

## **INFORME DE COMISARIO**

A la Junta General de Accionistas de:  
**UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.**

En cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No.92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario Principal de UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A., presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la administración, en relación con la situación financiera y resultado de las operaciones de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2013.

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros y de conformidad con normas internacionales de información financiera, así como por el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, que permitan presentar estados financieros razonables y libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las normas internacionales de información financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión, considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Igualmente he revisado el informe de los señores Auditores en la extensión considerada necesaria, el mismo que no contiene salvedades.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición, debo indicar:

### **1. Cumplimiento de resoluciones**

Como resultado de mi examen, en base al alcance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias; así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

## **2. Procedimiento de control interno**

Como parte del examen efectuado, realicé, un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

## **3. Registros legales y contables**

La Compañía UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A. fue constituida el 05 de julio del 2002, ante el Dr. Alfonso Freire Zapata, Notaria Décimo Cuarta del cantón Quito. El domicilio principal es en la ciudad de Quito según escrituras de aumento de capital y reforma de estatutos con fecha 01 de Julio del 2004 de la Notaria Décimo Cuarta del Dr. Alfonso Freire Zapata.

En cumplimiento con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 y SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de 9 de septiembre de 2011; la Compañía UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A., ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el año 2011, producto de dicha adopción, ha implementado dicha normativa internacional para su año de transición (2010) y para aquellos saldos presentados al inicio de su periodo de transición (1 de enero de 2011).

La compañía al 31 de diciembre del 2013 tiene un capital social de US\$ 20,000 dividido en 20,000 acciones a un valor nominal de US\$1 cada una. Las acciones promedio en el año 2013 son de 20,000.

Con respecto a la documentación contable, financiera y legal de la Compañía, considero que la misma cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio; entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de mis funciones.

Los componentes principales de los estados financieros de UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A. al 31 de Diciembre de 2013, son:

(Véase página siguiente)

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Para los años que terminan el 31 de Diciembre

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	PASIVOS Y PATRIMONIO	
			Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 31, 2012
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	209.417	31.160	572,1%	100,0%
Cuentas por cobrar comerciales	465.129	904.383	-48,6%	-51,9%
Otras cuentas por cobrar no comerciales	-	5.575	-100,0%	-78,0%
Inventarios	658.281	879.441	-25,1%	-0,8%
Impuestos corrientes por recuperar	11.338	4.008	182,9%	-17,3%
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1.344.166</b>	<b>1.824.567</b>	<b>-26,3%</b>	<b>-5,4%</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedad, planta y equipo	48.551	54.150	-10,3%	100,0%
Otros Activos no Corrientes	3.800	3.800	0,0%	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>52.351</b>	<b>57.950</b>	<b>-9,7%</b>	<b>-</b>
<b>Total activos</b>	<b>1.396.516</b>	<b>1.882.517</b>	<b>-25,8%</b>	<b>-</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Obligaciones financieras	-	23.503	-	-
Proveedores	348.989	724.966	-51,9%	-
Obligaciones laborales	7.521	34.229	-78,0%	-
Relacionadas	1.035.039	1.043.313	-0,8%	-
Otras cuentas por pagar	6.435	7.784	-17,3%	-
Impuestos corrientes por pagar	2.833	2.994	-5,4%	-
Provisiones	3.800	-	100,0%	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1.404.618</b>	<b>1.836.789</b>	<b>-23,5%</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Provisiones por beneficios a empleados	8.230	42.420	-80,6%	-
Impuestos diferidos	-	-	-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>8.230</b>	<b>42.420</b>	<b>-80,6%</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1.412.848</b>	<b>1.879.209</b>	<b>-24,8%</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	20.000	20.000	0,0%	0,0%
Reservas	1.451.696	-	100,0%	-
Reservas	1.794	1.794	0,0%	0,0%
Resultados acumulados	(18.486)	(18.486)	0,0%	0,0%
Resultados Ejercicio	(1.471.337)	-	-	-
<b>Total Patrimonio</b>	<b>(16.332)</b>	<b>3.308</b>	<b>593,7%</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>1.396.516</b>	<b>1.882.517</b>	<b>-25,8%</b>	<b>-</b>

UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 Para los años que terminan el 31 de Diciembre  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Variación
Ingresos operacionales	1.090.500	2.233.445	-51,2%
Costo de ventas	(1.191.963)	(1.508.398)	-21,0%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>(101.463)</b>	<b>725.047</b>	<b>-114,0%</b>
<b>Gastos Operacionales</b>			
Gastos administrativos y ventas	(1.351.691)	(700.750)	92,9%
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>(1.351.691)</b>	<b>(700.750)</b>	<b>92,9%</b>
<b>Margen Operacional</b>	<b>(1.453.154)</b>	<b>24.297</b>	<b>-6080,8%</b>
<b>Otros Ingresos</b>			
Otros ingresos	-	24.009	-100,0%
Otros gastos	-	-	
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<b>-</b>	<b>24.009</b>	<b>-100,0%</b>
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>	<b>(1.453.154)</b>	<b>48.306</b>	<b>-3108,2%</b>
Impuesto a la renta y resultado integral del año	(18.183)	(28.865)	-37,0%
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>	<b>(1.471.337)</b>	<b>19.441</b>	<b>-7668,2%</b>

### Resultados financieros del ejercicio económico 2013

1. La pérdida neta del ejercicio económico 2013 llegó al valor de US\$1'471,337 que equivale a un margen sobre ventas de -134.9%. La pérdida sobre patrimonio se ubicó en 9008.9% y la pérdida sobre activos en -105.4%. La utilidad del 2012 se ha convertido en una gran pérdida por los valores significativos que se han debido a dos primordiales circunstancias: a) porque las ventas han bajado tanto que no se genera ni siquiera utilidad bruta, y b) porque se debido dar de baja en las cuentas por cobrar incobrables de saldos no aceptados por los clientes por US\$491,238.03, importaciones en tránsito ya incluidas en los costos del 2012 por US\$155,250.43 y gastos no sustentados en comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención (Art.26 RLRTI numeral 7) generando un reducción de dicho rubro en 7,668 puntos porcentuales del año 2013 con respecto al año 2012.
2. Los ingresos totales registrados durante el ejercicio 2013 llegaron a US\$1'090,500 que representa una reducción del 51.2% en relación al monto de ingresos totales registrado el año 2012 que fue de US\$2'233,445.

3. Los gastos de venta y administrativos ascendieron durante el año 2013 a US\$1'351,691, que representan un incremento de 92.9% con respecto al valor registrado durante el ejercicio económico 2012 (US\$700,750), principalmente por los gastos no deducibles explicados en el numeral 1.
4. El capital de trabajo de la Compañía al 31 de Diciembre de 2013 fue negativo de US\$60,452. Por lo que se registró una reducción de US\$48,23 con respecto al valor de capital de trabajo negativo registrado al 31 de Diciembre de 2012 que fue de -US\$12,222.
5. El índice de liquidez de la compañía al 31 de Diciembre de 2013 se situó en 0.96, dando como resultado un incremento en su necesidad de capital de trabajo con respecto al año anterior.
6. La relación de pasivos totales sobre patrimonio al 31 de Diciembre de 2012 fue de 101.2% mientras que la misma relación al 31 de Diciembre de 2013 fue de 99.8%.
7. Dentro de los activos corrientes la cuenta que experimento una mayor variación fue la de equivalentes de efectivo que se ubicó en US\$209,417 al 31 de diciembre de 2013 mientras al 31 de diciembre de 2012 el valor fue sólo de \$31,160 en dicha cuenta. La variación porcentual fue de 572,1%.
8. Durante el año 2013 se registró un incremento en la relación gastos de venta y administrativos sobre ingresos totales al pasar de 31.4% en el año 2012 a 124% en el año 2013.

#### **4. Informe**

Como Comisario Principal, declaro que he dado cumplimiento a lo estipulado en el artículo 279 de la Ley de Compañías, en lo que es aplicable.

Este Informe de Comisario es de uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes aplicables. Por esta razón este documento no puede ser distribuido, copiado o entregado a otras personas u organismos.

Los Estados Financieros sujetos a mi análisis, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad, sobre la base de las revisiones efectuadas, consiste en emitir una opinión sobre dichos Estados Financieros.

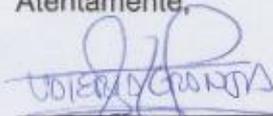
Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A. al 31 de Diciembre de 2013 y el correspondiente resultado de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a su consideración, la aprobación final del Estado de Situación Financiera de UNIQUE STAR PHARM U.S. PHARM S.A., y el correspondiente Estado de Resultados, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013.

Quito- Ecuador  
20 de junio del 2014

Atentamente,



Contadora Pública Autorizada  
Sonia Valeria Granja Asanza  
**Comisario Principal**

ci 1713013207