocupan las empresas, la Superintendencia hizo un cálculo donde el activo, el patrimonio, y los ingresos de cada compañía tienen el mismo porcentaje. De allí se obtiene la ubicación que cada compañía tiene dentro de las cuatro mil primeras empresas. Ese fue el referente que siguió ComputerWorld para determinar el lugar que ocupan las empresas de TI en la economía ecuatoriana". En esa publicación Bismark S.A. ocupa el puesto 77, que relacionado con el que tenía en el año 2000, ha escalado 2601 posiciones.

Finalmente como Gerente General de la compañía, he cumplido con el mandato de los accionistas, al igual que se ha cumplido con lo requerido por el Art. 305 de la Ley de Compañías. Agradezco a los miembros de la Junta Directiva por su comprensión en lo referente a la situación económica financiera por la cual atraviesa la empresa; a los ejecutivos y empleados por su labor realizada durante el año y a nuestros usuarios por la confianza con que nos favorecieron a lo largo del año 2001.

De ustedes, atentamente,



Ing. César Roberto Ayala
GERENTE GENERAL



2001-03-27