

ECCOLMETALS S. A.

Luxemburgo N34-300 y Portugal

Tel. 3331-989 Fax 3331-989

Quito, Ecuador

E-Mail: eccolmetals@andinanet.net

INFORME ANUAL DEL PRESIDENTE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA ECCOLMETALS S.A. AÑO 2008

Quito, 6 de abril del 2009

Señores Accionistas:

En mi calidad de Presidente y conforme a lo establecido en los Estatutos Sociales de la Compañía, cumplo en informar sobre las gestiones realizadas durante el ejercicio económico del año 2008:

1.- Según se puede observar de la copia del balance presentado, en el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2008 podemos notar que se han obtenido resultados favorables, por lo que puedo asegurar que de alguna manera, se han cumplido los objetivos que fueron trazados para el referido ejercicio económico.

2.- Se han ejecutado y dado cumplimiento a las disposiciones de la Junta General, conforme a las resoluciones adoptadas por los accionistas de la compañía.

3.- Durante los primeros meses de este periodo se continuó con los trabajos de explotación por el sector de Wimbisito en la provincia de Esmeraldas. Gracias a que el precio del oro se mantuvo en niveles favorables se ha podido trabajar sin mayores complicaciones hasta el mes de mayo del 2008. A partir del mes de junio y debido a la publicación del mandato minero nos vimos obligados a suspender todas las actividades de explotación y se procedió a utilizar la maquinaria para recuperar los terrenos trabajados desde el año anterior. Hasta el mes de noviembre concluimos con todos los trabajos de nivelación y reforestación de tierras por lo que durante este periodo no se obtuvieron ingresos sino únicamente costos.

Debido a la situación política del Ecuador y a causa del mandato minero nos vimos obligados a suspender las actividades mineras en el Ecuador hasta tener un panorama claro respecto a la nueva Ley de Minería.

4.- En el ámbito laboral, podemos informar que durante este año se disminuyó considerablemente el personal de campo, y especialmente en el mes de Diciembre que nos vimos forzados a despedir a la mayor parte del personal debido al cierre de las actividades mineras en el Ecuador. En Enero del 2008 iniciamos con 11 trabajadores y para Enero del 2009 se mantienen únicamente a 4 trabajadores en nómina.

ECCOLMETALS S. A.

Luxemburgo N34-300 y Portugal

Tel. 3331-989 Fax 3331-989

Quito, Ecuador

E-Mail: eccolmetals@andinanet.net

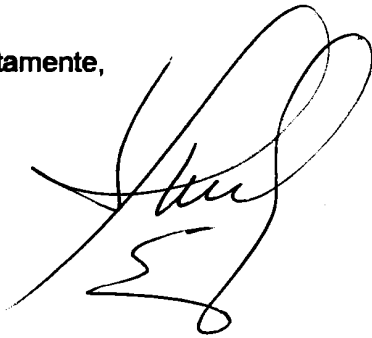
5.- La situación financiera y los resultados anuales de la compañía al cierre del ejercicio del año 2008 presenta un saldo positivo de US \$ 89.313,26 de los cuales se ha calculado el 15% para participación a trabajadores y luego de la conciliación tributaria, el valor del Impuesto a la Renta, quedando una Utilidad Líquida de 56.804,12, de la cual se restará el 10% correspondiente a la Reserva Legal.

Por cuanto la compañía ha obtenido utilidades en el ejercicio económico correspondiente al año 2008, recomiendo a la junta general mantener estos valores en la cuenta utilidades no distribuidas, hasta que en una nueva junta general se resuelva lo contrario.

6.- Finalmente, me permito recomendar a los accionistas, que se mantenga vigente la compañía hasta tener un Reglamento claro a la nueva Ley Minera y de esa manera establecer nuevas políticas y estrategias para seguir trabajando en el Ecuador.

Es todo cuanto puedo informar sobre mi gestión realizada.

Atentamente,



LIC. CARLOS FLOREZ CARDENAS
Presidente