

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: INCUBADORA ORENSE S.A.		SIGLAS: ORINCUSA	RUC. 0790068718001	No. DE EXPEDIENTE: 42447-85
PRINCIPAL	CIUDAD: EL CAMBIO	CALLE y No.:	TELEFONO: 303867	CASILLA: CABLE:
SUCURSALES				
Período del balance Del 19 de Enero de 1986 Al 31 de Diciembre de 1986		Fecha de vencimiento: Plazo duración: 50 Años		
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES (Que se hallan actualmente en ejercicio)				
1.- ADMINISTRADORES	NOMBRES		C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Dr. GUILLERMO CASTRO BENITEZ		09-03182368	Ecuatoriano
Vicepresidente				
Gerente(s)	JAVIER CASTRO BARCIONA		09-04146438	Ecuatoriano
Directores o vocales principales				
Directores o vocales suplentes				
2. COMISARIOS	NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Eco LUIS FLORES TORRES			
Suplente				
3. COMITE DE VIGILANCIA				
DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)				
Nombre(s)	JAVIER JACINTO CASTRO BARCIONA		Nacionalidad: Ecuatoriano	
Cargo(s)	GERENTE			
Fecha de nombramiento:	13 de Mayo de 1.985		Período: 5 años	
ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: INCUBACION HUEVOS FERTILES				
COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR				
REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR				
Nombre(s)			Nacionalidad:	
Cargo(s) o designación(es)			Carnet de domiciliación No.:	
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:				
Denominación de la persona jurídica:	JOSE ELOY VEGA ROMERO		Ecuatoriana	
Nombres y apellidos (persona natural)		Nacionalidad		
DIRECCION: TUNGURAHUA 4134 y ROSENDO AVILES				
Tiene Auditoría Externa		SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	
Nombre o denominación		Nacionalidad		
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado:	Devaluación <input type="checkbox"/>	Costo de reposición <input type="checkbox"/>		
OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)				
La compañía está amparada por:				
LEY DE FOMENTO:	Industrial <input type="checkbox"/>	Agropecuaria <input type="checkbox"/>	Turística <input type="checkbox"/>	Otras <input type="checkbox"/> Clasificación _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.	Fecha:		Plazo:	
AFILIACION A LA CAMARA DE:	No.			
TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.:	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085)	SI <input type="checkbox"/>
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	(Adjuntar Copia)	NO <input type="checkbox"/>
Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____	25 AGO. 1986			El Secretario
de la _____ con _____ anexos constantes _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____				

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31. DE Diciembre. DE 1986.)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		150.970,84
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		5'771.782,35
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		657.176,00
1109	Inventario productos en proceso		4'060.564,45
1110	Inventario suministros y materiales		7'369.570,49
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		44.310,94
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		284.707,00
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		500.000,00
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		355.566,50
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		174.783,07
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		88.028,00
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			19'457.459,64
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	703.755,55	
1203	Construcciones en curso	8'613.503,12	
1204	Edificios e instalaciones	2'156.966,54	1.725,00
1206	Maquinaria y equipo	30'948.470,05	1'697.295,00
1208	Muebles y enseres	177.510,80	18.247,88
1210	Vehículos	5'934.058,39	855.622,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		20'505.590,19
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización	502.825,34	5.188,16
1503	Gastos de investigación y desarrollo	350.000,00	23.333,36
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	2'060.348,08	114.407,90
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de obligac.de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)	4'499.941,49	197.833,84
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		72.579,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			73'611.895,41
TOTAL DEL ACTIVO			93'069.355,05

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	3'120.731,45
2102	Proveedores moneda extranjera	4'150.817,00
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	763.451,38
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	1'758.927,75
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	249.886,47
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	8.164,68
2114	Aportes al IESS por pagar	108.630,18
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda nacional	
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda extranjera	
2117	Parte corriente créditos de estabilización	
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	
2119	Parte corriente provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	12'050.250,00
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	76.394,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		22'287.252,91
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	52'500.000,00
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	1'153.555,44
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adjuntar detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		53'653.555,44
TOTAL PASIVO		75'940.808,35
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	40'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	20'000.000,00
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	
3202	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	2'871.453,30
TOTAL PATRIMONIO NETO		17'128.546,70
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		93'069.355,05

OBLIGACIONES CONTINGENTES

4. CUENTAS DE ORDEN

40. DEUDORAS

- 4001 Avaes otorgados
- 4002 Otras garantías otorgadas

41. ACREEDORAS

- 4101 Responsabilidades por avales otorgados
- 4102 Responsabilidades por otras garantías

50. VENTAS BRUTAS	76'658.313,00
5001 En el país	76'658.313,00
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	76'658.313,00
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras productos terminados en el país	57'644.810,00
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	657.176,00
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial materias primas	
5202 Más: Compras materias primas en el país	
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final materias primas	
5205 Mano de obra directa	1'893.333,19
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	1'021.165,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	131.525,57
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	142.791,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	327.547,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	1'694.084,04
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	4'060.564,45
5218 Inventario inicial de productos terminados	
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	44.310,94
UTILIDAD BRUTA	18'565.108,59
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5303 Comisiones a empleados y particulares	421.146,40
5304 Publicidad y propaganda	25.007,00
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	178.536,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	1'158.700,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	1'358.614,25
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	580.778,69
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	76.188,85
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	229.302,26
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	829.440,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	.746.001,38
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	340.763,26
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	2'264.985,36
55. GASTOS FINANCIEROS	10'355.645,14
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	13'353.799,85
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	382.265,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	255.563,59
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	(2'871.453,30)
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 9259...
 Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE
INCUBADORA ORENSE S.A.	0790068718001	42447-85

**TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)**

Del ...1... de ...Enero..... al 31... de Diciembre... de 19.86..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	57'644.810,00	--	57'644.810,00
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	10'702.503,20	--	10'702.503,20
10.3 Donaciones realizadas			
20 PAGOS POR TECNOLOGIA			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30 VENTAS			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	76'658.313,00		76'658.313,00
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.- Remuneración S/.	2 300.000,00	4 620.0530,00	1 320.000,00	15 944.871,00	8
Extranjera No.- Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? : SI NO

Monto de la Inversión programada : S/. 3'000.000,00

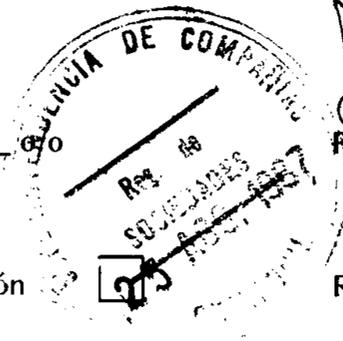
Construcciones: S/. 1'700.000,00

Maquinaria y Equipo : S/. 1'800.000,00

Financiamiento: Recursos Propios : 100 % Prestados: _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión Racionalización Reposición



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO INCUBADORA ORENSE S.A.	C.I.I.U. 0790068718001	No. EXPEDIENTE 42447-85
---	---------------------------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:	20'000.000,00
6001	Capital social	40'000.000,00
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	20'000.000,00
6004	Reserva legal	
6005	Otras reservas	
6006	Superávit de capital	
6007	Utilidades acumuladas	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO	
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:	
6201	Reserva legal	
6202	Otras reservas	
6203	Superávit por revalorización	
6204	Utilidades acumuladas	
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR	(2'871.453,30)
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	(2'871.453,30)
6302	Menos: dividendos en efectivo	
6303	Más: superávit de capital del período	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:	
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores	
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales	
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO	17'128.546,70

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva legal	
Otras reservas	
Dividendos en efectivo	
Amortización de pérdidas	
Utilidades acumuladas	
RESERVA LEGAL:	
Reserva inicial	
Más: Asignación del año	
Menos: Utilización en el año	
Saldo final	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
Superávit por revalorización inicial	
Más: revalorización de activos del período	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	
Saldo final	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:	4'154.307,05
7001	Utilidad neta del ejercicio	
	Más:	
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	2'405.445,38
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	340.763,26
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	
7005	Venta de activos fijos	
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	1'408.098,41
7007	Aumento de capital social	
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)	
7009	Otros	
	Menos:	
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias	
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:	38'753.701,88
7201	Dividendos pagados	
7202	Compra de activos fijos	10'702.503,20
7203	Compra de inversiones permanentes	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos	4'664.155,19
7206	Reducción de capital social	
7207	Pérdida del ejercicio	2'871.453,30
7208	Otros	20'515.590,19
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)	(34'599.394,83)
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(2'829.793,27)
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	31'769.601,56
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	(34'599.394,83)

