

TELECITELCO S.A.

INFORME DE GERENCIA

Quito, 15 de enero del 2009

Señores
ACCIONISTAS DE TELECITELCO S.A.
Presente.

Estimados Señores Accionistas,

Por la presente tengo a bien poner en su conocimiento el Informe de Gerencia correspondiente al Ejercicio Fiscal 2008, de la Empresa TELECITELCO S.A.

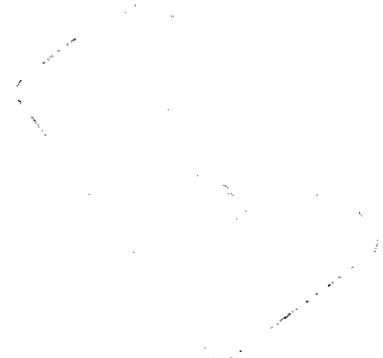
Como es de conocimiento General de los Accionistas la difícil situación económica por la que hemos estado atravesando por los últimos años y que sin lugar a duda nos ha venido afectando de manera directa el desarrollo normal de la compañía, motivo por el cual hubo que realizar esfuerzos extremos para recuperar el espacio perdido en el mercado pero con el apoyo de varias instituciones privadas hemos conseguido algunos trabajos que nos han permitido un ligero desarrollo económico y empresarial, no a la medida que deseáramos pero seguiremos apuntalando el área técnica para involucrarnos en el mercado de comercio y prestación de servicios como constructores, con la ayuda del personal administrativo se logro avanzar en el área de prestación de servicios, permitiendo alcanzar nuevamente a estar involucrados en el campo de la construcción de redes de telecomunicaciones, hicimos contactos con empresa y con constructores particulares para promover nuestros servicios, sin embargo el haber realizado contratos de trabajos y al haber subido los precios de una manera muy drástica creo un desbalance entre lo contratado y lo cobrado, esto origino que en este año tengamos una perdida considerable, así se refleja en los Estados Financieros correspondientes al Ejercicio Fiscal 2008,

Es todo cuanto puedo informar a ustedes Señores Accionistas de TELECITELCO S.A. Deseando que el próximo año tengamos mejores éxitos en el desarrollo empresarial y corporativo.

Atentamente



LUIS GUALAVISI CUALCHI
GERENTE TELECITELCO S.A.



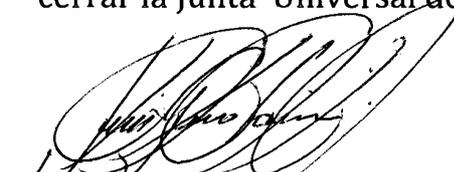
TELECITELCO S.A.

ACTA DE JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS

En la ciudad de Quito, a los veinte días del mes de febrero del año dos mil nueve, siendo las 6:00 p.m., en las oficinas de la empresa ubicadas en la Av. Eloy Alfaro N9-40 y Fernando Molineros, se reúne el 100% de accionistas de la Empresa TELECITELCO S.A. para tratar los siguientes asuntos, a) El Informe de Gerencia; b) presentación de los Balances Económicos correspondiente al Ejercicio Fiscal 2008; c) Aprobación de Balances y presentación de los mismos en los organismos gubernamentales correspondientes; d) Designación de Comisario:

El Sr. Luis Gualavisi en su calidad de Gerente y Representante Legal, toma la posición de Secretario AD-HOC para la Junta Universal de Accionistas de la Compañía TELECITELCO S.A. y una vez que fue leído el Informe de Gerencia este es aprobado y se procede a la lectura de los Balances Económicos correspondientes al ejercicio Fiscal 2008, y una vez que se han analizado las cuentas y los movimientos económicos reflejados en la declaración de Impuesto a la Renta correspondientes al Ejercicio Fiscal 2008 son aprobados por unanimidad y se autoriza al Gerente para que proceda con la presentación de los mismos a los organismos de Control, así mismo se procede a nombrar al Sr. Luis Maldonado Salcedo como Comisario para que presente su informe correspondiente al Ejercicio Fiscal 2008, siendo las dieciséis horas se solicita un receso de 20 minutos para preparar el Acta.

Una vez restaurada la Junta se procede a la lectura del Acta de Junta Universal de Accionistas de TELECITELCO S.A., la misma que es aprobada, siendo las 8:00 p.m. y por haber tratado todos los asuntos se procede a cerrar la Junta Universal de Accionistas de TELECITELCO S.A.



LUIS GUALAVISI CUALCHI
SECRETARIO AD-HOC
ACCIONISTA



RODRIGO GUALAVISI CUALCHI
ACCIONISTA