

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado separado de situación financiera
Estado separado de resultados integrales
Estado separado de cambios en el patrimonio
Estado separado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros separados

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense
NIIF - Norma Internacional de Información Financiera
RUC - Registro Único de Contribuyente
SRI - Servicio de Rentas Internas

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 806

T +593 (2) 2525 547

Quito - Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401

T +593 (4) 2683 759

Guayaquil - Ecuador EC090506

www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de

Compañía Anónima El Universo

Guayaquil, 28 de febrero del 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de *Compañía Anónima El Universo*, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de *Compañía Anónima El Universo* al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados de nuestro informe.

Somos independientes de *Compañía Anónima El Universo* de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Compañía Anónima El Universo
Guayaquil, 28 de febrero del 2019

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos lo siguiente:

Como se indica en la Nota 2.1, la Compañía prepara también estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2018, que se presentan en forma separada de estos estados financieros separados.

Otros asuntos y otra información

Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros separados adjuntos, de Compañía Anónima El Universo, al 31 de diciembre del 2017 fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 23 de febrero del 2018, expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos, la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros 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, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros separados

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados adjuntos, la Administración es responsable de la evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Compañía Anónima El Universo
Guayaquil, 28 de febrero del 2019

intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de Compañía Anónima El Universo es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros 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 conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Compañía Anónima El Universo
Guayaquil, 28 de febrero del 2019

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

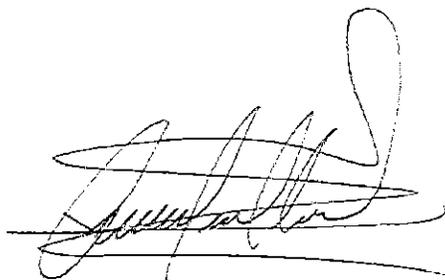
Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias como agente de retención y percepción de Compañía Anónima El Universo, se emite por separado.



Número de Registro en las
Superintendencias de
Compañías: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

**ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2018	2017	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	1,530,441	2,253,482	PASIVO CORRIENTE			
Activos Financieros a costo amortizado	7	2,511,956	2,424,305	Sobregiros Bancarios	6	10,326	-
Clientes	8	3,131,360	2,379,819	Porción corriente de las obligaciones financieras	15	2,322,574	2,492,608
Compañías relacionadas	17	22,022	1,864	Proveedores	16	4,688,170	3,398,911
Impuestos por recuperar	9	684,313	501,108	Compañías relacionadas	17	816,096	787,050
Otras cuentas por cobrar	10	688,465	573,247	Impuestos por pagar	18	443,402	434,556
Anticipos a proveedores	11	196,358	29,052	Otras cuentas por pagar	19	587,530	1,088,098
Inventarios		4,752,561	2,903,827	Pasivos de contratos	20	528,111	605,815
Total del activo corriente		13,517,476	11,066,704	Beneficios Sociales	21	986,147	1,018,746
				Total pasivos corrientes		10,382,356	9,825,784
ACTIVO NO CORRIENTE							
Activos Financieros a costo amortizado	7	2,327,898	2,249,234	PASIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas por cobrar	10	4,872,302	4,600,690	Obligaciones Financieras	15	2,736,039	1,046,421
Inventarios	11	1,109,046	1,219,440	Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio	24	12,017,722	12,106,968
Propiedad y equipos, neto	12	25,144,354	26,345,255	Pasivo por impuesto diferido	23	1,189,548	1,286,206
Propiedades de Inversión		11,221	11,927	Total pasivos no corrientes		15,943,309	14,439,595
Activos Intangibles	13	335,176	107,500	Total pasivos		26,325,665	24,265,379
Inversiones en subsidiarias	14	1,220,098	1,220,098				
Activo por impuesto diferido	23	331,882	-	PATRIMONIO (según estado adjunto)			
Total del activo no corriente		35,151,977	35,754,144			22,343,788	22,555,469
Total del activo		48,669,453	46,820,848	Total del pasivo y patrimonio		48,669,453	46,820,848

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Leonardo Terán
Gerente General



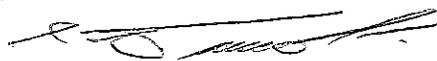
C.P.A. María Melina Maya
Sub-Gerente de contabilidad

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	27	31.128.740	29.469.929
Costo de Venta	28	<u>(17.017.753)</u>	<u>(16.493.444)</u>
Utilidad Bruta		14.110.987	12.976.485
<u>Gastos operativos</u>			
Gastos administrativos y ventas	28	<u>(13.813.823)</u>	<u>(13.442.728)</u>
Utilidad Operacional		297.164	(466.243)
Gastos Financieros		(870.743)	(568.760)
Otros Ingresos		591.380	47.001
Utilidad (Pérdida) antes de la participación a trabajadores y del impuesto a la renta		17.801	(988.002)
Participación a trabajadores		(2.670)	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	23	30.832	(444.562)
Utilidad (Pérdida) neta del año		45.963	(1.432.564)
<u>Otro Resultado Integral</u>			
(Pérdida) Ganancia actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	24	<u>(257.644)</u>	<u>690.013</u>
Resultado integral del año		<u>(211.681)</u>	<u>(742.551)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



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 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	26.090.000	3.651.728	(78.924)	(5.887.339)	23.775.465
Según acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 18 de abril del 2017:					
- Pago de dividendos				(477.445)	(477.445)
Pérdida neta y resultado integral del año			690.013	(1.432.564)	(742.551)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	26.090.000	3.651.728	611.089	(7.797.348)	22.555.469
Utilidad neta y resultado integral del año			(257.644)	45.963	(211.681)
Apropiación para reserva legal pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas		4.596		(4.596)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	26.090.000	3.656.324	353.445	(7.755.981)	22.343.788

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Leonardo Terán
Gerente General



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

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes		30.162.019	28.455.292
Pagado a proveedores, empleados y otros		(31.673.295)	(29.300.882)
Impuesto a la renta pagado	23	(397.708)	(236.743)
Otros ingresos (egresos)		591.380	44.705
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>(1.317.604)</u>	<u>(1.037.628)</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Adquisición de activos financieros a costo amortizado		(3.668.672)	(4.607.019)
Cobro de activos financieros a costo amortizado		3.502.357	5.496.944
Préstamos a terceros, neto		(99.665)	(424.529)
Compras de activos intangibles	13	(296.900)	-
Adiciones de propiedad y equipos, neto	12	(372.467)	(397.739)
Ventas de propiedades de inversión		-	24.490
Flujo neto de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(935.347)</u>	<u>92.147</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:			
Recibido de préstamos a corto plazo		1.625.479	2.030.000
Pago de préstamos a corto plazo		(1.887.683)	(2.414.729)
Recibido de préstamos a largo plazo		3.529.000	2.700.000
Pago de préstamos a largo plazo		(1.747.212)	(490.323)
Dividendos pagados		-	(437.445)
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de financiación		<u>1.519.584</u>	<u>1.387.503</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(733.367)	442.022
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>2.253.482</u>	<u>1.811.460</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>1.520.115</u></u>	<u><u>2.253.482</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Leonardo Terán
Gerente General


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