



Service Bulletin

Service Industries Bulletin

Services, Science and
Technology Division

Bulletin de service

Bulletin des Industries de services

Division des services, des sciences
et de la technologie

Price: Canada: \$7.20 per issue, \$43.00 annually
United States: US\$8.65 per issue, US\$52.00 annually
Other Countries, US\$10.00 per issue, US\$60.00 annually
To order Statistics Canada publications, please call
our National toll free line 1-800-267-6677.

Prix: Canada: 7,20 \$ l'exemplaire, 43 \$ par année
États-Unis: 8,65 \$ US l'exemplaire, 52 \$ US par année
Autres pays: 10 \$ US l'exemplaire, 60 \$ US par année
Pour commander les publications de Statistique Canada,
veuillez composer notre numéro national sans frais 1-800-267-6677.

Software Development and Computer Services, 1992 4th Quarter

Highlights

Annual Review, 1992

- In 1992 the operating profits of the major enterprises in the software development and computer services sector were higher than those for 1991. The rally resulted from a 5% increase in operating revenues while operating costs remained essentially unchanged from 1991. Operating profits were still well below their previous peak reached in 1990 however, reflecting the slow pace of recovery.
- Investment spending on new plant and equipment by large enterprises, was down for the third consecutive year in 1992. From the previous peak in 1989, new capital spending has fallen 37 percent.

1992 4th Quarter

- During the last quarter of 1992 the bottom line of major industry performers was again under pressure as operating costs increased almost twice as fast as revenues. Cost increases undercut revenue gains and reduced operating profits, compared to the previous quarter.

Published by authority of the Minister responsible for Statistics Canada.
© Minister of Industry, Science and Technology, 1992. All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system or transmitted in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording or otherwise without prior written permission from Licence Services, Marketing Division, Statistics Canada, Ottawa, Ontario, Canada K1A 0T6.

May 1993

Production de logiciels et services informatiques, quatrième trimestre de 1992

Faits saillants

Analyse annuelle, 1992

- En 1992, les bénéfices d'exploitation des principales entreprises dans le secteur de la production de logiciels et des services informatiques furent supérieurs à ceux de 1991. Cette reprise provient d'une augmentation de 5 % des recettes d'exploitation pendant que les coûts d'exploitation sont essentiellement demeurés inchangés par rapport à 1991. Les bénéfices d'exploitation furent par contre encore bien au-dessous de leur sommet précédent atteint en 1990, ce qui traduit l'allure lente de la reprise.
- L'investissement dans de nouvelles installations et dans de l'équipement neuf par les grandes entreprises a diminué pour une troisième année consécutive en 1992. Par rapport au sommet précédent atteint en 1989, ces nouveaux investissements ont diminué de 37 %.

Quatrième trimestre de 1992

- Durant le dernier trimestre de 1992, les bénéfices des plus grandes entreprises de cette industrie ont de nouveau diminué tandis que les coûts d'exploitation ont augmenté presque deux fois plus rapidement que les recettes. Les coûts ont augmenté plus rapidement que les recettes de sorte que les bénéfices d'exploitation ont diminué par rapport au trimestre précédent.

Publication autorisée par le ministre responsable de Statistique Canada.
© Ministre de l'Industrie, des Sciences et de la Technologie, 1992. Tous droits réservés. Il est interdit de reproduire ou de transmettre le contenu de la présente publication, sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit, enregistrement sur support magnétique, reproduction électronique, mécanique, photographique, ou autre, ou de l'emmagasiner dans un système de recouvrement, sans l'autorisation écrite préalable des Services de concession des droits de licence, Division de la commercialisation, Statistique Canada, Ottawa, Ontario, Canada K1A 0T6.

Mai 1993



- The quarterly pattern of capital spending on new plant and equipment was quite erratic in 1992. In the last quarter, investment spending did pick up, but over the entire year capital expenditures on new plant and equipment was off over 18 percent from the previous year.

Note: Data used in the preparation of this report is provided by major enterprises in the software development and computer services sector. The information relates to large ongoing businesses and excludes the impact of new entrants and exits. The information is more current, but reflects only the economic activity of large businesses. For a more comprehensive, but necessarily less current view, the results of the annual production survey should be consulted (see Software Development and Computer Services, catalogue 63-222).

Introduction

This bulletin presents the first published quarterly financial based indicators for the Software Development and Computer Services sector. The data are new and one of the few sources of current information on the sector. The indicators cover: operating revenue, expenses, and profit (loss); and capital expenditures on new plant and equipment. The indicators are derived from information reported by a sample of major players in the industry, who have been in operation since 1988. The trends relate to ongoing businesses and therefore exclude the impact of new entrants and exits. All businesses in the sample had a gross business income of at least \$5 million per annum in 1988. This stratum of the industry universe accounts for roughly 60 percent of the gross revenue originating in the sector.

The quarterly and annual information contained in this report are presented in index form, with 1988 as the base year. The use of indexes was chosen for two main reasons. First, the use of indexes underscores that this information provides indicators of business conditions, rather than comprehensive measures. Secondly, the use of indexes helps protect the anonymity of respondents while providing useful information about current business conditions.

Definitions:

Operating Revenue: Operating revenue includes income from the sale of goods and services and other operating income. Excluded are such items as interest and dividends received, gains arising from the sale of assets, and extraordinary gains.

- La tendance trimestrielle concernant l'investissement de nouveaux capitaux dans de nouvelles installations et dans de l'équipement neuf fut assez irrégulière en 1992. Dans ce dernier trimestre, les investissements ont repris, mais, par rapport à l'année entière, les dépenses en immobilisations concernant les nouvelles installations et l'équipement neuf ont diminué de 18 % par rapport à l'année précédente.

Note: Les données qui ont servi à la préparation de ce rapport sont fournies par les principales entreprises du secteur de la production de logiciels et des services informatiques. Ces renseignements proviennent de grandes entreprises pré-établies et ne prennent pas en considération l'impact des nouvelles entreprises et de celles qui ont cessé leurs activités. Ces renseignements sont très actuels, mais ils ne tiennent compte que de l'activité économique des grandes entreprises. Pour un regard plus détaillé, mais nécessairement moins actuel, les résultats de l'enquête annuelle de production devraient être consultés (voir Production de logiciels et services informatiques, catalogue 63-222).

Introduction

Ce bulletin présente les premiers indicateurs financiers publiés trimestriellement pour le secteur de la production de logiciels et des services informatiques. Ces données sont récentes et elles sont une des rares sources de renseignements courants sur ce secteur. Les indicateurs couvrent: les recettes d'exploitation, les dépenses, les bénéfices (les pertes) et les dépenses en immobilisations concernant des nouvelles installations et de l'équipement neuf. Les indicateurs proviennent de renseignements déclarés par un échantillon des principales entreprises de cette industrie qui existent depuis 1988. Les tendances se rapportent à des entreprises établies et, c'est pourquoi, elles ne tiennent pas compte de l'impact des nouvelles entreprises et de celles qui ont cessé leurs activités. Toutes les entreprises de l'échantillon ont un revenu d'affaires brut supérieur à 5 millions de \$ par année en 1988. Cette strate de l'univers de cette industrie représente approximativement 60 % des recettes brutes provenant de ce secteur.

Les renseignements trimestriels et annuels contenus dans ce rapport sont présentés sous la formule d'indices ayant l'année 1988 comme année de base. On a choisi l'utilisation des indices pour deux raisons principales. Premièrement, l'utilisation des indices met en évidence que ces renseignements fournissent des indicateurs sur la situation des entreprises plutôt que des données détaillées. Deuxièmement, l'emploi des indices aide à protéger l'anonymat des répondants bien qu'ils fournissent des renseignements utiles concernant la situation actuelle des entreprises.

Définitions

Recettes d'exploitation: Les recettes d'exploitation comprennent les recettes provenant de la vente des biens et des services et de d'autres recettes d'exploitation. Elles ne comprennent par certains items comme les intérêts et les dividendes reçus, les gains émanant de la vente d'actifs et les gains extraordinaires.

Operating Expenses: These are costs associated with operations and as such exclude interest on borrowing, for example.

Operating Profit (Loss): Operating income (profit or loss) is income that is left after operating expenses are deducted from operating revenue.

New Investment: This item includes the value of all capital spending on new plant and equipment during the reference period.

Quality

The quarterly information is more timely, but also more volatile than estimates derived from Statistics Canada's annual production survey of the industry (see Software Development and Computer Services, catalogue 63-222). The annual survey covers many more businesses, in considerably greater statistical detail. The quarterly information contained in this report is derived from a sample survey of large businesses with significant operations classified to the software development and computer services sector. Sample surveys are subject to two types of statistical errors - sampling errors and non-sampling errors. Sampling errors are errors that arise because estimates are being prepared based on only a sample of the universe rather than collecting information from all units in the universe. As previously mentioned the quarterly survey while more timely, is generally less reliable than results obtained from the annual production survey of the industry, which surveys considerably more businesses in greater statistical detail (see Software Development and Computer Services, catalogue 63-222). Non-sampling errors can arise from a variety of sources and are much more difficult to measure. Among the non-sampling errors are errors in the information provided by respondents and errors in processing, such as data capture. Data quality checks are used to reduce non-sampling errors.

For further information about the quarterly data contact:

Robert Pagnutti
Current Indicators and Integration Section
Services, Science and Technology Division
Statistics Canada
10 C-2 J. Talon Building
Ottawa K1A 0T6
Telephone: (613) 951-2195

Dépenses d'exploitation: Ce sont des coûts associés à l'exploitation et ils ne comprennent pas par exemple les intérêts sur emprunts.

Bénéfices d'exploitation (Pertes): Les bénéfices d'exploitation (les pertes) proviennent de la différence entre les recettes d'exploitation et les dépenses d'exploitation.

Nouveaux investissements: Cet item comprend la valeur de tous les capitaux dépensés dans de nouvelles installations et dans l'équipement neuf durant la période de référence.

Qualité

Les renseignements trimestriels sont plus à propos, mais aussi moins constants que les évaluations provenant de l'enquête annuelle, effectuée par Statistique Canada, concernant cette industrie (voir Production de logiciels et services informatiques, catalogue 63-222). L'enquête annuelle porte sur un plus grand nombre d'entreprises et elle contient beaucoup plus de détails statistiques. Les renseignements contenus dans ce rapport proviennent d'une enquête-échantillon sur des grandes entreprises dont les activités principales sont classifiées dans le secteur de la production de logiciels et des services informatiques. Une enquête-échantillon est sujet à deux genres d'erreurs - les erreurs d'échantillonnage et les erreurs d'observation. Les erreurs d'échantillonnage surviennent lorsque les estimations sont établies en fonction d'un seul échantillon de l'univers et non en fonction de toutes les unités de l'univers. Comme nous l'avons mentionné préalablement, une enquête trimestrielle quoique plus à propos est généralement moins fiable que les résultats obtenus de l'enquête annuelle de l'industrie qui porte sur un plus grand nombre d'entreprises et qui contient un plus grand nombre de détails statistiques (voir Production de logiciels et services informatiques, catalogue 63-222). Les erreurs d'observation peuvent provenir de plusieurs sources et il est beaucoup plus difficile de les mesurer. Parmi les erreurs d'observation, on relève les erreurs qui se trouvent dans les renseignements fournis par les répondants et les erreurs de traitement, par exemple au moment de la saisie des données. Les vérifications sur la qualité des données sont utilisées afin de réduire les erreurs d'observation.

Pour obtenir de plus amples renseignements concernant les données trimestrielles, veuillez communiquer avec:

Robert Pagnutti
Section des indicateurs courants et de l'intégration
Division des services, des sciences et de la technologie
Statistique Canada
10 C-2 Édifice J. Talon
Ottawa K1A 0T6
Téléphone: (613) 951-2195

Operating Revenues and Expenses, 1992

Last year (1992), operating revenues of major software developers and computer services businesses increased roughly 5 percent while operating expenses were unchanged. These two factors together provided a boost to operating profits.

Recettes et dépenses d'exploitation, 1992

L'an dernier (1992), les recettes d'exploitation des principales entreprises qui élaborent des logiciels et qui fournissent des services informatiques ont augmenté approximativement de 5 % pendant que les dépenses d'exploitation sont restées similaires. Ces deux facteurs mis ensemble ont contribué à augmenter les bénéfices d'exploitation.

Operating Profits, 1992

In 1992 operating profits began to rally. Profits are still well below their previous peak in 1990 however, indicating a slow recovery.

Bénéfices d'exploitation, 1992

En 1992, les bénéfices d'exploitation ont recommencé à progresser. Les bénéfices sont encore de beaucoup inférieurs au précédent sommet de 1990, par contre on peut y voir une indication d'une reprise lente.

New Investment, 1992

Capital expenditures on new plant and equipment have declined for three consecutive years. Last year investment spending was down over 18 percent; since the late 1980s new investment has fallen 37 percent.

Nouveaux investissements, 1992

Les dépenses en immobilisations concernant des nouvelles installations et de l'équipement neuf ont connu une baisse au cours des trois dernières années. L'an dernier, les investissements ont chuté de 18 %; depuis les dernières années de 1980, les nouveaux investissements ont baissé de 37 %.

Chart 1.

Graphique 1.

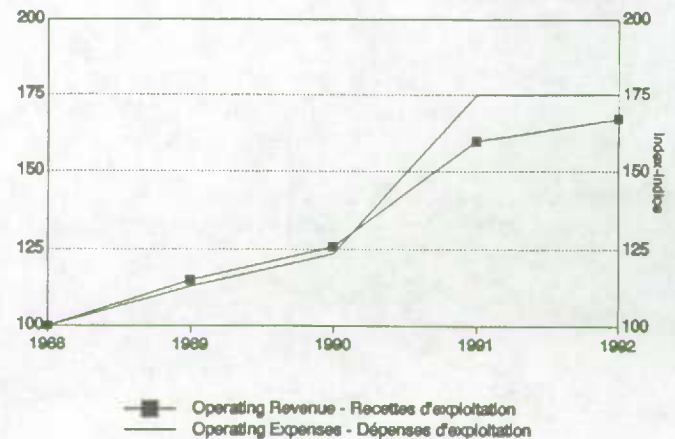


Chart 2.

Graphique 2.

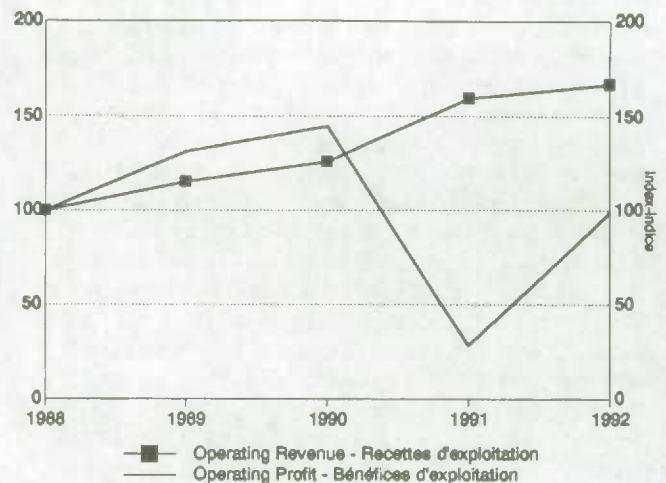
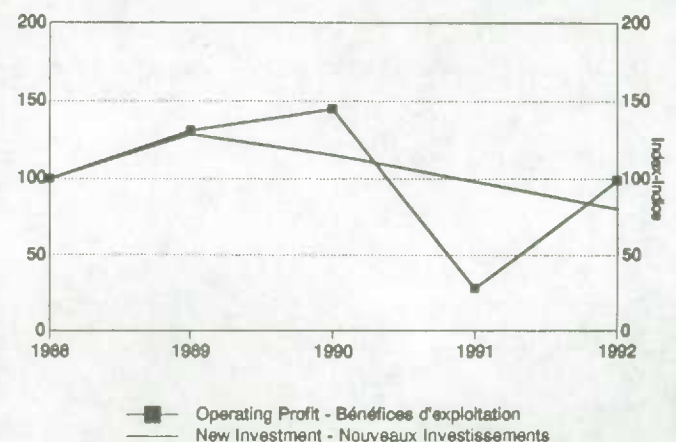


Chart 3.

Graphique 3.



Operating Revenues and Expenses, 1992 4th Quarter

In the last quarter of 1992 businesses reported that operating costs rose almost twice as fast as revenues, depressing the bottom line.

Recettes et dépenses d'exploitation, quatrième trimestre de 1992

Durant le dernier trimestre de 1992, les entreprises ont déclaré que les coûts d'exploitation ont augmenté presque deux fois plus rapidement que les recettes ce qui a réduit les bénéfices.

Operating Profits, 1992 4th Quarter

The increase in operating profits last year, occurred in the first three quarters of the year. In the last quarter cost increases undercut revenue gains and reduced operating profits, compared with the previous quarter.

Bénéfices d'exploitation, quatrième trimestre de 1992

L'an dernier, la hausse des bénéfices d'exploitation est survenue au cours des trois premiers trimestres. Au cours du dernier trimestre, l'augmentation des coûts a contrebalancé la hausse des recettes et réduit les profits d'exploitation en comparaison avec le trimestre précédent.

New Investment, 1992 4th Quarter

During 1992, the quarterly pattern of investment spending was quite erratic from quarter to quarter. Capital spending did pick up in the last quarter of 1992, but over-all spending for the year was off more than 18 percent from 1991.

Nouveaux investissements, quatrième trimestre de 1992

En 1992, la tendance trimestrielle des investissements fut presque irrégulière d'un trimestre à l'autre. Au cours du dernier trimestre de 1992, les investissements ont repris, mais, au cours de l'année entière, ils ont tout de même connu une baisse de plus de 18 % par rapport à 1991.

Note of Appreciation

Canada owes the success of its statistical system to a long-standing cooperation involving Statistics Canada, the citizens of Canada, its businesses and governments. Accurate and timely statistical information could not be produced without their continued cooperation and goodwill.

Chart 4.

Graphique 4.

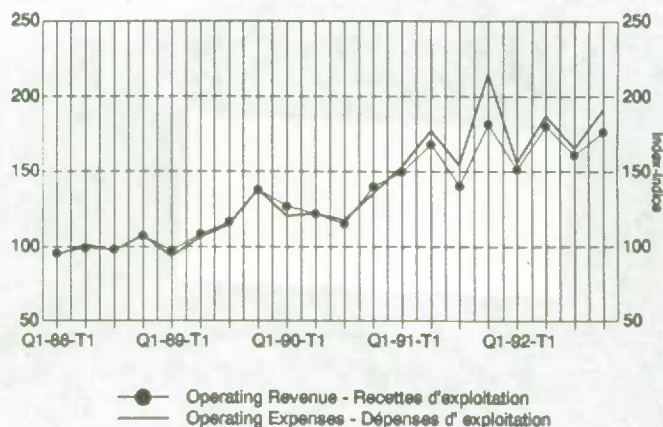


Chart 5.

Graphique 5.

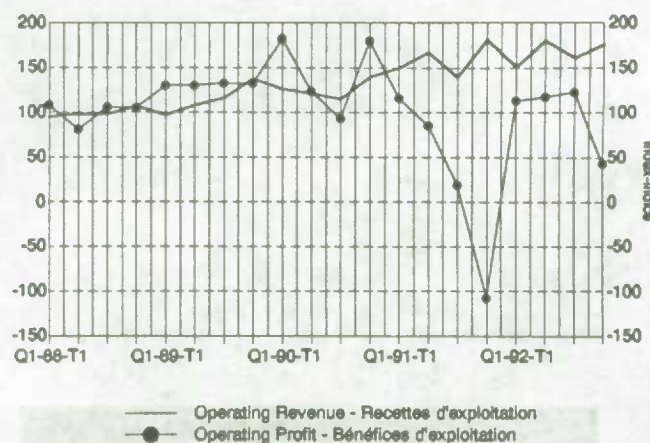
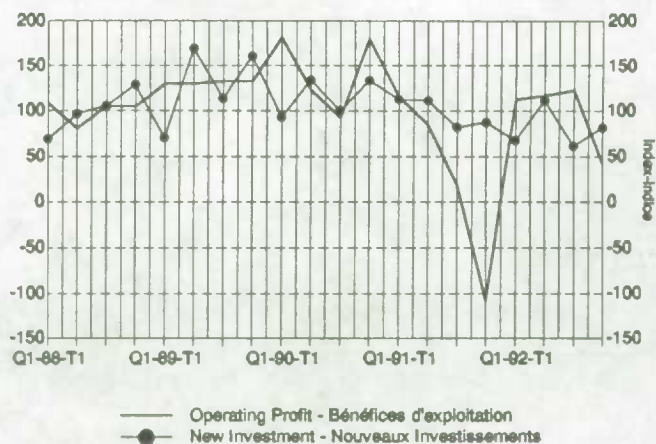


Chart 6.

Graphique 6.



Note de reconnaissance

Le succès du système statistique du Canada repose sur un partenariat bien établi entre Statistique Canada et la population, les entreprises et les administrations canadiennes. Sans cette collaboration et cette bonne volonté, il serait impossible de produire des statistiques précises et actuelles.

TABLE 1. Indexes (1988 = 100) of Income, Expenses and New Capital Spending, 1988 to 1992

TABLEAU 1. Indices (1988 = 100) des recettes, des dépenses et des nouveaux capitaux dépensés, 1988 à 1992

	1988	1989	1990	1991	1992	Percent Change	
						Variation de pourcentage	
						1991/1990	1992/1991
Operating Revenue - Recettes d'exploitation	100.0	115.0	125.8	159.9	167.3	27.1	4.6
Operating Expenses - Dépenses d'exploitation	100.0	113.1	123.6	175.1	175.2	41.7	--
Operating Profit (Loss) - Bénéfices (Pertes) d'exploitation	100.0	131.2	144.8	28.1	99.0	-80.6	252.3
New Investment - Nouveaux investissements	100.0	128.6	115.2	98.5	80.5	-14.5	-18.3

-- amount too small to be expressed. - nombres infimes.

TABLE 2. Quarterly Indexes (1988 = 100) of Income, Expenses and New Investment, 1992Q1 to 1992Q4

TABLEAU 2. Indices trimestriels (1988 = 100) des recettes, dépenses et nouveaux investissements, 1992T1 à 1992T4

	Percent Change					
	Variation de pourcentage					
	92Q1	92Q2	92Q3	92Q4	92Q3/92Q2	92Q4/92Q3
	92T1	92T2	92T3	92T4	92T3/92T2	92T4/92T3
Operating Revenue - Recettes d'exploitation	151.4	180.4	161.0	176.4	-10.8	9.6
Operating Expenses - Dépenses d'exploitation	155.9	187.6	165.4	191.8	-11.9	16.0
Operating Profit (Loss) - Bénéfices (Pertes) d'exploitation	113.1	117.4	122.6	43.0	4.4	-64.9
New Investment - Nouveaux investissements	67.7	111.6	61.1	81.5	-45.2	33.3

The paper used in this publication meets the minimum requirements of American National Standard for Information Sciences - Permanence of Paper for Printed Library Materials, ANSI Z39.48 - 1984.

∞

Le papier utilisé dans la présente publication répond aux exigences minimales de l'"American National Standard for Information Sciences" - "Permanence of Paper for Printed Library Materials", ANSI Z39.48 - 1984.

∞