

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: LA UNIVERSAL S. A. SIGLAS: R.U.C. 0990009759001 No. DE EXPEDIENTE: 2530 - 48

PRINCIPAL CIUDAD: GUAYAQUIL CALLE Y No.: ELOY ALFARO # 1107 TELEFONO: 400240 CASILLA: 129 CABLE: UNIVERSAL

SUCURSALES

Periodo del balance Del 1º de ENERO de 1986 Al 31 de DICIEMBRE 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	DR. ALBERTO SEGALE LOVA	0900802752	Italiana
Vicepresidente	SR. JUAN SEGALE DEMARTINI	0900802737	Ecuatoriana
Gerente(s)	SR. FELIPE COSTA ECHEVERRIA	0900569096	Ecuatoriana
	DR. DOMINGO NORERO BOZZO	0904729175	Ecuatoriana
	DR. MAXIMO MIRENDA SEGALE	0909329344	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	DR. ALBERTO SEGALE LOVA	0900802752	Italiana
	SR. JUAN SEGALE DEMARTINI	0900802737	Ecuatoriana
	SR. FELIPE COSTA ECHEVERRIA	0900569096	Ecuatoriana
	DR. DOMINGO NORERO BOZZO	0904729175	Ecuatoriana
	DR. MAXIMO MIRENDA SEGALE	0909329344	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	DR. VICENTE NORERO DE LUCCA	P-929937	Ecuatoriana
	DR. JOSE SEGALE	0907187348	Italiana
	SR. FRANCISCO SEGALE	0904631199	Ecuatoriana
	SRA. MARIA MARTA NORERO BOZZO	0900802851	Ecuatoriana
	SR. ALDO SEGALE MORCHON		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	SR. OCTAVIO BRUZZONE I. DE NEVAREZ	Hotel Continental - 10 de Agto.	
Suplente	SR. AUTILIO DEL CIEPO	Boyacá i Aguirre-El Paraiso	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre(s) SR. JUAN SEGALE DEMARTINI Nacionalidad: ECUATORIANA
 Cargo(s) VICEPRESIDENTE
 Fecha de nombramiento: MARZO DE 1987 Periodo: 1 año
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:
 ELABORACION DE PASTAS ALIMENTICIAS
 PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO No. 5 ADMINISTRATIVO No. 67 TECNICO No. 64 OBRERO No. 1337

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

PRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR
 Nombre(s) _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s) o designación(es) _____ Carnet de domiciliación No.: _____

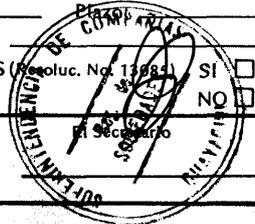
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: SR. ADOLFO IZQUIERDO CHANCAY ECUATORIANA
 Nombres y apellidos (persona natural) _____ Nacionalidad _____
 DIRECCION: ELOY ALFARO # 1107

Tiene Auditoría Externa SI NO
 Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____
 Valorización Activos - Indice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La compañía está amparada por: 30 ABR. 1987
 FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____
 RESOLUCION INTERMINISTERIAL No. 27/7/65; 22/10/65; 18/26/11/65 Fecha: de 24/12/65 Reg. Ofic. # 654
 AFILIACION A LA CAMARA DE: _____ No. _____
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 11984) SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia)
 Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO:



1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		62'649.171,63
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		84'939.630,31
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		818'056.415,31
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		191'896.809,88
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		334'951.053,74
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		321'351.583,74
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		32'625.791,41
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes de ciclo corto Otros		69'333.603,68
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		77'514.043,76
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		106'835.959,54
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		116'568.618,07
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.216'722.681,17
12 ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	20'312.288,69	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	85'354.497,14	39'232.914,26
1206	Maquinaria y equipo	745'800.550,01	267'818.529,23
1208	Muebles y enseres	28'511.482,71	5'444.785,69
1210	Vehículos	110'131.586,39	50'688.839,75
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	47'181.236,30	
1222	Revalorización de edificios	80'003.297,97	65'282.560,21
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	547'376.389,45	353'629.662,33
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	125'141.991,82	94'507.904,03
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		
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 provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			913'208.124,98
TOTAL DEL ACTIVO			3.129'930.806,15

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

AÑO 1986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO LA UNIVERSAL S. A.	C.I.I.I.	No. EXPEDIENTE 2530 - 48
---	----------	-----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		1.692' 210.525,99
6001	Capital social	864' 000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	53' 490.118,18	
6005	Otras reservas Facultativa	169' 762.438,51	
6006	Superávit de por Revalorización de Activos	200' 402.559,08	
6007	Utilidades acumuladas	404' 555.409,27	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		230' 958.106,48
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	274' 158.106,48	
6302	Menos: dividendos en efectivo	43' 200.000,00	
6303	Más: superávit de capital del período		
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		1.923' 168.631,52

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal	40' 455.540,93	
	Otras reservas Facultativa	182' 456.556,95	
	Dividendos en efectivo		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas		
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	53' 490.118,18	
	Más: Asignación del año	41' 068.988,93	
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final		
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	200' 402.559,08	
	Más: revalorización de activos del período	112' 349.755,78	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
	Saldo final	310' 731.550,51	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		1.118' 800.547,24
7001	Utilidad neta del ejercicio	274' 158.106,48	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	278' 235.094,05	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	151' 239.138,20	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros	415' 168.208,51	
	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:		1.074' 885.537,98
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	400' 718.518,95	
7203	Compra de inversiones permanentes	168' 813.541,46	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos	26' 705.978,63	
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros	478' 647.498,94	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		43' 915.009,26
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	62' 649.171,63	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	18' 734.162,37	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	43' 915.009,26	

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO L A U N I V E R S A L S . A .	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE 2530 - 48
---	---------	-----------------------------

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

Del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1986

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	1.535'140.343,85	279'448.309,41	1.814'588.653,26
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo			
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	4.078'960.066,56	765.180,00	4.079'725.246,56
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.-	5	67	64	1337	
Remuneración S/.	2'426.134,32	32'510.199,77	31'054.519,18	249'149.766,83	
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.	209.108,90	2'802.059,32	2'676.594,00	55'915.721,16	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

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

Monto de la Inversión programada : S/. _____

Construcciones: S/. _____

Maquinaria y Equipo: S/. _____

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

La Inversión programada servirá para

Expansión Racionalización Reposición

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	312' 206.029,30
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	6' 166.532,82
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	23' 104.863,93
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes a IESS por pagar	13' 776.674,87
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)	258' 906.928,95
TOTAL PASIVO CORRIENTE		614' 161.029,87
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
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	
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	
2213	Otros (Adjuntar detalle) Corp. Fin. Nacional, BID, BIRF, Finac. de Gquil.	498' 660.361,59
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		498' 660.361,59
TOTAL PASIVO		1.112' 821.391,46
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	864' 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)	93' 945.659,11
3202	Otras reservas Facultativa	336' 942.315,86
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	310' 731.550,51
3303	Reserva para subsidios recibidos y otros conceptos Ingresos no Gravables	800.000,00
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	410' 689.889,21
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.017' 109.414,69
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.129' 930.806,15

OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Aavales otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Otras garantías otorgadas	4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1986

50. VENTAS BRUTAS		
5001	En el país	4.078.960.066,56
5002	En el exterior	765.180,00
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS		4.079.725.246,56
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	299'946.366,61
5202	Más: Compras materias primas en el país	1.534'310.619,86
5203	Más: Compras materias primas en el exterior	279'448.309,41
5204	Menos: Inventario final materias primas	334'951.053,74
5205	Mano de obra directa	305'759.692,22
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	110'790.199,31
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	82'539.424,72
5209	Suministros y materiales i otros materiales	738'057.550,68
5210	Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Fuerza motriz, agua, teléfono	40'997.676,00
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	174'135.771,64
5216	Inventario inicial de productos en proceso	
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218	Inventario inicial de productos terminados	13'819.743,7
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	32'625.791,41
UTILIDAD BRUTA		867'496.737,54
53. GASTOS DE VENTAS		
5301	Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	31'175.809,73
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	17'305.989,58
5303	Comisiones a empleados y particulares Gastos de Viaje	497'016,00
5304	Publicidad y propaganda	22'630.121,67
5305	Depreciación bienes departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	87'161.943,34
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401	Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	36'454.519,08
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	74'811.565,74
5403	Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos)	
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	9'892.491,21
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	
5407	Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408	Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	48'791.155,95
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		538'776.125,00
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones	130'340.116,68
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros	
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	
5605	Ganancias por diferencia de cambio	
5606	Otros (Adjuntar detalle)	2'253.880,65
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:		410'689.889,21
5801	Participación trabajadores (15 o/o)	61'603.483,38
5802	Impuesto a la renta	74'928.299,35
UTILIDAD NETA		274'158.106,48

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

Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión respaldamos 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:

Comisario: Comisario: