

56.360

GB

CONSULTORES

GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS

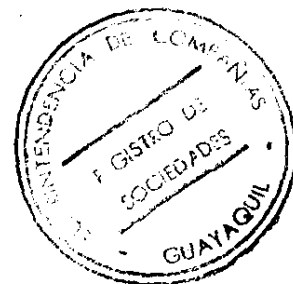
Audítores-Contadores-Consultores Gerenciales

Telefax: 09-9409654- 2691053-2286409

Email: consultguzben@yahoo.com

Gar 56360

KASTELNOVO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



30 MAR 2004

KASTELNOVO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

INDICE	Páginas #
Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Notas a los estados financieros	7 – 9

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
KASTELNOVO S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **KASTELNOVO S.A.** al **31 de Diciembre del 2003** y los correspondientes estados de resultados, cambios en la evolución del patrimonio de la compañía por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **KASTELNOVO S.A.** Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por los administradores, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. La compañía no posee informe de Auditoría de años anteriores a 1998.
4. En nuestra opinión, excepto por de los efectos descritos en el párrafo anterior que se pudieran originar, si los hay, y que pudieran ser necesarios, los estados financieros mencionados en primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KASTELNOVO S.A. al 31 de Diciembre de 2003**, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


CPA. Alberto Guzmán M. - Socio
RNC No. 23609

RNAE-2 No. 361

Febrero 28 del 2004
Guayaquil – Ecuador

KASTELNOVO S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	NOTAS	(Dólares)
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja - Bancos		861
Cuentas y Documentos por cobrar		14,412
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		15,273
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Activos Fijos		2,065
Otros Activos		88
TOTAL ACTIVOS		17,426
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS		
Cuentas por pagar		14,121
TOTAL PASIVOS		14,121
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social		800
Reserva Legal		44
Reserva de capital		10,246
Resultados acumulados		-7,482
Resultado del Ejercicio		-303
TOTAL PATRIMONIO		3,305
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		17,426
<i>Ver notas a los estados financieros</i>		0



KASTELNOVO S.A.

**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	NOTAS	(Dólares)
INGRESOS		
Ingresos por Servicios		4,563
Ingresos no Operacionales		503
Reembolsos de gastos (compañías relacionadas)		147,663
TOTAL GASTOS		152,729
GASTOS		
Gastos de Personal		139,721
Movilización de locales		8,445
Servicios de Terceros		714
Impuestos y contribuciones		353
Depreciaciones		1,205
Gastos Financieros		410
Otros		2,184
TOTAL GASTOS		153,032
RESULTADO DEL EJERCICIO		-303

KASTELNOVO S.A.

**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	US DOLARES
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Perdida neta	-303
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depredación	1,205
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas por cobrar	-9,789
Otros activos	-88
Cuentas por pagar	5,748
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>-3,227</u>
Aumento y/o Disminución en caja-Banco	-3,227
Caja y Banco al principio del año	4,087
Caja y Banco al final del año	861

KASTELNOVO S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	Capital pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
<u>SALDO 31/12/2002</u>	800	43	10,246	-7,482	3,607
Perdida del ejercicio				-303.00	-303.00
<u>SALDO 31/12/2003</u>	800	43	10,246	-7,785	3,304

Ver notas a los estados financieros

KASTELNOVO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA.

La compañía **KASTELNOVO S.A.** fue constituida mediante escritura pública en **Diciembre 28 de 1988** el objetivo de la compañía es la importación, compra. Distribución y comercialización de toda clase de equipos de automotores, equipos de imprenta, así como también a la compraventa, administración, permuta, explotación de bienes inmuebles, importación y exportación de productos agrícolas e industriales y prestación de servicios administrativos, para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por la ley.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Base de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A. de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Reserva de capital.- La constituye el saldo de la cuenta, reserva por revalorización del patrimonio la cual se incrementó por el ajuste a valor del mercado de los inventarios, propiedades, equipos y otros activos. La Superintendencia de Compañías no ha emitido normas específicas relacionadas con el uso de esta cuenta, para propósitos de capitalización, compensación o las previstas en caso de devolución a los socios.

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía establece sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2003, se resume como sigue:

Compañías Relacionadas	1,159
Empleados	12,106
Impuestos	273
Otras	874
	14,412

KASTELNOVO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

4. ACTIVOS FIJOS

Un detalle de los Activos Fijos al 31 de diciembre del 2003, se resume como sigue:

	Saldo final 2002	Adiciones	Ajustes	Saldo final 2003
Equipo de oficina	6,126			6,126
Muebles y enseres	12,040			12,040
sub - total Activo fijo	18,166			18,166

	Saldo final 2002		Saldo final 2002
Muebles y enseres	8,770	1205	9,975
Equipo de oficina	6,126		6,126
Sub - total Depreciación Acum.	14,896	1205	16,101
Total activo Fijo	3,270		2,065

5. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las Cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2003, se resume como sigue:

Remuneraciones	11,996
Aportes al IESS	1,760
Impuestos por Pagar	328
Participación de Trabajadores	37
	<u>14,121</u>

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 1999, el capital pagado consiste de 500 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de \$ 1.60. y cuyo accionista es la Inmobiliaria Amalia de acuerdo con escritura pública en Diciembre 29 de 1998.

7. IMPUESTO

Las declaraciones de impuesto a la renta, del Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la fuente, de los años anteriores no han sido revisadas por la autoridades tributarias. La facultad de fiscalizar por parte del SRI está vigente para los tres últimos ejercicios económicos.



CONSULTORES
GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS
Auditors-Contadores-Consultores Gerenciales
Telefax: 09-9409654- 2691053-2286409
Email: consultguzben@yahoo.com

56360

KASTELNOVO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

OH
12.06.2003

12 JUN 2003

Cedera

KASTELNOVO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

INDICE

Páginas #

Informe de los Auditores Independientes

3

Balance general

4

Estado de resultados

5

Estado de evolución del patrimonio de los accionistas

6

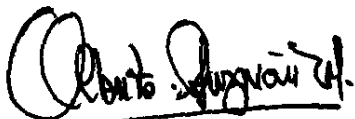
Notas a los estados financieros

7 - 8

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
KASTELNOVO S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **KASTELNOVO S.A.** al **31 de diciembre del 2002** y los correspondientes estados de resultados, cambios en la evolución del patrimonio de la compañía por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **KASTELNOVO S.A.** Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por los administradores, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. La compañía no posee informe de Auditoría de años anteriores a 1998.
4. En nuestra opinión, excepto por de los efectos descritos en el párrafo anterior que se pudieran originar, si los hay, y que pudieran ser necesarios, los estados financieros mencionados en primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KASTELNOVO S.A. al 31 de Diciembre de 2002**, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



CPA. Alberto Guzmán M.- Socio
RNC No. 23609

RNAE-2 No. 361

Febrero 28 del 2003
Guayaquil – Ecuador

KASTELNOVO S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	NOTAS	(Dólares)
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja - Bancos		4,087
Cuentas y Documentos por cobrar		4,624
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		8,711
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Activos Fijos		3,270
TOTAL ACTIVOS		11,981
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVOS		
Cuentas por pagar		8,373
TOTAL PASIVOS		8,373
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital Social		800
Reserva Legal		44
Reserva de capital		10,246
Resultados acumulados		-7,249
Resultado del Ejercicio		-233
TOTAL PATRIMONIO		3,608
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		11,981
<i>Ver notas a los estados financieros</i>		

KASTELNOVO S.A.

**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	NOTAS	(Dólares)
INGRESOS		
Ingresos por Servicios		4,315
Ingresos no Operacionales		267
Reembolsos de gastos (compañías relacionadas)		125,284
TOTAL GASTOS		129,867
GASTOS		
Gastos de Personal		114,705
Gastos administrativos		13,054
Servicios de Terceros		622
Impuestos y contribuciones		194
Depreciaciones		1,205
Gastos Financieros		319
TOTAL GASTOS		130,099
RESULTADO DEL EJERCICIO		-233



KASTELNOVO S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	Capital pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
SALDO AL 31/12/2001	800	43	10,245	-7,249	3,840
Perdida del ejercicio				-233	-233
SALDO 31/12/2002	800	43	10,245	-7,482	3,607

Ver notas a los estados financieros

KASTELNOVO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA.

La compañía **KASTELNOVO S.A.** fue constituida mediante escritura pública en **Diciembre 28 de 1988** el objetivo de la compañía es la importación, compra. Distribución y comercialización de toda clase de equipos de automotores, equipos de imprenta, así como también a la compraventa, administración, permuta, agenciamiento, explotación de bienes inmuebles, importación y exportación de productos agrícolas e industriales y prestación de servicios administrativos, para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por la ley.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Base de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A. de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Reserva de capital.- La constituye el saldo de la cuenta, reserva por revalorización del patrimonio la cual se incrementó por el ajuste a valor del mercado de los inventarios, propiedades, equipos y otros activos. La Superintendencia de Compañías no ha emitido normas específicas relacionadas con el uso de esta cuenta, para propósitos de capitalización, compensación o las previstas en caso de devolución a los socios.

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía establece sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2002, se resume como sigue:

Compañías Relacionadas	2,963
Empleados	335
Impuestos	206
Otras	1,120
	4,624



KASTELNOVO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002****4. ACTIVOS FIJOS**

Un detalle de los Activos Fijos al 31 de diciembre del 2002, se resume como sigue:

	Saldo Inicial 2001	Adiciones	Ajustes	Saldo final 2002
Equipo de oficina	6,126			6,126
Muebles y enseres	12,040			12,040
sub - total Activo fijo	18,166	0	0	18,166

	Saldo Inicial 2000	Gasto 2001	Ajustes 2001	Saldo final 2001
Equipo de oficina	7,565	1,205		8,770
Muebles y enseres	6,126			6,126
Sub - total Depreciación Acum.	13,691	1,205	0	14,896
Total activo Fijo	4,475	-1,205	0	3,270

5. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las Cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2002, se resume como sigue:

Remuneraciones	6,699
Aportes al IESS	1,321
Impuestos por Pagar	317
Participación de Trabajadores	38
	<u>8,373</u>

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 1999, el capital pagado consiste de 500 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de \$ 1.60. y cuyo accionista es la Inmobiliaria Amalia de acuerdo con escritura pública en Diciembre 29 de 1998.