

C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
INTERCONTINENTAL DE MATERIALES C. A.**

He examinado el Balance General Compañía INTERCONTINENTAL DE MATERIALES C. A., al 31 de Diciembre de 2003 el Estado de Resultados, el Estado del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluyó aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de INTERCONTINENTAL DE MATERIALES C. A. al 31 de Diciembre de 2003 el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto
SC-RNAE No. 038
RNC No. 9104



Guayaquil, Marzo 15 del 2004

MAR 15 2004

INTERCONTINENTAL DE MATERIALES C. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
ACTIVO		
Corriente		
Caja y Bancos		6.537
Cuentas por Cobrar	2	435.117
Inventarios	3	348.442
Total Activo Corriente		790.096
Propiedad y Equipo Neto	4	68.306
Otros Activos	5	205.042
Total Activo		1.063.444

INTERCONTINENTAL DE MATERIALES C. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
PASIVO Y PATRIMONIO		
Corriente		
Obligaciones por Pagar	6	216.600
Cuentas por Pagar	7	169.523
Beneficios Sociales por Pagar	8	6.395
Total Pasivo Corriente		392.518
Deuda a Largo Plazo	6	336.569
Total Pasivo		729.087
PATRIMONIO		
Capital Social	9	800
Reserva Legal		2.325
Resultados Años Anteriores		178.302
Reserva de Capital		151.895
Utilidad del Ejercicio		1.035
Total Patrimonio		334.357
Total Pasivo y Patrimonio		1.063.444

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

INTERCONTINENTAL DE MATERIALES C. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
EXPRESADO EN DOLARES

INGRESOS	
Ventas	824.612
EGRESOS	
Costo de Ventas	-585.549
Margen Bruto	<u>239.063</u>
GASTOS	
Gastos Administrativos	-217.266
Gastos Financieros	-19.241
Otros Ingresos (Egresos)	-1.521
Total Gastos	<u>-238.028</u>
Utilidad del Ejercicio	<u><u>1.035</u></u>

**INTERCONTINENTAL DE MATERIALES C. A.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
EXPRESADO EN DOLARES**

CAPITAL SOCIAL

Saldo al Inicio y Final del Año	800
	====

RESERVA LEGAL

Saldo al Inicio y Final del Año	2.325
	=====

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al Inicio y Final del Año	151.895
	=====

UTILIDADES DISPONIBLES

Utilidades Acumuladas	178.302
Utilidad del Ejercicio	1.035

Total	179.337
	=====

Total Patrimonio	334.357
	=====

INTERCONTINENTAL DE MATERIALES C. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
EXPRESADO EN DOLARES

Utilidad Neta	1.035
Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta	
Depreciaciones y Amortizaciones	15.553
(Aumento) Disminución en:	
Documentos y Cuentas por Cobrar	268.658
Inventarios	19.778
Otros Activos	-204.905
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	-97.620
Beneficios Sociales por Pagar	-1217

Total Ajustes	247
Efectivo Neto Provisto para Operación	1.282
Flujo de Efectivo	
Disminución Obligaciones Corto Plazo	-116.760
Incremento en Obligaciones Largo Plazo	120.922

Incremento Neto en el Efectivo	5.444
Efectivo al Inicio del Año	1.093

Efectivo al Final del Año	6.537
	=====

INTERCONTINENTAL DE MATERIALES C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

INTERCONTINENTAL DE MATERIALES C. A., está constituida en Ecuador desde Noviembre de 1975 y su actividad principal es la comercialización de equipos de computación y servicios relacionados:

a) Base de Presentación

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de Diciembre del 2003 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Inventarios

Los Inventarios están valuados al menor costo o mercado.

c) Propiedad y Equipos

La Propiedad y Equipos se hayan registrados de acuerdo a la NEC 17. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante se cargan como gastos a medida que se efectúan.

d) Depreciación

Las Propiedades y Equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e Instalaciones	10%
Herramientas	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	10%

(Expresado en Dólares)

2. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	292.044
IBM	18.599
Intral Panamá	26.547
Empleados	1.800
Impuestos	86.560
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	-10.301
Otros	19.868
Total	435.117

3. INVENTARIOS

Equipos de Computación	375.548
(-) Reserva Obsolescencia Computadoras	-27.106
Total	348.442

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

4. PROPIEDAD Y EQUIPOS

	Saldo al 31/12/2002	Incremento	Saldo al 31/12/2003
Edificio- Instalaciones	151.124	-151.124	0
Equipos de Computación	0	124.933	124.933
Maquinaria y Muebles	47.926	-3.131	44.795
Suman	199.050	-29.322	169.728
(-) Depreciación Acumulada	-115.940	14.518	-101.422
Neto	83.110	-14.804	68.306

5. OTROS ACTIVOS

IMC - Quito	205.042
-------------	---------

(Expresado en Dólares)

6. OBLIGACIONES POR PAGAR

Corto Plazo

Banco Guayaquil	
Vence 22/03/2004 Interés 16%	190.000
Myer Bussiness Vence 20/12/2022	5.185
Randleman Financial Inc. Vence 20/12/2022	21.415

Total Corto Plazo 216.600

Largo Plazo

EICA C.A.	332.464
Accionistas sin interés sin vencimiento	4.105

Total Largo Plazo 336.569

Total Obligaciones 553.169

7. CUENTAS POR PAGAR

Impuestos	18.572
Proveedores	145.737
IESS y Otros	5.214

Total 169.523

8. BENEFICIO SOCIALES POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	1.366
Décimo Cuarto Sueldo	1.363
Décimo Quinto Sueldo	4
Vacaciones	575
Fondo de Reserva a Empleados	2.042
15% Participación Empleados	1.045

Total 6.395

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2003, el Capital Social consiste de 2.000 acciones ordinarias.

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de Diciembre del 2003 se encuentra pendiente la apropiación correspondiente a las utilidades del ejercicio terminado en esa fecha por un máximo de US\$ 103.00.

11. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales, de la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, calculada antes del Impuesto a la Renta.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Las autoridades fiscales han revisado las declaraciones del impuesto a la renta que ha presentado la compañía hasta el año terminado el 31 de Diciembre de 1997.

13. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Movimiento neto se revela en la nota 6.

14. RELACIONADAS

La compañía no tiene saldos con relacionadas.

15. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.

19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La Compañía tiene un buen control interno.