

INFORME DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA INVEURSA HOLDING S.A. POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2014

Señores Accionistas:

De acuerdo a lo dispuesto en la Resolución No.92.1.4.3.0013 R.O. # 44 del 13 de Octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías y de conformidad con las Obligaciones Legales y Estatutarias, pongo a disposición de los Accionistas el informe anual de las operaciones de la Compañía.

OPERACIÓN

Durante el año 2014, la Administración y Representación Legal de la empresa estuvo a cargo del Sr. Miquel Solé Sanromá, teniendo como principales operaciones las siguientes:

- Inveursa Holding S.A. ha recibido de su principal accionista Natroc Urban SL la suma de USD 457.757.90 como aporte a futuro aumento de capital durante el periodo del 2014.
- Durante el 2014 Inveursa Holding aportó a Piamonte S.A. la suma de USD 400.500.00 para la ejecución del proyecto Ceibo Real que consiste en 5 etapas de 122 viviendas, ejecutando en el 2014 la etapa 1 a través de un encargo Fiduciario con Fiducia S.A.
- Inveursa Holding S.A de sus aportaciones a Piamonte S.A. absorbió la pérdida de USD 82.612.46 para salir del causal de liquidación determinado por la Superintendencia de Compañías.
- Durante el 2014 Inveursa Holding S.A. prestó a Piamonte S.A. la suma de USD 10.000.00 para giro del negocio.
- Inveursa Holding S.A, aporto a la empresa Amadora S.A. la suma de USD 9.500.00 durante el 2014.
- Inveursa Holding S.A de sus aportaciones a Amadora S.A. absorbió la pérdida de USD 14.532.57 para salir del causal de liquidación determinado por la Superintendencia de Compañías.
- Al 31 de diciembre del 2014 Inveursa Holding S.A. es accionista mayoritaria de las empresas PIAMONTE S.A. y AMADORA S.A.
- Inveursa Holding S.A. el 4 de junio del 2014 según resolución SC.INC.DNICA1.006 fue notificado por la Superintendencia de Compañías que cayó en causal de disolución por pérdidas que superan el 50% o más del capital y reservas; sin embargo una vez absorbida la pérdida de 1453.95 de los aportes a futuro aumento de capital y presentados los descargos correspondientes, con fecha 23 de octubre según oficio No. SCV.IRP.D.2014.4526, somos notificados que salimos del causal de disolución.

ADMINISTRACIÓN

Durante el 2014, se mantuvo una política de administración conservadora, enfocada principalmente a la inversión a través de Piamonte en el proyecto Ceibo Real Etapa que consta de 5 etapas, comercializando en el 2014 la etapa 1.

LABORALES

En el periodo del 2014 no se contrató personal por ser HOLDING.

SOCIETARIOS

En el 2014 INVEURSA HOLDING S.A. mantiene su paquete accionario como se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre del 2014

- | | | |
|--|--------------|----------------------|
| • Natrocu Urban S.L. | 799 acciones | 99.88% participación |
| • Mónica de los Angeles Sanchez Robalino | 1 acción | 0.12% participación |

TRIBUTARIOS

Inveursa Holding S.A. durante el 2014 cumplió con todas las obligaciones tributarias y societarias que determina la ley.

OBJETIVOS PARA EL 2015

Como principales objetivos en el 2015 están:

- Realizar las correspondientes aportaciones para fortalecer y reactivar las empresas en las cuales se mantienen las inversiones.
- Adquirir acciones en diferentes empresas rentables.
- Realizar las aportaciones necesarias para que PIAMONTE S.A. lleve a cabo el proyecto Ceibo Real etapa 2 y 3 durante el 2015.

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

El BALANCE GENERAL al 31 de diciembre del 2014 conjuntamente con el ESTADO DE RESULTADOS, se presenta en los anexos adjuntos.

Atentamente,



MIQUEL SOLÉ SANROMÁ
Gerente General

MANTA, MARZO 26 DE 2015