



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

UNIQUE STAR PHARM
U.S. PHARM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2013
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.
Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2013
Informe del Auditor Independiente

INDICE

Dictamen del Auditor Independiente

Balance de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de

UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.** a diciembre 31 de 2013, conformados por el balance general y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y de control interno establecido por la gerencia, con la finalidad de permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, como consecuencia de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, considerando la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros a consecuencia de fraude o error, para lo cual deberá tomar en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría, mas no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de su control interno. Igualmente, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.



Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.** a diciembre 31 de 2013, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros de **UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.** a diciembre 31 de 2012, fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en agosto 09 de 2013.
7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2013, de **UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, junio 27 de 2014.

I. Iglesias

I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC-RNAE 304

[Signature]

Dr. Iván Iglesias C.
Lic. Prof. 10031

UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDO NIIF DIC.31/2013	SALDO NIIF DIC.31/2012	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDO NIIF DIC.31/2013	SALDO NIIF DIC.31/2012
Activo corriente :							
Efectivo y Equivalentes	3	209,417.17	31,159.68	Obligaciones Bancarias		0.00	18,861.75
Ctas.por Cobr. Clientes-Neto	4	452,565.04	904,383.68	Cuentas por Pagar - Proveedores	9	300,735.82	681,045.29
Ctas.por Cobr. Fisco	5	11,338.20	4,008.18	Cuentas por Pagar - Relacionadas	10	1,035,224.31	396,415.36
Otras Cuentas por Cobrar		12,564.21	5,574.96	Obligaciones Fiscales	11	2,833.15	2,994.28
Inventarios	6	658,280.96	879,440.88	Obligaciones Laborales e IESS	12	13,956.10	34,986.08
				Otras Cuentas por Pagar		51,868.62	55,586.46
				Cuentas por Pagar - Accionistas		0.00	646,896.00
Total activo corriente		1,344,165.58	1,824,567.36	Total pasivo corriente		1,404,616.00	1,836,789.20
Activo no corriente :							
Propiedad Planta y Equipo-Neto	7	45,482.49	43,949.43	Jubilación Patronal y Desahucio	13	8,230.20	42,419.57
Activo Diferido	8	3,068.15	10,200.73				
Otros Activos		3,800.00	3,800.00				
Total activo no corriente		52,350.64	57,950.16	Total pasivo no corriente		8,230.20	42,419.57
				Patrimonio (Según estado adjunto)	14	-16,331.98	3,308.75
TOTAL ACTIVO :	US\$	1,396,516.22	1,882,517.52	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	1,396,516.22	1,882,517.52

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****(Expresado en US dólares)**

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2013	ENE.01-DIC.31/2012
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	15	1,084,608.08	2,233,445.46
COSTOS			
Costos de Ventas	16	-1,082,291.80	-1,508,397.93
UTILIDAD BRUTA		2,316.28	725,047.53
GASTOS			
Gastos de Personal		-284,128.06	-330,763.74
Gastos Generales		-1,169,319.79	-350,382.19
Gastos Financieros		-3,401.03	-13,491.99
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-1,456,848.88	-694,637.92
RESULTADO OPERACIONAL		-1,454,532.60	30,409.61
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		1,378.82	24,008.00
Otros Egresos		0.00	0.00
		1,378.82	24,008.00
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		-1,453,153.78	54,417.61
15% Participación Laboral		0.00	-6,111.74
Impuesto a la Renta		-18,182.95	-28,864.65
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	-1,471,336.73	19,441.22

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2013
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTUR. CAPITALIZACIONES	RESULT. ACUM. ADOP. NIIF, 1era VEZ	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2012	20,000.00	1,794.48	0.00	-10,901.15	-27,026.80	19,441.22	3,308.75
TRANSFERENCIA					19,441.22	-19,441.22	0.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN			1,451,696.00				1,451,696.00
RESULTADO DEL EJERCICIO 2013						-1,453,153.78	-1,453,153.78
IMPUESTO A LA RENTA						-18,182.95	-18,182.95
SALDOS A DIC.31 DE 2013	20,000.00	1,794.48	1,451,696.00	-10,901.15	-7,584.58	-1,471,336.73	-16,331.98

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo enero 01 - diciembre 31 de 2013

(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	1,536,426.72
PAGADO A PROVEEDORES	-1,241,441.35
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-339,347.41
PAGADO POR OTROS GASTOS	-1,170,904.95

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	-1,215,266.99
--------------------------------------	---------------

POR GASTOS FINANCIEROS	-3,401.03
POR OBLIGACIONES FISCALES	-25,674.08
POR VARIOS	1,378.82

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-1,242,963.28
---	---------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-3,524.41
-----------------------------	-----------

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-3,524.41
--	-----------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

AUMENTO DE APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	1,451,696.00
DISMINUCIÓN OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS	-646,898.00
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS	-18,861.75
INCREMENTO PRÉSTAMOS DE RELACIONADAS	638,808.95

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1,424,745.20
--	--------------

DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	178,257.51
---	------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	31,159.66
---	-----------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$ 209,417.17
--	-----------------

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2013.

1) CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A. es una compañía constituida en el Ecuador en mayo 31 de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el No. 23196 en julio 05 de 2002, con un capital social de US\$ 800,00.

Mediante escritura pública de julio 01 de 2004 se realiza la reforma de estatutos y el aumento de capital en US\$ 19.200,00, fijando su capital social suscrito y pagado en US\$ 20.000,00 y su capital autorizado en US\$ 40.000,00.

El objeto social principal de la Compañía es la producción y comercialización de productos farmacéuticos, químicos, alimenticios, veterinarios, agropecuarios, de perfumería, cosméticos y en general de toda clase de productos afines y complementarios a su objeto social.

2) PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012. En cumplimiento de esta disposición legal, UNIQUE STAR PHARM US PHARM S.A. implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en la Nota 14.

2.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2013 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2) CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a valores por cobrar a sus clientes por ventas realizadas, las cuales son canceladas de acuerdo a condiciones preestablecidas.



2.3) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; el costo de los inventarios finales se determina mediante la suma del costo de la materia prima, la mano de obra y los costos indirectos.

El costo de ventas es determinado sobre la base del sistema de inventario periódico.

2.4) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Muebles, Enseres y Eq. de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un desglose de saldos de Efectivo y Equivalentes de Efectivo corresponde a:

	(US dólares)
Cajas - Fondos	1,597.76
Produbanco	119,031.63
Banco Pichincha	88,787.78
Total a Dic. 31/2013	209,417.17



4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

		(US dólares)
Cientes	(i)	477,966.84
Provisión Cta. Incobrables	(ii)	<u>(25,401.80)</u>
Total a Dic. 31/2013		452,565.04

(i) Incluye US\$ 192.354,68 que corresponde ventas realizadas a la compañía relacionada GENA S.A.

(ii) Durante el año 2013 no hubo movimiento.

5. - CUENTAS POR COBRAR – FISCO.

Cuentas por Cobrar Fisco presenta US\$ 11.338,20 que corresponde a retenciones de Impuesto a la Renta y del crédito tributario IVA.

6. - INVENTARIOS.

A diciembre 31 de 2013, presenta un saldo de US\$ 658.208,96 que corresponde a:

	(US dólares)
Inventario Productos Terminados	110,276.27
Producto Semiterminado	104,516.00
Materiales, envases y empaques	103,529.18
Excipientes	41,704.61
Sustancias Activas	267,004.90
Producto Rechazado	58,759.42
Importaciones en Tránsito	31,250.00
Provisión Inventarios	<u>-58,759.42</u>
Total a Dic. 31/2013	658,280.96

No participamos de la toma física del inventario a diciembre 31 de 2013; consecuentemente, nuestra revisión se limitó a los registros contables y a la documentación disponible en la Compañía.



10.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

A diciembre 31 de 2013 presenta un saldo de US\$ 1.035.224,31 que corresponde a la compañía relacionada GENA S.A.

11. - OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	(US dólares)
IVA Ventas	286.48
Ret. Fuente - Relación Dependencia	1,677.88
Ret. Fuente - Impuesto Renta	1,231.25
Ret. Fuente - IVA	(362.46)
Total a Dic. 31/2013	2,833.15

12. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31 de 2013, corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)	
Sueldos por pagar	536.15	
Finiquitos por pagar	1,039.13	
Décimo Tercer Sueldo	1,131.16	
Décimo Cuarto Sueldo	3,000.77	
15% Participación Laboral	(i) 1,001.62	6,708.83
IESS por pagar:		
Fondo de Reserva	812.22	
Aportes	5,184.25	
Préstamos	1,250.80	7,247.27
Total a Dic. 31/2013		13,956.10

(i) Corresponde al pago de utilidades correspondientes al año 2012.



13.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.

Corresponde a la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio, a diciembre 31 de 2013; presenta un saldo de US\$ 8.230,20 que corresponde a:

		(US dólares)
Jubilación Patronal	(i)	5,475.09
Desahucio	(ii)	2,755.11
Total a Dic. 31/2013		8,230.20

- (i) Corresponde a la provisión efectuada en base a un estudio actuarial, realizado por HR&SS CONSULTING CÍA. LTDA.

14. - PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 20.000,00, dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 50% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 1.794,48 que representa el 8.97 % del capital suscrito.

APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

A diciembre 31 de 2013 presenta un saldo de US\$ 1.451.696,00, que corresponde a aportes en efectivo realizados por el accionista mayoritario de la Compañía.

La administración no nos presentó el Acta de Junta General de Accionistas, en la que conste el conocimiento y aprobación del registro del monto señalado en esta cuenta patrimonial, por lo que no podemos opinar sobre la razonabilidad de este saldo.

RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A. le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera. A diciembre 31 de 2013, presenta un saldo de US\$ 10.901,15, que afecta negativamente al Patrimonio, conforme detalle de cuentas afectadas presentadas en el informe del año anterior.



15. - INGRESOS POR VENTAS.

Los Ingresos por Ventas del ejercicio económico 2013, corresponden a:

	(US dólares)
Ventas	1,251,119.66
Descuento en ventas	(166,511.58)
Total a Dic. 31/2013	1,084,608.08

16. - COSTO DE VENTAS.

El Costo de Ventas del ejercicio, es de US\$ 1.082.291,80 que corresponde a:

	(US dólares)
Producto terminado	1,019,863.09
Materia prima y materiales	62,428.71
Total a Dic. 31/2013	1,082,291.80

17. - RESULTADO PRESENTE EJERCICIO

En el presente año la Compañía obtuvo como resultado una pérdida de US\$ 1.471,336.73, lo que incidió en que el patrimonio neto presente un saldo deudor de US\$ 16.331.98; consecuentemente, la Empresa se encuentra incurso en una de las causales de disolución, conforme ordinal 6º del Art. 361 de la Ley de Compañías.

18. - EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.