

INFORME DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA INVEURSA HOLDING S.A. POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2018

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 2018, la Administración y Representación Legal de la empresa estuvo a cargo del Sr. Miquel Solé Sanromá, teniendo como principales operaciones las siguientes:

- En el 2018 Inveursa Holding S.A. no recibió aporte de sus accionistas.
- En el 2018 Inveursa Holding S.A. no realizó aportes a sus subsidiarias.
- Inveursa Holding S.A. en el periodo del 2017 generó dividendos de Piamonte S.A. por USD 139.549,72, registrando al 31 de diciembre del 2018 dividendos acumulados por USD 197.738,27.
- Inveursa Holding S.A. en el 2018 recibió de Piamonte S.A. como pago de su préstamo la cantidad de USD 128.500,00.
- Inveursa Holding S.A. en el 2018 recibió de Piamonte S.A. como devolución de aportes a futuro aumento de capital la cantidad de USD 81.500,00.
- Inveursa Holding S.A. en el 2018 devolvió a su accionista Natrocu Urban SI la cantidad de USD 200.000,00 de sus aportaciones a futuro aumento de capital.
- Inveursa Holding SA en el 2018 absorbió en Amadora SA la pérdida acumulada de sus aportaciones a futuro aumento de capital por USD 1.746,22.

ADMINISTRACIÓN

Durante el 2018, se mantuvo una política de administración conservadora, enfocada principalmente en la inversión a través de Piamonte en el proyecto Ceibo Real que consta de 5 etapas, finalizando en el 2018 la comercialización de la etapa 3 e iniciando la ejecución y comercialización de la etapa 4 y 5.

LABORALES

En el periodo del 2018 no se contrató personal por ser HOLDING.

SOCIETARIOS

En el 2018 INVEURSA HOLDING S.A. mantiene su paquete accionario como se detalla a continuación:

- | | |
|-----------------------|-----------------------------------|
| • Natrocu Urban S.L. | 799 acciones 99.88% participación |
| • Miquel Solé Sanromá | 1 acción 0.12% participación |

TRIBUTARIOS

Inveursa Holding S.A. durante el 2018 cumplió con todas las obligaciones tributarias y societarias que determina la ley.

OBJETIVOS PARA EL 2019

Como principales objetivos en el 2019 están:

- Realizar las correspondientes aportaciones para fortalecer y reactivar las empresas en las cuales se mantienen las inversiones.
- Adquirir acciones en diferentes empresas rentables.

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

El BALANCE GENERAL al 31 de diciembre del 2018 conjuntamente con el ESTADO DE RESULTADOS, se presenta en los anexos adjuntos, reflejando una pérdida de USD 14.040.93, generados principalmente por gastos administrativos.

Atentamente,



MIQUEL SOLÉ SANROMÁ
Gerente General

MANTA, MARZO 28 DE 2019