

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: C.A. EL UNIVERSO		SIGLAS: CAEU	RUC: 0990019657001	No. DE EXPEDIENTE: 2064-23
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: 9 DE OCTUBRE # 601	TELEFONO: 324630	CASILLA: 531
SUCURSALES				

Periodo del balance Del 1º de... de... de 1986... Al 31 de... de 1986... Fecha de vencimiento: Plazo duración:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1.- ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	CARLOS PEREZ PERASSO	09-00800327	ECUATORIANO
Vicepresidente	FRANCISCO PEREZ CASTRO	09-00800087	"
Gerente(s)	SUCRE PEREZ BAQUERIZO	09-02455682	"
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principal	ATILIO DESCALZI	9 DE OCTUBRE 2111 - 361228
Suplente		

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO

DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre(s) PEREZ BAQUERIZO SUCRE HERVAZ Nacionalidad: ECUATORIANO
 Cargo(s) GERENTE
 Fecha de nombramiento: 27 DE OCTUBRE DE 1.986 Período: 5 AÑOS
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:
 PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO ADMINISTRATIVO TECNICO OBRERO
 No. 3 No. 57 No. 3 No. 57

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR

Nombre(s) _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s) o designación(es) _____ Carnet de domiciliación No.: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: _____
 CESAR GARCIA ALVAREZ ECUATORIANO
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad
 DIRECCION: CDLA. PUERTO AZUL AVE. PRINCIPAL S/N

Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

La compañía está amparada por:

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Artesanal Otras Clasificación _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: _____ No. _____
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI NO
 (Adjuntar Copia)

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ El Secretario

de la _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____



20 ABR. 1987

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31. DE DICIEMBRE DE 1986..)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		152.425.402.13
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		15.147.460.55
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		126.728.646.28
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		179.671.431.80
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		102.447.075.14
1111	Inventario productos terminados y/o 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		
1116	Mercaderías en tránsito		31.223.519.29
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		16.521.859.72
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			624.165.394.91
12 ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	9.688.132.00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	272.306.531.36	19.697.938.90
1206	Maquinaria y equipo	339.580.588.16	117.596.397.14
1208	Muebles y enseres	14.533.023.30	7.797.581.29
1210	Vehículos	25.683.658.47	11.918.602.40
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)	455.276.41	240.468.54
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios	16.838.593.81	14.467.597.06
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	204.247.163.10	158.160.550.58
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	73.849.845.07	40.902.671.96
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización	45.450.425.35	18.033.510.17
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		48.850.748.25
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			683.830.463.37
TOTAL DEL ACTIVO			1.307.995.858.28

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO C.A. EL UNIVERSO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 2064.23
---	----------	---------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:	
6001	Capital social	114.000.000.00
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	
6004	Reserva legal	37.860.399.21
6005	Otras reservas	174.780.414.54
6006	Superávit de capital	131.265.787.55
6007	Utilidades acumuladas	56.634.369.51
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO	228.000.000.00
62.	Menos: UTILIZACIÓN PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:	228.000.000.00
6201	Reserva legal	37.000.000.00
6202	Otras reservas	174.000.000.00
6203	Superávit por revalorización	17.000.000.00
6204	Utilidades acumuladas	
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR	150.704.143.23
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	105.484.611.95
6302	Menos: dividendos en efectivo	
6303	Más: superávit de capital del período	45.219.531.28
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:	
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores	
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales	
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO	665.245.114.00

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal	10.698.564.30
	Otras reservas	45.935.805.21
	Dividendos en efectivo	11.400.000.00
	Amortización de pérdidas	38.951.273.44
	Utilidades acumuladas	
	RESERVA LEGAL:	
	Reserva inicial	37.860.399.21
	Más: Asignación del año	10.698.564.30
	Menos: Utilización en el año	37.000.000.00
	Saldo final	11.558.963.51
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:	
	Superávit por revalorización inicial	131.265.787.55
	Más: revalorización de activos del período	45.219.531.28
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	17.000.000.00
	Saldo final	159.485.318.83

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:	
7001	Utilidad neta del ejercicio	81.523.059.93
	Más:	
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	62.207.825.59
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	8.028.102.39
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	
7005	Venta de activos fijos	
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	350.000.000.00
7007	Aumento de capital social	
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)	
7009	Otros	75.461.472.51
	Menos:	
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias	
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:	467.233.711.25
7201	Dividendos pagados	11.400.000.00
7202	Compra de activos fijos	455.833.711.25
7203	Compra de inversiones permanentes	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos	
7206	Reducción de capital social	
7207	Pérdida del ejercicio	
7208	Otros	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)	109.986.749.17
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	448.148.990.28
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	338.162.241.11
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	109.986.749.17

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO C.A. EL UNIVERSO	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE 2064.23
--	---------	---------------------------

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

Del ...1º de... ENERO al ...31 de ... DICIEMBRE de 19.86..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima		1.295.249.986.00	1.295.249.986.00
10.1 Mercaderías		139.468.173.00	139.468.173.00
10.2 Maquinaria y Equipo		219.596.164.00	219.596.164.00
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	745.767.092.00		745.767.092.00
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	3	193	1	57	31
Remuneración S/.	7.645.700.00	81.711.484.00	676.205.00	17.477.472.00	2.917.393.00
Extranjera No.-			2		
Remuneración S/.			1.651.987.00		
15 o/o Participación S/.	175.053.00	16.608.977.00	230.769.00	6.351.379.00	1.062.865.00

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? SI NO

Monto de la Inversión programada : S/. 500.000.000.00

Construcciones: S/. 300.000.000.00

Maquinaria y Equipo: S/. 200.000.000.00

Financiamiento: Recursos Propios: _____ o/o Prestados: 100 o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión Racionalización Reposición

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	111.310.129,95
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	1.860,00
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	24.429.043,99
2110	Impuesto a la renta por pagar	32.946.637,33
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	7.328.733,36
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	
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 provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		176.016.404,63
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	350.000.000,00
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	15.753,61
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	116.718.586,00
2213	Otros (Adjuntar 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		466.734.339,61
TOTAL PASIVO		642.750.744,24
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	342.000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	11.558.963,51
3202	Otras reservas	46.716.219,75
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	110.671.167,67
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	48.814.151,16
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	105.484.611,95
TOTAL PATRIMONIO NETO		665.245.114,04
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.307.995.858,28

OBLIGACIONES CONTINGENTES
4. CUENTAS DE ORDEN
40. DEUDORAS

- 4001 Avaes otorgados
4002 Otras garantías otorgadas

41. ACREEDORAS

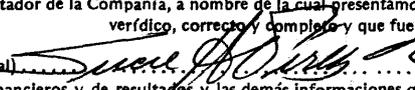
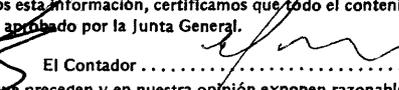
- 4101 Responsabilidades por avales otorgados
4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

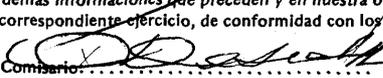
Correspondiente al período del . . . 1.º . . . de . . . ENERO al 31 . . . de DICIEMBRE de 198 6

50. VENTAS BRUTAS		
5001	En el país	2.172.044.095,66
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS		2.172.044.095,66
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)		
5101	Inventario inicial	
5102	Compras productos terminados en el país	
5103	Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104	Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
5201	Inventario inicial materias primas	97.360.580,10
5202	Más: Compras materias primas en el país	
5203	Más: Compras materias primas en el exterior	1.295.249.986,29
5204	Menos: Inventario final materias primas	179.671.431,80
5205	Mano de obra directa	140.996.871,29
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	58.555.923,48
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	108.257.722,04
5209	Suministros y materiales	89.514.495,52
5210	Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	6.511.911,07
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	37.526.896,10
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Fuerza motriz, agua, teléfono	3.216.014,00
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	21.261.323,83
5216	Inventario inicial de productos en proceso	
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218	Inventario inicial de productos terminados	
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA		493.263.813,74
53. GASTOS DE VENTAS		
5301	Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5303	Comisiones a empleados y particulares	105.075.108,78
5304	Publicidad y propaganda	7.368.804,90
5305	Depreciación bienes departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401	Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	24.299.016,33
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	37.365.849,28
5403	Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos)	6.614.008,52
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	6.700.667,57
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	3.851.902,11
5407	Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	80.587.182,14
5408	Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	38.541.717,04
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		183.059.557,07
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones	19.845.556,24
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros	3.496.572,54
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601	Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	
5602	Subsidios recibidos	
5603	Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	1.622.468,00
5605	Ganancias por diferencia de cambio	
5606	Otros (Adjuntar detalle)	1.520.396,98
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701	Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		162.860.293,27
5801	Participación trabajadores (15 o/o)	24.429.043,99
5802	Impuesto a la renta	32.946.637,33
UTILIDAD NETA		105.484.611,95

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal)  El Contador  No. Reg. 7077.

Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Lugar y Fecha: GUIL, ABRIL 15 DE 1.987 Comisario  Comisario: