

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas
CONTICORP S.A.
Guayaquil, Ecuador

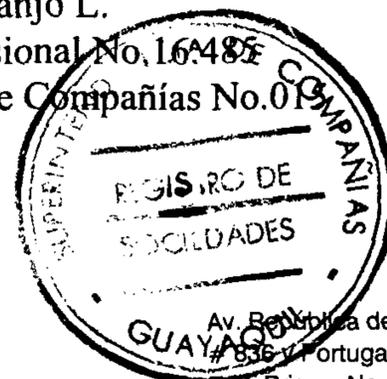
1. Hemos examinado los balances generales de **CONTICORP S.A.** al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los estados conexos de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados con sus notas explicativas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren de la planeación y 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 de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. Como se menciona en la Nota D, la compañía mantiene cuentas por cobrar netas por US\$938,071.04 originadas desde 1995. Esos valores no se han recuperado y no se ha registrado una provisión suficiente para cubrir esa incobrabilidad. Esta situación afecta los resultados y posición financiera de la compañía en el monto señalado.
4. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 3, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CONTICORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios generalmente aceptados en Ecuador descritos en la nota B.
5. Los ingresos que presenta la Compañía en el año 2001 no se encuentran sustentados en ningún documento; además se describen como originados en condonación de deudas de acreedores relacionados. Esta falta de ingresos operativos no le permite generar recursos para cancelar sus pasivos, lo que crea importantes dudas sobre su capacidad para continuar como negocio en marcha. La Compañía presenta sus estados financieros sin incluir ningún ajuste por esa incertidumbre.

Pannell Kerr Forster

1 de agosto del 2002
Guayaquil, Ecuador

E. Naranjo L.

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No. 16482
Superintendencia de Compañías No. 013



17/6 MAY 2003

CONTICORP S.A.

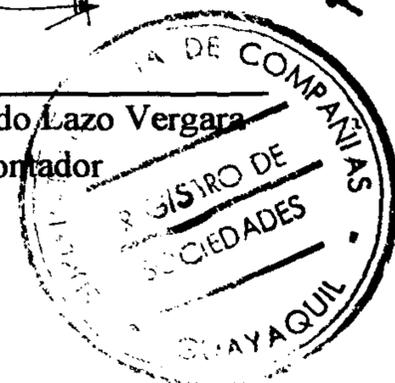
BALANCES GENERALES

(Expresados en USDólares)

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo (Nota C)	2,837.04	8,992.29
Documentos y cuentas por cobrar (Nota D)	938,017.04	938,119.31
Gastos pagados por anticipado (Nota E)	231,657.49	188,307.18
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	1,172,511.57	1,135,418.78
DERECHOS FIDUCIARIOS (Nota F)	7,770,576.14	7,770,576.14
(-) RESERVA DERECHOS FIDUCIARIOS (Nota F)	(7,770,576.14)	(7,770,576.14)
DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO (Nota G)	603,926.14	608,602.28
OTROS ACTIVOS (Nota H)	2,627,940.83	2,751,939.45
TOTAL DEL ACTIVO	4,404,378.54	4,495,960.51
<u>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO CIRCULANTE:		
Obligaciones bancarias (Nota I)	917,098.84	917,098.84
Documentos y cuentas por pagar (Nota J)	1,239,138.56	1,319,244.41
Gastos acumulados por pagar	0.12	909.70
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	2,156,237.52	2,237,252.95
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota K)	607,645.68	607,645.68
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota L)		
Capital social	2,000,000.00	2,000,000.00
Reserva legal	147,416.93	147,416.93
Reserva de capital	(2,429,178.71)	(2,429,178.71)
Resultados acumulados	1,922,257.12	1,932,823.66
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	1,640,495.34	1,651,061.88
CUENTAS DE ORDEN (Nota M)	92,211.43	92,211.43
CONTINGENTES (Nota N)	30,151,495.58	111,971,495.58

Dr. Leonidas Ortega Trujillo
Representante Legal

CPA. Alfredo Lazo Vergara
Contador



CONTICORP S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresados en US. Dólares)

	Años terminados el 31 de diciembre del	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
INGRESOS:		
Asesoría y Coordinación		6,487.26
Intereses y comisiones	9.26	1,506.76
Recuperaciones (Nota O)	123,998.62	127,800.00
Resultado por exposición a la inflación (Nota P)		176,145.62
Otros ingresos (Nota Q)		462,112.95
	<u>124,007.88</u>	<u>774,052.59</u>
GASTOS:		
Administración	5,052.59	24,489.07
Financieros	30.00	48,217.21
Diferencia en cambio (Nota R)	123,998.62	605,127.00
Otros	5,493.21	96,219.31
	<u>134,574.42</u>	<u>774,052.59</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(10,566.54)</u>	<u>0.00</u>



Dr. Leonidas Ortega Trujillo
Representante Legal



CPA. Alfredo Lazo Vergara
Contador

12.6 MAY 2003



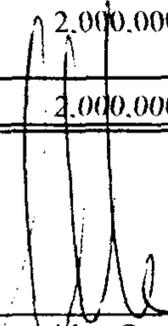
CONTICORP S.A.

ESTADOS DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

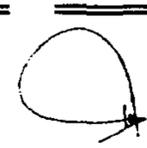
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(Expresados en USDólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>
Saldo al 1 de enero del 2000	2.000.000.00			147.416.93	(828.572.56)
Resultado del ejercicio					0.00
Aplicación de la NEC 17		332.217.51			
Transferencia según NEC 17		(332.217.51)	(2.429.178.71)		2.761.396.22
Saldo al 31 de diciembre del 2000	2.000.000.00	0.00	(2.429.178.71)	147.416.93	1.932.823.66
Resultado del ejercicio					(10.566.54)
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>2.000.000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>(2.429.178.71)</u>	<u>147.416.93</u>	<u>1.922.257.12</u>



Dr. Leonidas Ortega Trujillo
Representante Legal

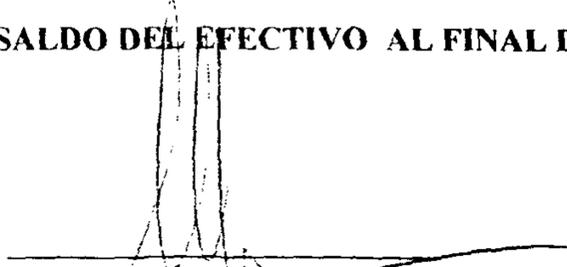
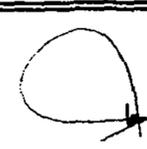


CPA. Alfredo Lazo Vergara
Contador

CONTICORP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL EJERCICIO	(10,566.54)	0.00
Partidas de conciliación:		
Resultado por exposición a la inflación		(176,145.62)
Diferencia en cambio (Amortización)	123,998.62	(605,127.00)
Ajustes	154.55	
Para ajustar saldos conciliado con Estudio Juridico	(44,312.17)	
Ajuste por condonacion de deuda	(82,506.58)	
	<u>(13,232.12)</u>	<u>(781,272.62)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Aumento y disminución en:		
Documentos y cuentas por cobrar		154,228.77
Gastos pagados por anticipado		(183,721.53)
Obligaciones bancarias		201,655.62
Documentos y cuentas por pagar	2,400.73	(925,061.04)
Gastos acumulados por pagar		(126,454.24)
	<u>2,400.73</u>	<u>(879,352.42)</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(10,831.39)</u>	<u>(1,660,625.04)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de Contribucion a la Superintendencia de Compañias	4,676.14	
Disminución del pasivo a largo plazo		442,570.55
Deudores e inversiones a largo plazo		1,219,187.10
	<u>4,676.14</u>	<u>1,661,757.65</u>
(DISMINUCION) AUMENTO DEL EFECTIVO	<u>(6,155.25)</u>	<u>1,132.61</u>
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>8,992.29</u>	<u>7,859.68</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>2,837.04</u></u>	<u><u>8,992.29</u></u>
 Dr. Leonidas Ortega Trujillo Répresentante Legal	 CPA. Alfredo Lazo Vergara Contador	

CONTICORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresadas en USDólares)

A. CONTICORP S.A.:

Fue constituida en la República del Ecuador el 1 de agosto de 1981. Su actividad principal es la inversión en acciones y participación en Compañías.

Hasta 1996, la Compañía alcanzó un capital de S/.300.000.000.000, conformado por 3.000.000.000 acciones ordinarias y nominativas de S/.100 cada una.

Mediante escritura pública celebrada el 3 de julio de 1997, aprobada por Superintendencia de Compañías el 31 de octubre e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 16 de diciembre de 1997, se autorizó la reducción del capital suscrito y consecuente reforma del estatuto social de la Compañía CONTICORP S.A. La cuantía de la reducción ascendió a S/.250.000.000.000 quedando el nuevo capital en S/.50.000.000.000. Esta reducción de capital fue autorizada por los accionistas en la junta ordinaria celebrada el 3 de junio de 1997.

En Junta General de Accionistas del 21 de junio de 1998, se aprobó el traslado de domicilio de la Compañía, hacia las Islas Vírgenes Británicas.

Mediante Resolución 98.2.2.1.0004939 del 22 de octubre de 1998, la Intendencia de Compañías de Guayaquil, resuelve ordenar la liquidación de la Compañía en virtud del cambio de domicilio de CONTICORP S.A. a las Islas Vírgenes Británicas.

Mediante Resolución No.99.2.2.1.0061458 del 29 de abril de 1999, la Superintendencia de Compañías en virtud de la decisión de la Junta General de Accionistas de la Compañía celebrada el día 19 de abril de 1999, por la que se resolvió redomiciliar en Ecuador a CONTICORP S.A., aprobó la escritura pública de reactivación de la Compañía, con lo cual se concluyó su proceso de liquidación.

Mediante Resolución No.SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No.57 del 13 de abril del 2000, se resuelve aprobar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No.17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización". Al aplicar la Compañía, esta norma, el capital social queda convertido en 500.000.000 de acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 de valor nominal cada una.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares a partir del 1 de abril del 2000 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Provisión para cuentas incobrables: La Compañía establece reservas para cubrir posibles pérdidas que pudieran ocurrir en la recuperación de sus activos. Al 31 de diciembre del 2001 no se consideró necesario incrementar las provisiones.

CONTICORP S.A.**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES**
(Continuación)

Las inversiones en acciones están contabilizadas a su valor nominal, más los ajustes por corrección monetaria hasta el 31 de marzo del 2000 y valor patrimonial proporcional, cuando se dispone de la información.

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

La amortización de la diferencia en cambio se puede realizar hasta en cinco años. Para el año 2001 la gerencia decidió el monto a amortizarse.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDolar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Entorno económico: Durante el año 2001 los efectos del proceso de dolarización presentan cifras macroeconómicas favorables para la economía del Ecuador, lo que fortalece la confianza de los organismos multilaterales para continuar apoyando los programas macros del Gobierno. Al cierre del año, se reporta un crecimiento del 5.4% en el PIB, con un índice de desempleo del 9.5% y una inflación del 22.4%. Las autoridades económicas sostienen que la economía del país seguirá mejorando.

C. EFECTIVO:

		31 de diciembre del	
		2001	2000
Caja		20.00	20.00
Bancos	(1)	2,817.04	8,972.29
		<u>2,837.04</u>	<u>8,992.29</u>

(1) Corresponde a valores depositados en instituciones financieras locales y del exterior.

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

		31 de diciembre del	
		2001	2000
Banco Continental	(1)	82,188.64	82,188.64
Documentos por cobrar	(2)	912,533.63	912,533.63
Otros	(3)	105,794.55	105,896.82
		<u>1,100,516.82</u>	<u>1,100,619.09</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(4)	162,499.78	162,499.78
		<u>938,017.04</u>	<u>938,119.31</u>

(1) Representan valores originados en la cesión de documentos efectuada por el Estudio Jurídico Ortega Moreira a Conticorp, por facturas pendientes de cobro desde 1996.

CONTICORP C.A.**D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR** (Continuación)

- (2) Incluye principalmente US\$802,822.39 de documentos por cobrar a Conticorp Bahamas Trust por operaciones del año 1996 con el IAMF (Interamerican Asset Management Fund Ltd.).
- (3) Incluye principalmente US\$96,085.61 originados en 1995, correspondiente a valores por cobrar por la administración de las compañías del Grupo Financiero Continental.
- (4) Durante el 2001 no se registró ningún movimiento en esta cuenta.

E. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2001</u>	<u>2000</u>
Gastos legales	(1)	228,000.00	183,687.83
Impuestos anticipados		3,657.49	4,619.35
		<u>231,657.49</u>	<u>188,307.18</u>

- (1) Corresponde al saldo del anticipo de gastos legales entregado a C.A. Estudio Jurídico Ortega Moreira & Ortega Trujillo por la venta que realiza Conticorp en el año 2000, de acciones de Seguros Bolívar al C.A. Estudio Jurídico Ortega Moreira & Ortega Trujillo. En el 2001 el saldo se ve aumentado en US\$44,312.17 por la conciliación de cuentas realizada entre las dos Compañías.

F. DERECHOS FIDUCIARIOS:

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2001</u>	<u>2000</u>
Banco Continental S.A.		5,478,687.26	5,478,687.26
Grupo Financiero CONTICORP S.A.		2,291,888.88	2,291,888.88
	(1)	7,770,576.14	7,770,576.14
(-) Reservas		<u>(7,770,576.14)</u>	<u>(7,770,576.14)</u>

CONTICORP S.A.**F. DERECHOS FIDUCIARIOS (Continuación)**

- (1) Con fecha 23 de marzo de 1996 se celebró un contrato de fideicomiso de acciones, entre fideicomitentes: CONTICORP S.A.; Grupo Financiero Conticorp S.A., Interamerican Asset Management Fund Ltd. - IAMF e Invaconti S.A. a favor del fiduciario Banco Central del Ecuador, el que otorga a Banco Continental un préstamo subordinado por US\$19,416,000.00. La finalidad del fideicomiso es conferir específicamente al Banco Central la facultad de gobernar, administrar y controlar el Grupo Financiero CONTICORP S.A., el Banco Continental, sus filiales y subsidiarias. Para cumplir las finalidades estipuladas en este contrato los fideicomitentes confieren al fiduciario las más amplias e ilimitadas atribuciones y facultades.

G. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO:

		<u>Valor Nominal</u>	<u>Provisiones (3)</u>	<u>Saldo</u>
Entregas para futuro aumento de capital	(1)	10,005,145.18	10,000,000.00	5,145.18
Cuentas y documentos por cobrar	(2)	3,657,822.47	3,499,779.66	158,042.81
Inversiones en acciones	(4)	851,085.80	410,347.65	440,738.15
		<u>14,514,053.45</u>	<u>13,910,127.31</u>	<u>603,926.14</u>

- (1) Incluye principalmente US\$10,000,000 entregados al Banco Continental Overseas Curazao, a través del Grupo Financiero Conticorp. Al 31 de diciembre de 2001, existe una provisión del 100%.
- (2) Incluye principalmente US\$3,489,469.99 por cobrar a Conticorp Bahamas Trust.
- (3) Durante el 2001 no se efectuaron movimiento es esta cuenta, el movimiento de las provisiones para deudores e inversiones a largo plazo en el 2000 es como sigue:

	<u>Entregas para futuro aumento de capital</u>	<u>Cuentas y documentos por cobrar</u>	<u>Inversiones en acciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2000	8,080,000.00	3,489,779.66	425,496.05	11,995,275.71
Ajuste por venta de acciones (30/06/00)			(5,148.40)	(5,148.40)
Ajuste por diferencia en cambio (30/03/00)	1,920,000.00			1,920,000.00
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>10,000,000.00</u>	<u>3,499,779.66</u>	<u>410,347.65</u>	<u>13,910,127.31</u>

(4) Al 31 de diciembre de 2001, se detalla así:

	<u>Costo de Adquisición</u>	<u>Aporte para Futuro Aumento de Capital</u>	<u>Premios</u>	(1) <u>Corrección Monetaria</u>	<u>Total</u>	<u>Reservas para Inversiones en Acciones</u>	<u>VPP</u>
Estudio Jurídico Ortega		155,672.98			155,672.98		N/D
Invaconti S.A.	249,857.12		0.12	(249,736.33)	120.91		N/D
Círculo Continental S.A.	13,999.88		3,475.54	35,257.56	52,732.98		N/D
Dataconti S.A.	0.08		0.34	0.87	1.29		N/D
Bolivarsa S.A.	39.88	120.00		534.10	693.98		N/D
Club de Ejecutivos S.A.	8.00		8.80		16.80		N/D
Cetiseguros S.A.	27,001.04		6,833.98	(22,426.53)	11,408.49		N/D
Plusalfa S.A.	252,400.00		196,784.14	(233,091.38)	216,092.76		N/D
Petrocorp S.A.	40,000.00		48.83	(30,904.44)	9,144.39	(9,144.39)	N/D
Contivalores	0.04		0.01	0.06	0.11		N/D
Continental Guarantors S.A.	0.15				0.15		N/D
Contifondos	932.05		94.49	73.15	1,099.69		N/D
Grupo Financiero Conticorp	192,240.00			192,240.00	384,480.00	(384,480.00)	N/D
Interban Holding	16,723.26				16,723.26	(16,723.26)	N/D
Repuestos y Partes Cia. Ltda.	122.40			36.60	159.00		N/D
Edisatelite Cia. Ltda.	800.00			1,939.01	2,739.01		N/D
	<u>794,123.90</u>	<u>155,792.98</u>	<u>207,246.25</u>	<u>(306,077.33)</u>	<u>851,085.80</u>	<u>(410,347.65)</u>	

(1) Representan saldos al 31 de diciembre de 1999.

N/D: No disponible

CONTICORP S.A.**H. OTROS ACTIVOS:**

Corresponde a gastos por diferencial cambiario que fueron activados y que, según lo permiten las disposiciones legales en Ecuador se amortizarán hasta en 5 años.

Durante el 2001 el movimiento de la cuenta es el siguiente:

Saldo al inicio del año	US\$	2,751,939.45
(-) Amortización del 2001		123,998.62
Saldo al final del año	US\$	<u>2,627,940.83</u>

I. OBLIGACIONES BANCARIAS:

Representan obligaciones bancarias con Banco Continental, las que se originaron por la refinanciación de obligaciones con Defactor (actualmente Banco Mercantil Unido) por US\$1,500,000.00.

J. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	31 de diciembre del	
	2001	2000
Cuentas y documentos por pagar – Compañías relacionadas:		
Círculo Continental (1)		21,571.86
Plusalfa S.A. (2)	1,182,996.95	1,182,996.95
Banco Continental	32,169.02	32,169.02
Motortrack (3)	21,571.86	82,506.58
Predialsing	2,400.73	
	<u>1,239,138.56</u>	<u>1,319,244.41</u>

- (1) Estas cuentas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definido. En el 2001 esta acreencia es cedida a Motortrack.
- (2) Corresponde a un saldo por pagar de un préstamo inicial de US\$1,197,905, que causa un interés del 16% anual y con vencimiento final en diciembre del año 2002.
- (3) El valor registrado en el 2000 fue ajustado por condonación de deuda por parte de ABP Corp.

K. PASIVO A LARGO PLAZO:

	31 de diciembre del	
	2001	2000
Interban Holding	406,361.68	406,361.68
Sonwey	85,000.00	85,000.00
Ceneica	113,380.00	113,380.00
Predial Doble Equis	2,904.00	2,904.00
(1)	<u>607,645.68</u>	<u>607,645.68</u>

- (1) Corresponde a valores entregados por estas compañías en calidad de aportes para futuros aumentos de capital en Conticorp S.A.

CONTICORP S.A.**L. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social: Corresponde a 500.000.000 de acciones ordinarias y nominativas de US\$.004 de valor nominal cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: Se incluye en este rubro las siguientes cuentas que transfirieron sus saldos de acuerdo a las disposiciones de la norma de contabilidad - NEC 17: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

M. CUENTAS DE ORDEN:

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2001</u>	<u>2000</u>
Valores mobiliarios	(1)	90,631.43	90,631.43
Valores entregados	(2)	1,580.00	1,580.00
		<u>92,211.43</u>	<u>92,211.43</u>

(1) Incluye principalmente US\$50,631.43 de acciones de la Compañía Nuracorp, que fueron cedidas a Panamá Investment CT Corporation.

(2) Corresponde al castigo de una cuenta por cobrar a Grumarsa.

N. CONTINGENTES:

Incluye principalmente el registro de US\$21 millones por la demanda civil que enfrentan Conticorp S.A y los hermanos Leonidas, Luis Alberto y Jaime Ortega en las Bahamas, por parte del Banco Central del Ecuador.

O. RECUPERACIONES:

Incluye principalmente US\$82,506.58 por condonación de deuda que mantenía Conticorp con Motortrack, y US\$44,312.17 por ajuste de saldos con el Estudio Jurídico Ortega.

P. RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN:

En esta cuenta se incluye el efecto de aplicar la norma de contabilidad – NEC 17, cuyo resultado es consecuencia de contabilizaciones exigidas por la norma contable y no de gestión o actividades operativas de la Compañía

CONTICORP S.A.**Q. OTROS INGRESOS:**

En el 2000, corresponde a la utilidad por venta de valores mobiliarios, a continuación un detalle:

Compañías relacionadas:		
Anglo Automotriz S.A.		225,628.59
Bolívar Compañía de Seguros		229,105.78
		<u>454,734.37</u>
Terceros		7,378.58
		<u>462,112.95</u>

R. DIFERENCIA EN CAMBIO:

Representa la amortización de la diferencia en cambio registrada en 1999, valor que fue estimado por la administración.

S. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Los saldos más importantes con partes relacionadas en el 2001, son como siguen:

	Saldo según			
	Conticorp.		Compañías relacionadas (1)	
	Por cobrar	Por pagar	Por cobrar	Por pagar
Conticorp Bahamas Trust	802,822.39	0.00		N/D
Sonwey S.A.		85,000.00	N/D	
Plusalfa S.A.		1,182,996.95	N/D	
Fundación Leonidas Ortega	7,785.60			N/D
CENEICA		113,380.00	97,236.00	
Predial Dobleequis		2,904.00	N/D	
Consulconti	9,302.97			N/D
Interban Holding		406,361.68	N/D	
Banco Continental	178,259.25	32,169.02	N/D	N/D
Motortrack		21,571.86	21,571.86	
Predialsing		2,400.73	N/D	
	<u>998,170.21</u>	<u>1,846,784.24</u>	<u>118,807.86</u>	

(1) Fuente: Estados financieros de compañías relacionadas.

N/D: No Disponible.

T. CONTRATACION DE PERSONAL:

La Compañía no mantiene empleados en relación de dependencia; su política es contratar los servicios de personal a través de su relacionada Anglo Automotriz.

CONTICORP S.A.**U. LITIGIO JUDICIAL:**

Los abogados de la Compañía nos han confirmado los siguientes juicios:

<u>No. de juicio</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Estado actual</u>	<u>Obligación o recuperación estimada</u>
161-96 Tribunal Distrital Contencioso - Administrativo No.2 de Guayaquil	Demanda contra la Junta Bancaria, Superintendencia de Bancos y Procurador General del Estado	Paralizado	Demanda nulidad de resolución expedida por el Superintendente de Bancos, Presidente de la Junta Bancaria No. SB-JB96-0051, que remueve al Dr. Leonidas Ortega T. de las funciones de Presidente Ejecutivo del Banco Continental S.A. ; de resoluciones de Superintendente de Bancos No.SB-0251 y SB-96-0252, que dejan insubsistente aumento de capital del Banco Continental S.A. y dispone la reversión del contravalor en sucres de US\$10.000.000 de la contabilidad del Banco. Además se demanda daños y perjuicios.
159-97-AB Tribunal Distrital Contencioso - Administrativo No.2 de Guayaquil	Demanda planteada al Superintendente de Bancos	Paralizado	Demanda la nulidad de la resolución SB-97-0035 de la Superintendencia de Bancos que declara disuelta a la Compañía controladora "Grupo Financiero CONTICORP S.A.". Además se demanda daños y perjuicios a ser liquidados en juicio aparte.
248-97-MC Tribunal Distrital Contencioso - Administrativo No2 de Guayaquil	Demanda planteada al Superintendente de Bancos	Paralizado	Demanda la nulidad de Resolución No.Jb-97-001 de la Junta Bancaria, oficio No.SBG.INM-97-02101, Resolución No.SB-97-0032 y SB-97-0041 de la Superintendencia de Bancos y pedido de declaratoria de nulidad de la Junta General de Accionistas del Banco Continental S.A. que redujo capital social. Además se demanda daños y perjuicios a ser liquidados en juicio aparte.
404-97 Juzgado Séptimo de lo Civil de Guayaquil	Demanda contra el Banco Continental	En Trámite	Se demanda reconocimiento de deudas recíprocas y compensación de créditos

V. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el período terminado al 31 de diciembre del 2001.