

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **INCUBACION HUEVOS FERTILES**

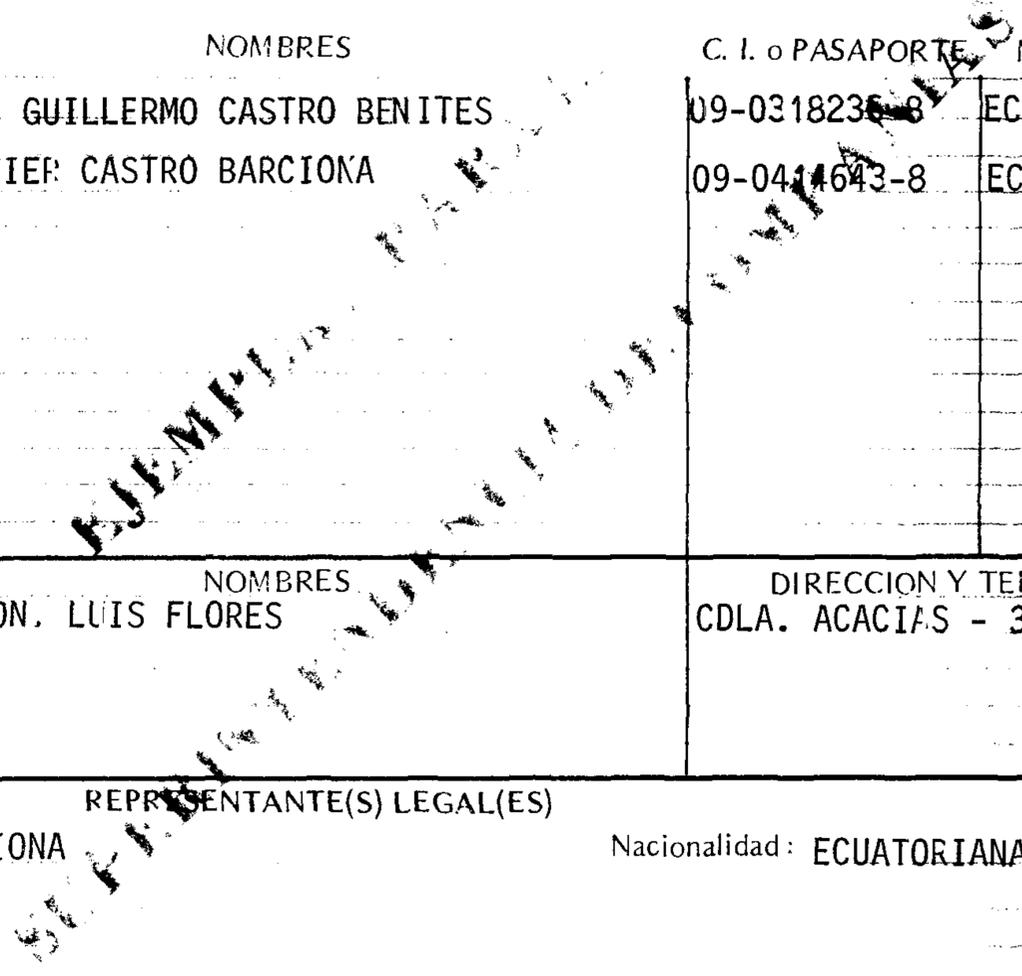
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL	EL CAMBIO		403809		

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance
Del 1 de **ENERO** de 1987 Al 31 de **DICIEMBRE** de 1987

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	DR. GUILLERMO CASTRO BENITES	09-0318236-8	ECUATORIANO
Vicepresidente			
Gerente(s)	JAVIER CASTRO BARCIONA	09-0414643-8	ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ECON. LUIS FLORES	CDLA. ACACIAS - 347626	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			



REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **JAVIER CASTRO BARCIONA** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Período de vigencia designación: de 1985 a 1990

PERSONAL OCUPADO: 2 4 8

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

PRESENTANTE(S)
Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **VICTOR HUGO GAVILANEZ MERINO**
LORENZO DE GARAICOA No 2310 Tlf. 403735 Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: **16.562**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: _____

Nombre o Razón Social: _____ Nacionalidad: _____

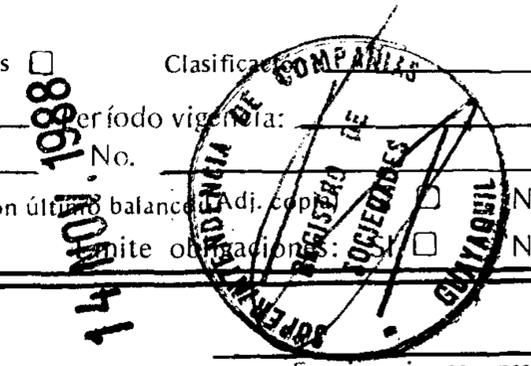
OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ período vigencia: _____
 AFILIADA A LA CAMARA DE: _____
 CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance Adj. copias: _____ NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Comite obligacion: _____ NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

No. DE ANEXOS: _____

Funcionario responsable
(SELLO)



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		30.900,00
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		--
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		--
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		--
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		24'913.054,84
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		(40.460,91)
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		24.020,00
1108	Inventario materia prima		5'604.392,84
1109	Inventario productos en proceso		7'527.333,15
1110	Inventarios suministros y materiales		---
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		---
1112	Semovientes para la venta		---
1113	Sementeras de ciclo corto		---
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		---
1115	Obras en ejecución		28.000,00
1116	Mercaderías en tránsito		---
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		---
1118	Ingresos acumulados por cobrar		215.774,90
1119	Depósitos previos		196.300,24
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		240.712,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		---
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		---
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		176.626,33
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		113.628,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		6.579,42
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			39'036.860,81
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	6'513.904,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	4'556.865,92	
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	2'156.966,54	56.954,67
1206	Maquinaria y equipo	32'138.164,60	3'049.560,04
1208	Muebles y enseres	310.559,80	35.927,96
1210	Vehículos	7'058.959,75	1'772.372,14
1212	Mejoras en locales arrendados	---	---
1214	Semovientes	---	---
1216	Plantaciones	---	---
1218	Otros activos fijos	---	---
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	---	---
1222	Revalorización de edificios	---	---
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	9'712.667,23	865.959,92
1226	Revalorización de otros activos fijos	2'607.922,61	445.848,43
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		21'482.881,07
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		---
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		---
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		---
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		---
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas	---	---
1403	Otros	---	---
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización	502.825,34	246.375,98
1503	Gastos de investigación y desarrollo	350.000,00	58.333,40
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	5'390.461,85	2'199.504,22
1507	Comisión de riesgo cambiario		---
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		---
1511	Otros activos diferidos	4'583.273,49	625.933,18
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		---
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		---
1603	Otros activos no corrientes		---
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			88'008.702,26
TOTAL DEL ACTIVO			127'045.563,07

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		6'168.067,13
2101 Proveedores en moneda nacional		---
2102 Proveedores en moneda extranjera		---
2103 Anticipos de clientes		---
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		2'019.096,89
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		---
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		8'203.645,75
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		---
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		---
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		---
2110 Impuestos a la renta por pagar		---
2111 Provisiones para prestaciones sociales		296.676,67
2112 Intereses vencidos y no pagados		13'854.826,71
2113 Impuestos retenidos por pagar		---
2114 Aportes al IESS por pagar		553.604,87
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 de la provisión para jubilación patronal		---
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		---
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		---
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		979.528,40
TOTAL PASIVO CORRIENTE		32'075.446,42
22. PASIVO NO CORRIENTE		50'002.294,89
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		---
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		18'660.047,03
2203 Préstamos de accionistas o socios		---
2204 Créditos de estabilización		---
2205 Comisión de riesgo cambiario		---
2206 Saldos pendientes con la casa matriz		---
2207 Impuestos diferidos por pagar		---
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra		---
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		---
2210 Obligaciones emitidas		---
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		---
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		---
2213 Otros (Adj. 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		68'662.341,92
TOTAL PASIVO		100'737.788,34
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		40'000.000,00
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		---
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		---
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		(20'000.000,00)
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		---
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		---
3202 Reservas facultativas		---
3203 Otras reservas		---
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		---
3302 Revalorización de otros activos fijos		11'008.801,49
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		---
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		---
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(2'871.453,30)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		(1'829.573,46)
TOTAL PATRIMONIO NETO		26'307.774,73
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		127'045.563,07

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

- | | |
|--|--|
| 4001 Mercaderías en consignación | |
| 4002 Liquidación de depósitos industriales | |
| 4003 Avals o garantías | |
| 4004 Otras obligaciones contingentes | |

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del .1 de . . Enero . de . 1 . 987 . . al . . 31 . . de . . Diciembre de 19 . 87

50. VENTAS BRUTAS	110'658.390,00
5001 En el país	110'658.390,00
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	34.300,00
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	110'624.090,00
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	657.176,00
5202 Compras de materias primas en el país	78'016.961,00
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	24.020,00
5205 Mano de obra directa	1'705.643,50
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	1'278.946,71
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	139.799,78
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	189.494,44
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	831.220,82
5212 Mantenimiento y reparaciones	324.406,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	913.740,63
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	964.147,19
5216 Inventario inicial de productos en proceso	4'060.564,45
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	5'604.392,84
5218 Inventario inicial de productos terminados	44.310,94
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	27'126.091,38
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	1'367.342,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	1'315.274,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	1'580.126,14
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	729.147,02
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	75.305,95
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	314.385,26
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	143.350,71
5406 Depreciación bienes, área administrativa	979.646,22
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	512.949,50
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	4'478.406,60
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	15'680.157,98
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	14'883.039,91
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	125.622,83
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	567.121,37
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	3'068.190,07
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaja. e Imp. Renta	(1'829.573,46)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	(1'829.573,46)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 29 de AGOSTO de 19 87

El Gerente

El Contador No. Reg. 16.562

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		17'128.546,70
6001 Capital	40'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	20'000.000,00	
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital		
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	2'871.453,30	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		9'179.228,03
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1'829.573,46	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	11'008.801,49	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		26'307.774,73

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		20'140.094,93
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	2'341.924,93	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	2'789.383,52	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	15'008.786,48	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos		
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		10'421.466,27
7101 Dividendos pagados		
7102 Compra de activos fijos	4'201.156,16	
7103 Compra de inversiones permanentes		
7104 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	3'413.445,77	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	1'829.573,46	
7208 Otros	977.290,88	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		9'718.628,66
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	12'548.421,93	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(2'829.793,27)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		9'718.628,66

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:		
Reserva legal		
Reservas facultativas		
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 REVALORIZACIÓN:		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período	11'008.801,49	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	11'008.801,49	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <i>INCUBADORA ORENSE S.A. " ORINCUSA"</i>	C. I. I. U. <i>0790068718001</i>	No. EXPEDIENTE <i>42447-85</i>
--	-------------------------------------	-----------------------------------

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

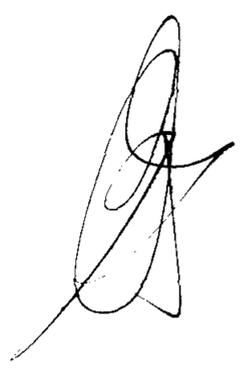
Del ...1... de *Enero* al .31... de *Diciembre*.. de 19*77*...

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	<i>78'016.961,00</i>	- . -	<i>78'016.961,00</i>
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	<i>4'201.156,16</i>	- . -	<i>4'201.156,16</i>
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	<i>110'624.090,00</i>	- . -	<i>110'624.090,00</i>
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA :			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativo		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuner.	No.	Remunerac.	No.	Remunerac.	No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	<i>422.000,00</i>	4	<i>904.833,00</i>	1	<i>480.000,00</i>	8	<i>1'263.977</i>	5	<i>214.960</i>
Extranjeros										

15 o/o Participación										
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



14 NOV 1977

