

Guayaquil, Marzo 3 del 2004

Señores
**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
KASTELNOVO S.A.**

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos Sociales de KASTELNOVO 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 2.003, y el estado de pérdidas y ganancias del periodo comprendido del 1 de enero de 2.003 al 31 de diciembre de 2003, 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` KASTELNOVO S.A.
VIANA S.A.
GERENTE GENERAL
Representada por



ING. DIEGO ANTE ORRANTIA
Presidente

30 MAR 2004