

CONVOCATORIA

A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

De conformidad con lo dispuesto en la Ley y en el Estatuto Social de la Compañía, se convoca a los accionistas de la Compañía Incubadora Nacional C.A. INCA, a la Junta General Ordinaria de Accionistas, que se llevará a cabo el día 25 de Marzo del 2014, a las 16:00 horas, en las oficinas de la compañía, ubicadas en la Calle de Los Naranjos N44-15 y Av. De los Granados, de la ciudad de Quito, para tratar y resolver los siguientes puntos del orden del día:

1. Conocimiento y resolución sobre los informes de los Administradores, Comisario y Auditores Externos correspondientes al ejercicio económico del año 2013.
2. Conocimiento y resolución sobre el Balance General y el Estado de Resultados del ejercicio económico correspondiente al año 2013.
3. Resolución acerca de la distribución de los beneficios sociales del ejercicio económico correspondiente al año 2013.
4. Conocimiento y aprobación del aumento de capital de la compañía y la respectiva reforma del Estatuto Social.
5. Nominamiento de Comisarios.
6. Nominamiento de Auditores Externos.

Todos los documentos que serán conocidos por la Junta General, se encuentran a disposición de los señores accionistas en el local social de la compañía. Esperamos contar con su valiosa presencia.

Atentamente,

Quito, 20 de marzo del 2.014

Luis Bakker Guerra

Presidente del Directorio

CONFIDENCIAL

Quito, 25 de Marzo del 2.014

Señores Socios
INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA
Presente

Estimados socios y amigos:

Nos es grato poner a consideración de ustedes, el informe de actividades de la Compañía INCA, correspondiente al año 2013.

1. METAS FINANCIERAS CUMPLIDAS

El Ecuador, en el 2013 mostró un crecimiento económico real de 3,5%. La tasa de inflación anual del país alcanzó 2,7% al cerrar el año, inferior a la del año 2012. El salario mínimo también creció a US\$ 340 en enero del 2013, un 7% sobre el año anterior.

Los gastos operacionales de ventas y administración, ascendieron a \$ 1'641 mil, versus \$1'478 con un incremento del 11% sobre el año anterior.

La utilidad neta del ejercicio 2013 en INCA fue de 1'458 mil, que equivale a un margen neto de 11% sobre ventas, con un crecimiento de 6% sobre lo logrado el año anterior.

2. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la compañía presenta la siguiente distribución:

ACCIONISTAS		CAPITAL	%
HOLDECUADOR C.A.	565.064,80	71,53%	
FIDEICOMISO GB	224.935,20	28,47%	
Total	790.000,00	100,00%	

En este año se transfirieron las acciones que se encontraban a nombre del Sr. Luis Bakker Guerra a Holding de Empresas Ecuatorianas HOLDECUADOR C.A.

Recomendamos la siguiente distribución de los resultados del año 2013:

Total	
Capital Social	790.000
Aporte Futura Capitalización	175.000
Reserva Legal	413.000
Resultados acumulados adopción NIIF	2.137.000
Utilidades Acumuladas	1.458.000
	<u>4.973.000</u>

El movimiento del Patrimonio durante el 2013, fue como sigue:
(en dólares)

6. RESUMEN DEL PATRIMONIO

La utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta en el 2013 fue de \$2.264 mil frente a una utilidad de \$2.147 mil, en el año 2012, incremento del 5,5%.

5. RENDIMIENTO

La situación financiera de la compañía está de acuerdo con el nivel de operaciones, tiene una relación de índice corriente de 2,86. El patrimonio de la compañía es de \$4.973 mil y está respaldado principalmente por \$617 mil en inventarios, \$2.120 mil en propiedades.
Los ingresos financieros tuvieron un crecimiento del 93%, llegando a \$94,3 por rendimientos financieros de las inversiones en bancos.

4. SITUACION FINANCIERA

PRODUCTO	2013	2012
Engorde	13.065.347	12.136.170
Total	<u>13.065.347</u>	<u>12.136.170</u>

Las ventas en el 2013 fueron \$ 13.06 millones, representan un incremento del 8% (\$ 12.1 millones) en relación al 2012, el siguiente es un resumen de ventas por tipo de producto:

3. VENTAS

JOHN BAKKER
Gerente General

LUIS BAKKER GUERRA
Presidente Ejecutivo

Atentamente,
Incubadora Nacional C.A. INCA

Para el año 2014 la compañía ha previsto vender 23'600 mil pollitos de engorde, con la incorporación de una nueva máquina incubadora y una nueva nacedora. Agradecemos a los señores accionistas, ejecutivos, empleados y obreros tanto en Guayaquil como en Quito por su labor eficaz brindada durante el año 2013.

9. PERSPECTIVAS PARA EL 2014

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009. Debemos indicar que los Balances de la Compañía fueron elaborados considerando la aplicación de estas normas.

8. BALANCES EN BASE A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

	2013	2012
Empleados	16	14
Obreros	32	32
Total	48	46

El número de personal de la compañía es como sigue:

7. PERSONAL

El pago de dividendos de \$1.457.798 se efectuará en el mes de abril del 2014.

	Total
Distribución de dividendos	1.457.798
Transferencia a reserva legal	0
(en dólares)	1.457.798