

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
ROOSTER S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ROOSTER S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimiento éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la producción y cultivo de caña de azúcar y palma africana.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 14 de febrero del 2007 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 de febrero del 2007 bajo el Repertorio número 10.602.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil Parroquia Tarqui Cdla. Río Guayas solar 2t.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico. El costo histórico está

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidas inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía.

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.5. Activos Fijos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se depreció de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad grabable (utilidad tributaria) registrada durante el año.

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6.1. Impuesto corriente (continuación)

La utilidad grabable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son grabables y deducibles. El Pasivo de la compañía por impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales al fin de cada período.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el estado de resultados, excepto en la medida en que se hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado. Ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocio.

2.7. Beneficios a Empleados

2.7.1. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1. Venta de Caña

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de caña son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se corren.

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.10. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.11. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.11.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

<u>Norma o Interpretación</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de Vigencia</u>
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2012
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Revisaciones de cambio pasionales en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13	Medición de valor razonable	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revisaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2013
Enmiendas a las NIIF 10, 11 y 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revisión sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	1 de enero del 2013
NIC 19 (revisada en 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 1	Mayores enmiendas a las NIIF Ciclo 2009-2011	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 1	Aplicación: política de la NIIF 7 y costos por préstamos	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 18	Clasificación de los requerimientos sobre información comparativa	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32	Procedimientos, plantilla y equipos: clasificación de equipo auxiliar	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 34	Presentación - efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	1 de enero de 2013
	Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero del 2013

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2013, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.11. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas (continuación)

2.11.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Influencias financieras	1 de enero del 2015
Correcciones a las NIIF 9 y 10	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transacción	1 de enero del 2015
Erradicadas a las NIIF 10 y 12	Entidades de inversión	1 de enero del 2014
Erradicadas a la NIIF 15	Presentación comparativa de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2014
Erradicadas a las NIIF 2, 3, 4 y 12 Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2012 v13, NIC 16, 24 y 36	Meljoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2012	1 de julio del 2014
Erradicadas a las NIIF 1, 5 y 13 y Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2012	Meljoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2012	1 de julio del 2014

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la Nota 2.5.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	34.196	
Becitt S.A.	31.040	
Arquacol SA	40	
Funcionarios y empleados	800	800
Otras	<u>66.036</u>	<u>840</u>
Clasificación:		
Corriente	66.036	840
No corriente	<u>66.036</u>	<u>840</u>

5. Activos Biológicos

Los activos biológicos comprenden las plantaciones por US\$497,056.64 con una extensión de 461.53 de hectáreas, cuyos cultivos consistían de los siguientes:

Cultivo	% Hectáreas	Ubicación
Cana	15.31	Iujim
Palm.	69.17%	P. de N. ria / Vía Guayaquil-Salinas
P. m.	136.45	Cuenca Amazonas - Baja (Santa Elena)
Palm.	160.00	Comuna Amazonas - Dají (Santa Elena)
Cana	79.79	Simborí W - Vía Indemira (Loreto) & Guayacaz;
	461.53	

6. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Costo	<u>892,000</u>	<u>892,000</u>
Clasificación:		
Terrenos	<u>892,000</u>	<u>892,000</u>

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

7. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	368.511	270,000
Compañías relacionadas:		
Arquocel S.A.	765.148	243,650
Beciti S.A.	286.431	544,114
Subtotal	<u>1,420.090</u>	<u>787,764</u>
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones acumuladas	1.567	17,946
Otros	31.567	60,312
Subtotal	<u>33.134</u>	<u>78,258</u>
	<u>1.453.224</u>	<u>1.136.022</u>
Clasificación:		
Corriente	793.510	840
No corriente	<u>659.614</u>	<u>-</u>
	<u>1.453.224</u>	<u>840</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan compras de terrenos con plazos de hasta 365 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan pagos efectuados por cuenta de la compañía de bienes y servicios con plazos de hasta 365 días y no devengan interés.

8. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	(US Dólares)		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	17,946	-	17,946
Provisiones	-	1,567	1,567
Pagos	<u>(17,946)</u>	<u>-</u>	<u>(17,946)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>-</u>	<u>1,567</u>	<u>1,567</u>

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

9. Instrumentos Financieros

9.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

9.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

9.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no ha mantenido operaciones.

9.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

9.1.3.1. Tablas de Riesgo de Liquidez

La siguiente tabla detalla el vencimiento contractual restante de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos. La tabla incluye tanto los flujos de efectivo de intereses como de capital. El vencimiento contractual se basa en la fecha mínima en el cual la Compañía deberá hacer el pago.

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
31 de diciembre del 2013				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	26.894	1.426.330		1.453.224

La siguiente tabla detalla el flujo de efectivo esperado de la Compañía para sus activos financieros no derivados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo para vencimientos contractuales no descontados de los activos financieros incluyendo los intereses que se obtendrían de dichos activos. La inclusión de información sobre activos financieros no derivados es necesaria para entender la gestión del riesgo de liquidez de la Compañía ya que la liquidez es manejada sobre una base de activos y pasivos netos.

	Hasta 1 mes	1 a 3 Meses	3 a 12 meses	1 a 5 Años	Total
31 de diciembre del 2013					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	66.036			66.036	
31 de diciembre del 2012					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	800			800	

La Compañía espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y producto del vencimiento de los activos financieros.

9.1.4. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio. La estrategia general de la Compañía no ha cambiado en comparación con el 2012.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivo y bancos y patrimonio (capital social, reservas y déficit acumulado).

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

9.1.4. Riesgo de capital (continuación)

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

La Administración revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, la Administración considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no mantiene obligaciones con instituciones financieras.

9.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2013	2012
	A/5 Dólares	
Activos financieros:		
Costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>56.038</u>	<u>840</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	<u>1.453.224</u>	<u>1.136.022</u>

9.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y las tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

10. Patrimonio

10.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en acciones (US Dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	800
Aumento de capital	—	—
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2012	800	800

ROOSTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

10.2. Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

11. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

11.1. Transacciones Comerciales

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2013 (US Dólares)	2012 (US Dólares)
Cuenta por cobrar relacionadas:			
Bacill S. A.	Deudor/a de la Compañía	34.196	243.650
Arqueol S. A.	Deudor/a de la Compañía	31.040	544.114
Cuenta por pagar accionista:			
Becill S. A.	Pendiente/a de la Compañía	286.431	243.650
Arqueol S. A.	Pendiente/a de la Compañía	765.148	544.114

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se han reconocido ningún gasto en el periodo con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

12. Hechos Ocurridos Despues del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de abril del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

13. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 17 de Abril del 2014 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados 21 de Abril del 2014 por la Junta General de Accionistas.