

Guayaquil, Abril 30 de 2005

Señores  
**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS  
INMOBILIARIA HAUPTWILL S.A.**

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos Sociales de INMOBILIARIA HAUPTWILL S.A., y en la Ley de Compañías, y observando las obligaciones inherentes a mi cargo, someto a consideración de Ustedes, el balance de la empresa al 31 de diciembre del 2004, documentos que reflejan claramente el estado económico financiero de la Compañía.

Espero que luego del estudio meditado de la gestión realizada, el balance y las cuentas merecerán su aprobación.

De los señores Accionistas:

Muy atentamente,  
p' INMOBILIARIA HAUPTWILL S.A.



ARQ. VIRGILIO GONZENBACH  
Gerente

