

Estados Financieros

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
con Informe de los Auditores Independientes*

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

Estados Financieros Separados

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Separados Auditados	
Estado Separado de Situación Financiera.....	4
Estado Separado de Resultado Integral.....	6
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estado Separado de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros Separados.....	9

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Directores de
COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO**, que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, tal como se indica en la *Nota 8*, la Compañía también preparó los estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.

Otros asuntos

Los estados financieros de **COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO** por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 15 de marzo del 2016 incluyó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren su presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


Mario E. Rosales - Socio
RNC No. 13580


SCVS - RNAE No. 056

1 de marzo del 2017

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

Estado Separado de Situación Financiera

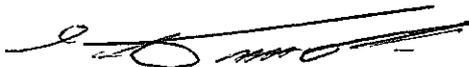
Al 31 de Diciembre del 2016

	Notas	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015	1 de enero 2015
		<i>(US Dólares)</i>		
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1,811,461	2,582,892	5,758,258
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	4,297,866	3,439,798	2,410,552
Otros activos financieros	5	5,560,742	5,384,870	4,205,397
Inventarios	6	3,003,595	3,320,810	5,571,757
Activos por impuestos corrientes	11	279,032	505,027	454,499
Otros activos		134,264	162,205	3,800
Total activos corrientes		15,086,960	15,395,602	18,404,263
Activos no corrientes:				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1,937,531	2,377,131	139,003
Otros activos financieros		-	-	1,020,000
Inventarios de repuestos	6	1,258,504	1,237,099	1,209,383
Propiedades, planta y equipos, neto	7	27,251,207	28,736,614	29,078,167
Propiedades de inversión, neto		40,611	98,935	103,944
Activos intangibles		151,982	32,179	70,797
Inversiones en subsidiaria	8	1,220,098	859,098	4,640,901
Total activos no corrientes		31,859,933	33,341,056	36,262,195
Total activos		46,946,893	48,736,658	54,666,458

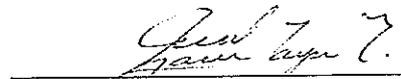
COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

Notas	Reestructurados <i>(Ver Nota 2.14)</i>			
	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015	1 de enero 2015	
<i>(US Dólares)</i>				
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Préstamos	9	1,715,733	2,232,989	1,183,460
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	4,718,773	5,514,574	5,321,377
Ingresos diferidos		428,067	442,016	925,767
Pasivos por impuestos corrientes	11	335,301	296,507	465,309
Obligaciones acumuladas	12	1,229,352	1,151,063	1,621,470
Total pasivos corrientes		8,427,226	9,637,149	9,517,383
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones por beneficios definidos	13	13,665,815	13,448,417	15,357,404
Pasivo por impuestos diferidos	11	1,078,386	1,145,830	986,805
Total pasivos no corrientes		14,744,201	14,594,247	16,344,209
Total pasivos		23,171,427	24,231,396	25,861,592
Patrimonio:				
Capital social	15	26,090,000	26,090,000	9,490,000
Reserva legal		3,651,728	3,598,678	3,598,678
Reserva por valuación de activos		-	-	12,532,628
Utilidades retenidas (Déficit)		(5,966,262)	(5,183,416)	3,183,560
Total patrimonio		23,775,466	24,505,262	28,804,866
Total pasivos y patrimonio		46,946,893	48,736,658	54,666,458

Ver notas adjuntas a los estados financieros separados.



Sr. Leonardo Terán
Gerente General



C.P.A. María Melina Maya
Sub-Gerente de Contabilidad

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

Estado Separado de Resultado Integral

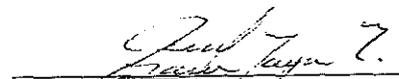
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

	Notas	2016	2015
			<i>(Ver Nota 2.14)</i>
			<i>(US Dólares)</i>
Ingresos ordinarios	16 y 20	30,703,738	37,069,655
Costo de ventas	17 y 20	(15,678,294)	(20,754,608)
Utilidad bruta		15,025,444	16,315,047
Gastos de ventas	17 y 20	(7,764,973)	(9,126,282)
Gastos de administración	17 y 20	(6,189,644)	(8,977,721)
Costos financieros, neto	18	(533,403)	(609,316)
Otros ingresos (egresos), neto	19	374,483	(492,763)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		911,907	(2,891,035)
Gastos por impuesto a la renta:	11		
Corriente		(448,857)	(471,089)
Diferido		67,444	(159,025)
De años anteriores		-	(1,323,340)
Total		(381,413)	(1,953,454)
Utilidad (pérdida) neta del año		530,494	(4,844,489)
Otro resultado integral:			
Ganancia (pérdida) actuarial		(1,260,290)	544,885
Total resultado integral del año		(729,796)	(4,299,604)

Ver notas adjuntas a los estados financieros separados.



Sr. Leonardo Terán
Gerente General



C.P.A. María Melina Maya
Sub-Gerente de Contabilidad