

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>LA UNIVERSAL S. A.</b>		SIGLAS:	R. U. C. <b>0990009759001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>2530-48</b>	
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE y No.: <b>ELOY ALFARO # 1107</b>	TELEFONO: <b>400240</b>	CASILLA: <b>129</b>	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance  
Del 10 de ENERO de 19 87 Al 31 de DICIEMBRE de 19 87

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

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	"
	DR. DOMINGO NORERO BOZZO	0904729175	"
Directores o vocales principales	DR. MAXIMO MIRENDA SEGALE	0909329344	"
	DR. ALBERTO SEGALE LOVA	0900802752	Italiana
	SR. JUAN SEGALE DEMARTINI	0900802737	Ecuatoriana
	DR. DOMINGO NORERO BOZZO	0904729175	"
Directores o vocales suplentes	SR. FELIPE COSTA ECHEVERRIA	0900569096	"
	SRA. SARA DE MARINOTTY	0905262176	"
	SR. LINDO SEGALE MORCHIO	0900802851	"
	SRA. ANA MARIA NORERO BOZZO	0904631199	"
	DR. LUIS MIRENDA	0909507360	"
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	SR. OCTAVIO BRUZZONE	Chile i 10 de Agosto	
	SRA. BRUNE DE NEVAREZ	Rosendo Avilés i Bogota	
Suplentes	SR. AUTILIO DEL COTTOPO	Domingo Comin S/#	
3. COMITE DE VIGILANCIA	SR. HUGO TOSCANINI	Boyacá i Aguirre	

**REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)**

Nombre(s) SR. JUAN SEGALE DEMARTINI Nacionalidad: ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 19 88 a 19 89

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: No. 3 EMPLEADOS: No. 131 OBREROS: No. 1.343

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

REPRESENTANTE(S)  
Nombre(s): \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_  
Categoría: \_\_\_\_\_ Visa: \_\_\_\_\_

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: SR. ADOLFO IZQUIERDO CHANCAY  
ELOY ALFARO # 1107 Teléfono # 400240  
Dirección y teléfono  
Nacionalidad: Ecuatoriana  
No. Reg. Colegio de Contadores: 2434

Auditoría Externa: SI  NO  No. Reg. Super. Cías.: 056  
ROMERO & ASOCIADOS  
Nombre o Razón Social  
Ecuatoriana  
Nacionalidad

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:  
LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación: \_\_\_\_\_  
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 27/765; 22/10/85; 181.26 Fecha: RO #654 de 24/12/83 Período vigencia: \_\_\_\_\_  
AFILIADA A LA CAMARA DE: de 11/65 No. \_\_\_\_\_  
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI  NO  Publicación último balance (Adj. copia) SI  NO   
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO  Emite obligaciones: SI  NO

Recibido hoy, día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_  
No. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_  
Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		128'073.674,41
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		84'939.630,31
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		1.148'552.421,41
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		240'817.685,40
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		522'423.781,27
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		270'614.470,06
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		125'084.577,84
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes de ciclo corto <b>Otros</b>		120'359.729,97
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		139'748.444,91
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		132'931.575,43
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		114'566.704,39
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>3.028'112.695,40</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
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	89'094.103,14	42'737.501,66
1206	Maquinaria y equipo	788'508.878,91	328'008.133,86
1208	Muebles y enseres	37'748.846,55	8'104.927,09
1210	Vehículos	163'367.949,96	68'377.214,91
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	<b>REVALORIZACIONES</b>	<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	47'181.236,30	
1222	Revalorización de edificios	80'003.297,97	69'239.870,41
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.039'513.404,40	638'851.588,24
1226	Revalorización de otros activos fijos	238'113.316,58	206'176.360,45
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
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 oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>1.142'347.725,88</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>4.170'460.421,28</b>

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>LA UNIVERSAL S. A.</b>	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 2530-48
--	-------------	---------------------------

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

Del 1 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1987

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	2.208' 358.993,70	221' 373.459,50	2.429' 732.453,20
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	5.077' 623.787,92	46' 920.216,86	5.124' 544.004,78
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA .			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES ( EN MILES DE SUCRES )

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativo		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remuner.		Ocasionales No. Remunerac.	
Ecuatorianos	3	1829.885,68	68	41'477.408,83	63	36'427.599,34	950	21'552.697,53	393	87'811.871,59
Extranjeros										

15 o/o Participación	3	101.342,85	68	2' 297.104,21	63	2'128.199,52	950	32'081.897,53	393	13'275.911,29
----------------------	---	------------	----	---------------	----	--------------	-----	---------------	-----	---------------

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>LA UNIVERSAL S. A.</b>	C. I. I. U. 0990009759001	No. EXPEDIENTE 2530-48
--	------------------------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>2,216,309,414,69</b>
6001 Capital	864'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	93'945.659,11	
6005 Reserva facultativa	336'942.315,86	
6006 <del>Otras reservas</del> Aumento de Capital en Trámite	200'000.000,00	
6007 Superávit <del>de capital</del> por Revalorización de Activos	310'731.550,51	
6008 Utilidades acumuladas	410'689.889,21	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		<b>264'210.472,11</b>
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		
6302 Menos: Dividendos en efectivo	221'010.472,11	
6303 Más: Superávit de capital del período	43'200.000,00	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
2 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		<b>2,480,519,886,80</b>

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>1,525,420,016,25</b>
7001 Utilidad neta del ejercicio	221'010.472,11	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	484'890.401,12	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	47'363.492,02	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	772'155.651,00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>1,459,995,513,47</b>
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	714'030.002,02	
7203 Compra de inversiones permanentes	280'220.526,57	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	26'095.615,79	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	439'649.369,09	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO ( 70 - 72)</b>		<b>65'424.502,78</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>128'073.674,41</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>62'649.171,63</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>	<b>65'424.502,78</b>	

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	41'068.988,92	
Reservas facultativas	264'817.416,91	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	93'945.659,11	
Más: Asignación del año	41'068.988,92	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	135'014.648,03	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	310'731.550,51	
Más: revalorización de activos del período	332'672.492,85	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	643'404.043,36	



<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores en moneda nacional	
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	247' 000.000,00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	16' 454.521,65
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales <b>Décimo Tercero, Cuarto i Quinto Sdos.</b>	39' 884.413,30
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	14' 803.154,97
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 de la provisión para jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	367' 945.647,79
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>686' 087.737,71</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldos pendientes con la casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	200' 000.000,00
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	292' 767.893,00
2213	Otros (Adj. detalle) <b>Corp. Fina. Nac., BID, BIRF, Finanquil</b>	451' 296.869,57
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>944' 064.762,57</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.630' 152.500,28</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL</b>		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	864' 000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
<b>32. RESERVAS</b>		
3201	Reserva legal	135' 014.648,03
3202	Reservas facultativas	564' 459.526,70
3203	Otras reservas	
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	643' 404.043,36
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit <b>Ingresos no Gravables</b>	800.000,00
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumulada de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	332' 629.702,91
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.540' 307.921,00</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>4.170' 460.421,28</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>	
4001	Mercaderías en consignación
4002	Liquidación de depósitos industriales
4003	Avales o garantías
4004	Otras obligaciones contingentes

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del . 12 . de ENERO . . . . . al . 31 . de DICIEMBRE . . . . . de 1987 . . . . .

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	
5001 En el país	5.077.623.787,92
5002 En el exterior	46.920.216,86
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>5.124.544.004,78</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201 Inventario inicial de materias primas	334.951.053,74
5202 Compras de materias primas en el país	2.208.358.993,70
5203 Compras de materias primas en el exterior	221.373.459,50
5204 Menos: Inventario final de materias primas	522.423.781,27
5205 Mano de obra directa	552.991.899,65
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	153.980.032,74
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	90.009.706,41
5209 Suministros y materiales	855.810.411,47
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	58.539.413,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	214.009.930,47
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	32.625.791,40
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	125.084.577,60
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.049.401.671,80</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	41.662.323,29
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	57.744.244,39
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	38.993.463,09
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	117.618.131,12
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	60.034.982,26
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	137.360.366,14
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	11.813.494,12
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	80.152.189,50
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	<b>504.022.477,60</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	175.190.834,72
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle) <b>Arriendos</b>	3.798.059,74
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta</b>	<b>332.629.702,91</b>
5801 Participación de los trabajadores	49.894.455,43
5802 Impuesto a la renta	61.724.775,37
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>221.010.472,11</b>

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de . . . . . de . . . . . de 19 . . . . .

El Gerente . . . . .

El Contador . . . . .

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO