



Pannell Kerr Forster

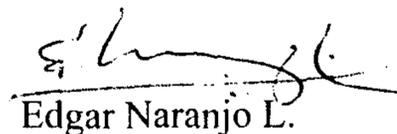
**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas  
**CONTICORP S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los balances generales de **CONTICORP S.A.** al 31 de diciembre del 2002 y 2001 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. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CONTICORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad descritos en la nota B.
4. La Compañía no generó ingresos durante el año 2002, 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*

11 de abril del 2003  
Guayaquil, Ecuador

  
Edgar Naranjo L.

Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015

**CONTICORP S.A.**  
**BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

	<b>31 de diciembre del</b>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>		
Efectivo (Nota C)	1,884.12	2,837.04
Documentos y cuentas por cobrar (Nota D)		938,017.04
Gastos pagados por anticipado (Nota E)	2,726.95	231,657.49
<b>TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>	4,611.07	1,172,511.57
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
OTROS ACTIVOS (Nota H)	2,627,653.73	2,627,940.83
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	2,632,264.80	4,404,378.54
<b><u>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVO CIRCULANTE:</b>		
Obligaciones bancarias (Nota I)	917,098.84	917,098.84
Documentos y cuentas por pagar (Nota J)	1,215,165.96	1,239,138.56
Gastos acumulados por pagar		0.12
<b>TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE</b>	2,132,264.80	2,156,237.52
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota K)		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	781,761.78	1,922,257.12
<b>TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	500,000.00	1,640,495.34
<b>TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	2,632,264.80	4,404,378.54
CUENTAS DE ORDEN (Nota M)	1,580.00	92,211.43
CONTINGENTES (Nota N)	31,603,790.86	30,151,495.58
		
Ing. Joaquín Martínez Amador Gerente General	Sr. Alfredo Lazo Vergara Contador	

Vea notas a los estados financieros

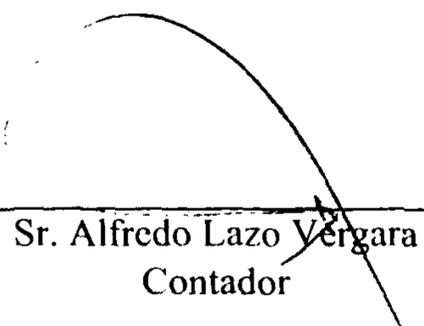
**CONTICORP S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados el 31 de diciembre del</b>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>INGRESOS:</b>		
Intereses y comisiones		9.26
Recuperaciones (Nota O)		123,998.62
	<u>0.00</u>	<u>124,007.88</u>
<b>GASTOS (Nota P)</b>		
Administración	1,140,495.34	5,052.59
Financieros		30.00
Diferencia en cambio		123,998.62
Otros		5,493.21
	<u>1,140,495.34</u>	<u>134,574.42</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><u>(1,140,495.34)</u></u>	<u><u>(10,566.54)</u></u>



Ing. Joaquín Martínez Amador  
Gerente General



Sr. Alfredo Lazo Vergara  
Contador

Vea notas a los estados financieros

CONTICORP S.A.

ESTADOS DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en USDólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	2,000,000.00	(2,429,178.71)	147,416.93	1,932,823.66
Resultado del ejercicio				(10,566.54)
Saldo al 1 de enero del 2002	2,000,000.00	(2,429,178.71)	147,416.93	1,922,257.12
Resultado del ejercicio				(1,140,495.34)
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>2,000,000.00</u>	<u>(2,429,178.71)</u>	<u>147,416.93</u>	<u>781,761.78</u>



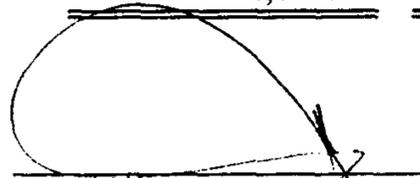
Ing. Joaquín Martínez Amador  
Gerente General



Sr. Alfredo Lazo Vergara  
Contador

**CONTICORP S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre del</b>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
RESULTADO DEL EJERCICIO	(1,140,495.34)	(10,566.54)
Partidas de conciliación:		
Diferencia en cambio (Amortización)		123,998.62
Ajustes	287.10	154.55
Para ajustar saldos conciliado con Estudio Juridico		(44,312.17)
Ajuste por condonacion de deuda		(82,506.58)
Provision	1,117,144.33	
	<u>(23,063.91)</u>	<u>(13,232.12)</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Aumento y disminución en:		
Documentos y cuentas por cobrar	(182,846.85)	
Gastos pagados por anticipado	228,930.54	
Documentos y cuentas por pagar	(23,972.58)	2,400.73
Gastos acumulados por pagar	(0.12)	
	<u>22,110.99</u>	<u>2,400.73</u>
<b>EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>(952.92)</u>	<u>(10,831.39)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de Contribucion a la Superintendencia de Compañías		4,676.14
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	0.00	4,676.14
<b>(DISMINUCION) AUMENTO DEL EFECTIVO</b>	<u>(952.92)</u>	<u>(6,155.25)</u>
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>2,837.04</u>	<u>8,992.29</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>1,884.12</u>	<u>2,837.04</u>
		
Ing. Joaquin Martínez Amador Gerente General		Sr. Alfredo Lazo Vergara Contador

**CONTICORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

(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\$0.004 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:

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

(Continuación)

Provisión para cuentas incobrables: La Compañía establece reservas para cubrir posibles pérdidas que pudieran ocurrir en la recuperación de sus activos.

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. En base al análisis sobre la calidad de las inversión, se crean provisiones para cubrir la pérdida en su valor.

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan. Durante el año 2002 se registraron transacciones por esos conceptos.

La amortización de la diferencia en cambio se puede realizar hasta en cinco años. Durante el año 2002, no se registró amortización alguna.

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

**C. EFECTIVO:**

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2002</u>	<u>2001</u>
Caja		0	20.00
Bancos	(1)	1,884.12	2,817.04
		<u>1,884.12</u>	<u>2,837.04</u>

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

**D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:**

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2002</u>	<u>2001</u>
Banco Continental	(1)	82,188.64	82,188.64
Documentos por cobrar	(2)	891,650.96	912,533.63
Otros	(3)	96,070.61	105,794.55
		<u>1,069,910.21</u>	<u>1,100,516.82</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(4)	1,069,910.21	162,499.78
		<u><u>938,017.04</u></u>	<u><u>938,017.04</u></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 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</u>	<u>Saldo</u>
Entregas para futuro aumento de capital	(1)	10,000,000.00	10,000,000.00	
Cuentas y documentos por cobrar	(2)	3,780,593.56	3,780,593.56	
Inversiones en acciones	(3)	402,302.95	402,302.95	
		<u>14,182,896.51</u>	<u>14,182,896.51</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) Al 31 de diciembre del 2002, se detalla así:

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Premios</u>	<u>(4) Corrección Monetaria</u>	<u>Total</u>	<u>Reservas para inversiones en acciones</u>	<u>VPP</u>
Contifondos	932.05	94.49	73.15	1,099.69	(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
	<u>209,895.31</u>	<u>94.49</u>	<u>192,313.15</u>	<u>402,302.95</u>	<u>402,302.95</u>	

- (4) Representan saldos al 31 de diciembre de 1999.

N/D: No disponible.

**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 2002 el movimiento de la cuenta es el siguiente:

Saldo al inicio del año	2,627,940.83
(-) Ajuste	287.10
Saldo al final del año	<u>2,627,653.73</u>

**CONTICORP S.A.****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:**

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Cuentas y documentos por pagar –		
Compañías relacionadas:		
Banco Continental (Plusalfa S.A.)	(1) 1,182,996.95	1,182,996.95
Banco Continental	32,169.01	32,169.01
Motortrack	(2)	21,571.86
Predialsing	(2)	2,400.73
	<u>1,215,165.96</u>	<u>1,239,138.55</u>

- (1) 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.
- (2) En el 2001 corresponde a un valor ajustado por condonación de deuda por parte de ABP Corp. Ver Nota Q-4.

**K. PASIVO A LARGO PLAZO:**

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Interban Holding	(1)	406,361.68
Sonwey	(2)	85,000.00
Ceneica	(2)	113,380.00
Predial Doble Equis	(2)	2,904.00
	(3)	<u>607,645.68</u>

- (1) Ver Nota Q-3.
- (2) Ver Nota Q-1.
- (3) Corresponde a valores entregados por estas compañías en calidad de aportes para futuros aumentos de capital en 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.

**CONTICORP S.A.****M. CUENTAS DE ORDEN:**

		<b>31 de diciembre del</b>	
		<b>2002</b>	<b>2001</b>
Valores mobiliarios	(1)		90,631.43
Valores entregados	(2)	1,580.00	1,580.00
		<u>1,580.00</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:**

En el 2001, 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. GASTOS:**

**Diferencia en cambio:** En el 2001 representa la amortización de la diferencia en cambio registrada en 1999, valor que fue estimado por la administración.

**Administración:** Incluye principalmente US\$1,117,144.33 por la provisión para cuentas por cobrar e inversiones.

**Q. CONTRATO DE TRANSFERENCIA DE ACTIVOS Y PASIVOS:**

1. El 18 de diciembre del 2002 en la ciudad de Guayaquil, se suscribe el contrato de transferencia de activos y pasivos, entre la compañía Conticorp S.A. (deudora), por otra parte en calidad de acreedoras de Conticorp, las compañías Centro Educativo Integral Ceneica S.A., Predial Doblequis S.A., y Centro de Convenciones y Turismo Sonwei S.A., comparece además la compañía Cetibienes Raices S.A., en calidad de deudora de Conticorp S.A.

- Conticorp ha recibido en diferentes fechas por parte de las compañías Ceneica S.A., Predial Doblequis S.A. y Sonwei S.A., valores diversos que fueron entregados por ellas por concepto de aportes para futuro aumento de capital, conforme el siguiente detalle:

<u>Acreedoras</u>	<u>Capitalización futura</u>
Ceneica	113,380.00
Predial Doblequis	2,904.00
Sonwei	85,000.00
<b>Total Aportes</b>	<u>201,284.00</u>

**CONTICORP S.A.****Q. CONTRATO DE TRANSFERENCIA DE ACTIVOS Y PASIVOS (Continuación)**

- Por otra parte, Conticorp S.A. registra a su favor cuentas por cobrar a la Compañía Cetibienes Raíces S.A.
  - Conticorp S.A. con el animo de cancelar el pasivo que mantiene con las acreedoras, les ha propuesto ceder a su favor, en proporción a la acreencia que mantiene con cada una de ellas, parte de la cuenta por cobrar que mantiene contra Cetibienes Bienes S.A., propuesta que ha sido aceptada por las acreedoras.
2. El 23 de diciembre del 2002, en la ciudad de Guayaquil, se suscribe el presente contrato de Transferencia de Activos, entre la compañía Conticorp S.A., por otra parte, la Sociedad de nacionalidad Panameña ABP Services International Inc., comparecen además las compañías Arizona Management Inc., Plukon S.A., Cetibienes Raices S.A., Cetiseguros S.A. y la Fundación Leonidas Ortega Moreira.
- Conticorp S.A. es propietario de los siguientes activos:

## a) Cuentas por cobrar y aportes para futuras capitalizaciones:

	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Total</u>
Arizona Management Inc		2,511.76	2,511.76
Plukon S.A.,		35,405.26	35,405.26
Cetibienes Raices S.A		4,921.90	4,921.90
Cetiseguros S.A	5,145.18		5,145.18
Fundación Leonidas Ortega Moreira		7,785.60	7,785.60
<b>Total</b>	<b>5,145.18</b>	<b>50,624.52</b>	<b>55,769.70</b>

## b) Inversiones en acciones en compañías:

<u>Compañías</u>	<u># acciones</u>	<u>Inversiones en Acciones en Clas.</u>	<u>Reservas</u>	<u>Valor Inversión</u>
Intermediaria de Valores Continental S.A.	6,967,138	120.91		120.91
Círculo de Compras Continental S.A.	349,997	52,732.98		52,732.98
Ediciones por Satélite S.A.	2,000	2,739.01		2,739.01
Industrias Constructora La Merced S.A.	788,999	50,909.67	(50,909.67)	0.00
Cetiseguros S.A.	675,026	11,408.49		11,408.49
Predial Urbicamp S.A.	1,328,200	65,735.92	(65,735.92)	0.00
Inmobiliaria Plaza del Triangulo S.A.	65,000	24,607.24	(24,607.24)	0.00
Bevista S.A.	15,254	139.36	(139.36)	0.00
Predial Mundiland S.A.	5,000	132.99	(132.99)	0.00
Nuracort S.A.	943,750	(50,631.43)		
Club de Ejecutivos de Quito	1	(16.80)		
<b>Total Inversión en Acciones</b>				<b>67,001.39</b>

Total Activos de Conticorp S.A. US\$ 122,771.09

Conticorp S.A. ha propuesto a ABP Services transferir los activos detallados anteriormente, propuesta que ha sido aceptada por ABP Services, por lo que mantendrá a favor de Conticorp una cuenta por pagar, por la suma antes indicada, las deudoras de Conticorp aceptan la sustitución de acreedor y reconocen a ABP Services como tal.

**CONTICORP S.A.****Q. CONTRATO DE TRANSFERENCIA DE ACTIVOS Y PASIVOS (Continuación)**

3. El 18 de diciembre del 2002, en la ciudad de Guayaquil, se suscribe el presente contrato de Transferencia de Activos y Pasivos, entre la compañía Conticorp S.A., por otra parte, la Sociedad de nacionalidad Panameña ABP Services International Inc., comparecen además las compañías, Cetibienes Raíces S.A. y la compañía anónima Estudio Jurídico Ortega Moreira & Ortega Trujillo.

- Conticorp S.A., registra a su favor varios activos, consistentes en cuentas por cobrar y aporte para futuras capitalizaciones, conforme al siguiente detalle:

	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Aportes para Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Total</u>
Compañía Anónima Estudio Jurídico Ortega Moreira & Ortega Trujillo	228,000.00	155,672.98	383,672.98
Cetibienes Raíces S.A.	22,688.70		22,688.70
<b>Total</b>	<b>250,688.70</b>	<b>155,672.98</b>	<b>406,361.68</b>

- Conticorp es actualmente deudora de la Compañía Interban Holding Company Limited de un pasivo consistente en un aporte para futuras capitalizaciones que esta última efectuará en Conticorp S.A., por la cantidad de US\$406,361.68.
  - Conticorp S.A. ha propuesto a ABP Services transferir a su favor los activos consistentes en cuentas por cobrar que mantiene contra las compañías Cetibienes Raíces S.A. y la Compañía Anónima Estudio Jurídico Ortega Moreira & Ortega Trujillo y el aporte para futuras capitalizaciones que mantiene en esta última, así como el pasivo que mantiene con la compañía Interban Holding Company Limited, los que se encuentran detallados anteriormente y que ascienden a US\$406,361.68, propuesta que a su vez ha sido aceptada por ABP Services. Se deja constancia que en virtud de esta transacción, ABP Services se obliga a notificar tanto a las deudoras como a las acreedoras de la cesión efectuada.
4. El 18 de diciembre del 2002, en la ciudad de Guayaquil, suscriben el presente contrato por una parte Conticorp S.A., en calidad de deudora, por otra parte, Incomesa S.A., Motortrack S.A., Predialsing Cía. Ltda., en calidad de acreedoras, comparece además la compañía Cetibienes Raíces S.A..
- Conticorp S.A. es actualmente acreedora de las compañías Predialsing Cia Ltda., Incomesa S.A. y Motortrack S.A., pasivos que consisten en cuentas por pagar y que se originaron en pagos efectuados por estas compañías a varios acreedores de Conticorp S.A., a pedido y por cuenta de esta última, según detalle que consta a continuación:

**CONTICORP S.A.****Q. CONTRATO DE TRANSFERENCIA DE ACTIVOS Y PASIVOS (Continuación)**

<u>Acreedores</u>	<u>Pasivos Varios</u>
Predialsing Cia Ltda	2,400.73
Incomesa S.A.	57,943.80
Motortrack S.A.	21,571.86
<b>Total Pasivos</b>	<b>81,916.39</b>

- Por su parte, Conticorp S.A., registra a su favor un activo, consistente en cuentas por cobrar que mantiene contra la Compañía Cetibienes Raíces S.A, por un monto de US\$ 81,916.39.
- Con el animo de cancelar los pasivos que mantiene con las acreedoras señaladas anteriormente, Conticorp S.A. ha propuesto a sus acreedores ceder a su favor las cuentas por cobrar que mantiene contra la compañía Cetibienes Raíces S.A., lo que ha sido aceptado por las acreedoras, por su parte Cetibienes Raíces S.A., acepta la sustitución de acreedor y reconoce como tal a los nuevos acreedores, esto es a las compañías Motortrack S.A., Predialsing Cia. Ltda. e Incomesa S.A..

**R. ACTA DE JUNTA GENERAL (COMPAÑÍA PLUSVALÍA ALFA PLUSALFA S.A.):**

Según acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía Plusalfa S.A., celebrada el 12 de julio del 2002, para tratar sobre la liquidación de esta compañía, se decide lo siguiente:

- El pasivo de Plusalfa S.A. que ascendía a US\$ 1,182,996.82 ha sido asumido por el accionista mayoritario Conticorp S.A.; con respecto al saldo del activo propone que se reparta la totalidad del activo existente entre los accionistas en la siguiente proporción: Conticorp S.A. le corresponde el 88.12%, e Incomesa S.A., le corresponde el 11.88%. Al respecto los dos socios beneficiarios de la totalidad del activo, han llegado voluntariamente a un acuerdo, que la totalidad de los activos se adjudiquen a Conticorp S.A., con la obligación de que esta reconocerá a favor de Incomesa S.A. US\$57,943.80, valor que deberá ser entregado a esta, a medida que Conticorp S.A., efectivice o recupere dichos activos.

**S. 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 Prorador 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.

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

<u>No. de juicio</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Estado actual</u>	<u>Obligación o recuperación estimada</u>
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

**T. CONTRATACION DE PERSONAL:**

La Compañía no mantiene empleados en relación de dependencia.

**U. 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 2002.