

**A LA JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE
MEGAELECTRIC S.A.**

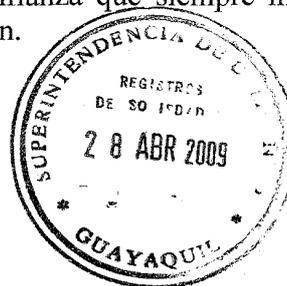
De conformidad con las disposiciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, presento a consideración a Ustedes, el informe de la Gerencia que corresponde al Ejercicio Fiscal terminado al 31 de Diciembre del 2.008, así como el Balance General y el Estado e Pérdidas y Ganancias, cortado a la misma fecha.

Al cierre del Ejercicio Económico y de los resultados anuales se ha obtenido un margen de Utilidad de US 2746.34 de cuyo valor se ha tomado el 15% de Participación a trabajadores por un valor de US 411.95 y el 25% para pago del Impuesto a la Renta US 583.60 teniendo como Retenciones en la fuente un valor de \$4.252.27 dando como resultado un saldo de \$3.668.67 valor a favor del Contribuyente.

Esta Gerencia se permite sugerir y recomendar a la Junta General de Accionistas se destine este valor a la cuenta de Reservas para futuros aumentos de capital.

Dejo así cumplida mi obligación legal aprovecho para presentar a los señores directores mi profundo agradecimiento por su valioso apoyo y por la confianza que siempre me han brindado, lo que ha hecho más fácil el desempeño de mi gestión.

Guayaquil, 22 de Abril del 2.009



Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Mario Pacheco". The signature is written in a cursive style and is enclosed within a hand-drawn oval.

ING. MARIO PACHECO ALVAREZ
Presidente

ADMINISTRADOR

ESTUDIOS Y PROYECTOS ELECTRICOS, MEGAELECTRIC S.A.

ITEM	NOMBRE	CARGO	PERIODO
1	Pacheco Álvarez Mario Antonio	Presidente	2007-2012

