

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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	-	<i>Norma Internacional de Información Financiera</i>
RUC	-	Registro Único de Contribuyente
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de

Compañía Anónima El Universo

Guayaquil, 28 de febrero del 2020

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 2019 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 2019, 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 2020

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 2019, que se presentan en forma separada de estos estados financieros separados.

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

Cuándo obtengamos el informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

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 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.



A los miembros del Directorio y Accionistas de
Compañía Anónima El Universo
Guayaquil, 28 de febrero del 2020

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. 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.



A los miembros del Directorio y Accionistas de
Compañía Anónima El Universo
Guayaquil, 28 de febrero del 2020

- 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias como agente de retención y percepción de Compañía Anónima El Universo, se emite por separado.

MOORE ECUADOR

Número de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: 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 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2019	Reestructurado (Ver Nota 32) 2018	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2019	Reestructurado (Ver Nota 32) 2018
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	2.370.882	1.530.441	PASIVO CORRIENTE			
Activos Financieros a costo amortizado	7	5.704.480	2.511.956	Sobregiros Bancarios	6	-	10.326
Cilentes	8	2.779.032	3.131.360	Porción corriente de las obligaciones financiera	16	6.098.750	2.322.574
Compañías relacionadas	18	318	22.022	Proveedores	17	4.427.988	4.688.170
Impuestos por recuperar	9	671.708	684.313	Compañías relacionadas	18	849.595	816.096
Otras cuentas por cobrar	10	2.137.037	688.465	Impuestos por pagar	19	385.091	443.402
Anticipos a proveedores		34.419	196.358	Otras cuentas por pagar	20	679.102	587.530
Inventarios	11	3.582.744	4.752.561	Pasivos de contratos	21	587.124	528.111
Total del activo corriente		17.280.620	13.517.476	Beneficios Sociales	22	1.002.004	986.147
				Total pasivos corrientes		14.029.654	10.382.356
ACTIVO NO CORRIENTE							
Activos Financieros a costo amortizado	7	-	2.327.898	PASIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas por cobrar	10	2.549.831	4.672.302	Obligaciones Financieras	16	5.879.598	2.736.039
Inventarios	11	1.230.482	1.109.046	Compañías relacionadas	18	16.000	-
Propiedad y equipos, neto	12	11.731.054	12.579.865	Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio	25	9.260.598	12.017.722
Propiedades de Inversión	13	20.018.478	14.339.056	Pasivo por impuesto diferido	24	84.380	24.052
Activos Intangibles	14	231.313	335.176	Total pasivos no corrientes		15.240.576	14.777.813
Inversiones en subsidiarias	15	1.220.098	1.220.098	Total pasivos		29.270.230	25.160.169
Activo por impuesto diferido	23	620.064	331.882				
Total del activo no corriente		37.601.320	36.915.323	PATRIMONIO (según estado adjunto)		25.611.710	25.272.630
Total del activo		54.881.940	50.432.799	Total del pasivo y patrimonio		54.881.940	50.432.799

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 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	Reestructurado (Ver Nota 32) 2018
Ventas	28	27.168.614	31.128.740
Costo de Venta	29	<u>(16.376.655)</u>	<u>(16.862.596)</u>
Utilidad Bruta		10.791.959	14.266.144
<u>Gastos operativos</u>			
Gastos administrativos y ventas	29	<u>(12.594.676)</u>	<u>(13.662.521)</u>
Utilidad Operacional		(1.802.717)	603.623
Gastos Financieros		(1.242.685)	(870.743)
Otros Ingresos	30	<u>3.158.314</u>	<u>591.380</u>
Utilidad antes de la participación a trabajadores y del impuesto a la renta		112.912	324.260
Participación a trabajadores		(16.937)	(2.670)
Impuesto a la renta corriente y diferido	24	<u>227.854</u>	<u>30.832</u>
Utilidad neta del año		<u>323.829</u>	<u>352.422</u>
<u>Otro Resultado Integral</u>			
Superávit por revaluación de propiedades	12	384.363	-
Pérdida actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	25	<u>(327.745)</u>	<u>(257.644)</u>
Resultado integral del año		<u>380.447</u>	<u>94.778</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

COMPañA ANÓNIMA EL UNIVERSO

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reserva legal	Superavit por revaluación de propiedades	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	26.090.000	3.651.728	1.456.887	611.089	(6.631.852)	25.177.852
Utilidad neta y resultado integral del año				(257.644)	352.422	94.778
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	1.456.887	353.445	(6.284.026)	25.272.630
Según acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 10 de abril del 2019: - Pago de dividendos			384.363	(327.745)	(41.367)	(41.367)
Utilidad neta y resultado integral del año					323.829	380.447
Apropiación para reserva legal pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas		32.383			(32.383)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	26.090.000	3.688.707	1.841.250	25.700	(6.033.947)	25.611.710

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



Sr. Leonardo Terán
Gerente General



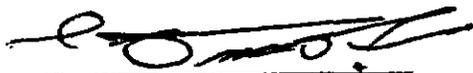
C.P.A. María Melina Maya
Sub-Gerente de contabilidad

COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes		27.559.773	30.162.019
Pagado a proveedores, empleados y otros		(33.372.328)	(31.673.295)
Impuesto a la renta pagado	24	-	(397.708)
Otros ingresos (egresos)		<u>245.264</u>	<u>591.380</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de operación		(5.567.291)	(1.317.604)
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Adquisición y cobros de activos financieros a costo amortizado		(864.626)	(166.315)
Préstamos a terceros, neto		673.899	(99.665)
Compras de activos intangibles	13	-	(296.900)
Adiciones de propiedad y equipos, neto	12	<u>(269.583)</u>	<u>(372.467)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(460.310)	(935.347)
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:			
Recibido y pagos de obligaciones financieras		6.919.735	1.519.584
Dividendos pagados		<u>(41.367)</u>	-
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de financiación		6.878.368	1.519.584
Aumento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		850.767	(733.367)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1.520.115</u>	<u>2.253.482</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>2.370.882</u>	<u>1.520.115</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

