

Estados Financieros

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
con Informe de los Auditores Independientes*

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

Estados Financieros Separados

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

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 2017 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 2017, 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) y el oficio de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en lo relativo a la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios definidos considerando como referencia al mercado del Ecuador.

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.

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.

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 el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

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.

Romero & Asociados
SCVS - RNAE No. 056

Mario E. Rosales
Mario E. Rosales - Socio
RNC No. 13580

23 de febrero del 2018

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2017

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	3	2,253,482	1,811,461
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,817,631	4,297,866
Otros activos financieros	5	2,424,305	5,560,742
Inventarios	6	2,903,827	3,003,595
Activos por impuestos corrientes	11	501,108	279,032
Otros activos		166,352	134,264
Total activos corrientes		11,066,705	15,086,960
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	4,600,690	1,937,531
Otros activos financieros	5	2,249,234	-
Inventarios de repuestos	6	1,219,440	1,258,504
Propiedades, planta y equipos, neto	7	26,345,255	27,251,207
Propiedades de inversión, neto		11,927	40,611
Activos intangibles		107,499	151,982
Inversiones en subsidiaria	8	1,220,098	1,220,098
Total activos no corrientes		35,754,143	31,859,933
Total activos		46,820,848	46,946,893

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	9	2,492,608	1,715,733
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	5,528,442	4,718,773
Ingresos diferidos		415,954	428,067
Pasivos por impuestos corrientes	11	434,556	335,301
Obligaciones acumuladas	12	954,223	1,229,352
Total pasivos corrientes		9,825,783	8,427,226
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	9	1,046,421	-
Obligaciones por beneficios definidos	13	12,106,968	13,665,815
Pasivo por impuestos diferidos	11	1,286,206	1,078,386
Total pasivos no corrientes		14,439,595	14,744,201
Total pasivos		24,265,378	23,171,427
Patrimonio:			
Capital social	15	26,090,000	26,090,000
Reserva legal		3,651,728	3,651,728
Déficit acumulado		(7,186,258)	(5,966,262)
Total patrimonio		22,555,470	23,775,466
Total pasivos y patrimonio		46,820,848	46,946,893

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 2017

	Notas	2017	2016
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	16 y 20	29,469,929	30,703,738
Costo de ventas	17 y 20	(16,493,444)	(15,678,294)
Utilidad bruta		12,976,485	15,025,444
Gastos de ventas	17 y 20	(8,810,576)	(7,764,973)
Gastos de administración	17 y 20	(4,632,152)	(6,189,644)
Costos financieros, neto	18	(568,760)	(533,403)
Otros ingresos, neto	19	47,001	374,483
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		(988,002)	911,907
Gastos por impuesto a la renta:	11		
Corriente		(236,743)	(448,857)
Diferido		(207,820)	67,444
Total		(444,563)	(381,413)
Utilidad (pérdida) neta del año		(1,432,565)	530,494
Otro resultado integral:			
Ganancia (pérdida) actuarial		690,014	(1,260,290)
Total resultado integral del año		(742,551)	(729,796)

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 Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Déficit Acumulado	Total
<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2015		26,090,000	3,598,678	(5,183,416)	24,505,262
Utilidad neta del año		-	-	530,494	530,494
Otro resultado integral del año		-	-	(1,260,290)	(1,260,290)
Apropiación del año		-	53,050	(53,050)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016		26,090,000	3,651,728	(5,966,262)	23,775,466
Dividendos pagados	15.3	-	-	(477,445)	(477,445)
Pérdida neta del año		-	-	(1,432,565)	(1,432,565)
Otro resultado integral del año		-	-	690,014	690,014
Saldos al 31 de diciembre del 2017		<u>26,090,000</u>	<u>3,651,728</u>	<u>(7,186,258)</u>	<u>22,555,470</u>

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 Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

	Notas	2017	2016
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo usado en actividades de operación:			
Recibido de clientes		28,455,292	30,661,405
Pagado a proveedores y a empleados		(29,258,619)	(30,798,047)
Intereses ganados		160,894	196,844
Intereses pagados		(203,157)	(112,426)
Impuesto a la renta pagado	11	(236,743)	(448,857)
Otros ingresos (egresos)		44,705	(43,341)
Flujo de efectivo neto usado en actividades de operación		<u>(1,037,628)</u>	<u>(544,422)</u>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Compras de activos financieros		(4,607,019)	(5,560,742)
Ventas de activos financieros		5,496,944	5,384,870
Préstamos a tercero		(500,000)	-
Cobros a terceros		75,471	380,000
Compras de propiedades, planta y equipos	7	(397,739)	(470,444)
Ventas de propiedades de inversión		24,490	-
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión		<u>92,147</u>	<u>(266,316)</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:			
Recibido de préstamos a corto plazo		2,030,000	1,772,296
Pago de préstamos a corto plazo		(2,414,729)	(2,232,989)
Recibido de préstamos a largo plazo		2,700,000	-
Pago de préstamos a largo plazo		(490,323)	-
Recibido de compañía relacionada		-	500,000
Dividendos pagados		(437,445)	-
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiación		<u>1,387,503</u>	<u>39,307</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		442,022	(771,431)
Caja y bancos al principio del año		1,811,461	2,582,892
Caja y bancos al final del año	3	<u>2,253,483</u>	<u>1,811,461</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros separados.



Sr. Leonardo Terán
Gerente General



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