

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
CRIMASA CRIADEROS DE MARISCOS S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos efectuado la auditoría a los estados de situación financiera adjuntos de CRIMASA CRIADEROS DE MARISCOS S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados de situación financiera de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Valores. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados de situación financiera adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados de situación financiera están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados de situación financiera. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados de situación financiera no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

(Continúa)

EsRoBross

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Contabilidad utilizadas y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados de situación financiera.

Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría, los estados de situación financiera arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CRIMASA CRIADEROS DE MARISCOS S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, su desempeño financiero y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Valores.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. CNV-008-2006 del Consejo Nacional de Valores por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se encuentran en la parte II y III de este informe y nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CRIMASA CRIADEROS DE MARISCOS S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

EsRoBross & Co.

RNAE - No. 476

Marzo 27, 2013


Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (NIIF)

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	49.498	162.487
Activos financieros a valor razonable (Nota C)	452.196	152.645
Activos por impuestos corrientes (Nota D)	206.162	222.324
Inventarios (Nota E)	621.020	203.230
	<u>1.328.876</u>	<u>740.686</u>
Activo no corriente:		
Propiedad, planta y equipos (Nota F)	2.065.164	1.514.336
Derecho fiduciario (Nota G)	2.659.928	2.659.928
	<u>4.725.092</u>	<u>4.174.264</u>
Total activos	<u>6.053.968</u>	<u>4.914.950</u>

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo corriente:

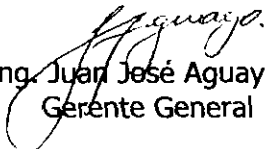
Sobregiro bancario	106.557	0
Cuentas por pagar (Nota H)	263.282	230.275
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	144.801	118.206
Pasivos por impuestos corrientes	20.068	11.172
Porción corriente de préstamos bancarios (Nota J)	288.691	139.966
Porción corriente de obligaciones (Nota K)	400.000	0
	<u>1.223.399</u>	<u>499.619</u>

Pasivo no corriente:

Préstamos bancarios (Nota J)	524.113	333.333
Obligaciones emitidas (Nota K)	760.000	0
Otras cuentas por pagar (Nota L)	143.876	662.680
Jubilación patronal y desahucio (Nota M)	67.571	50.985
	<u>1.495.560</u>	<u>1.046.998</u>

Participación de los accionistas:

Acciones comunes, 1.000.000 a USD 0.80	800.000	800.000
Aportes de accionistas para futura capitalización	107.662	107.662
Reserva de capital	2.329.308	2.329.308
Utilidades retenidas	98.039	131.363
	<u>3.335.009</u>	<u>3.368.333</u>
Total pasivo y participación de los accionistas	<u>6.053.968</u>	<u>4.914.950</u>


Ing. Juan José Aguayo Arguello
Gerente General

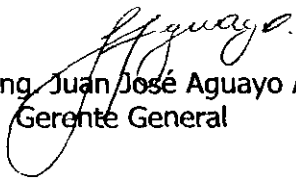

Ing. Julio Pacheco Jara
Contador

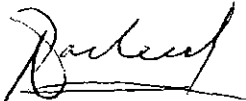
Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (NIIF)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
INGRESOS		
Exportaciones	10.430.846	2.898.239
Servicio de copacking y congelamiento	963.519	1.643.329
Venta local y otros	608.308	209.323
	<u>12.002.673</u>	<u>4.750.891</u>
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas	11.120.142	4.184.842
Gasto de ventas y administración	603.886	525.956
	<u>11.724.028</u>	<u>4.710.798</u>
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	278.645	40.093
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	244.316	4.545
Otros ingresos	6.896	339
	<u>251.212</u>	<u>4.884</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	41.225	35.887
Participación trabajadores (Nota N)	6.184	5.383
Impuesto a la renta (Nota P)	17.917	25.947
	<u>24.101</u>	<u>31.330</u>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	<u>17.124</u>	<u>4.557</u>


Ing. Juan José Aguayo Arguello
Gerente General


Ing. Julio Pacheco Jara
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO (NIIF)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

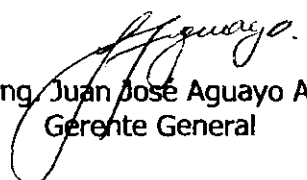
	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	11.735.192	4.984.218
Efectivo pagado a proveedores y empleados	11.790.222	4.489.986
Impuesto a la renta pagado	17.917	166.262
Intereses pagados	244.316	4.545
Intereses ganados	6.896	339
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(310.367)	323.764
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, planta y equipos	(732.875)	(608.128)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(732.875)	(608.128)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios	580.000	473.299
Obligaciones emitidas	1.300.000	0
Pago de préstamos bancarios	(240.495)	0
Pago de emisión de obligaciones	(140.000)	0
Otras cuentas por pagar, neto	(569.252)	(177.678)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	930.253	295.621
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(112,989)	11.257
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	162.487	151.230
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	49.498	162.487

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO (NIIF), CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Utilidad neta de operaciones continuas	17.124	4.557
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación y jubilación patronal	198.633	155.541
	<u>215.757</u>	<u>160.098</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en activos financieros	(299.551)	268.506
(Aumento) en inventarios	(417.790)	(203.230)
Aumento en cuentas por pagar	33.007	130.409
(Disminución) en préstamos corrientes	0	(27.402)
Aumento en Sobregiro bancario	106.557	0
Aumento en activos por impuestos corrientes	25.058	0
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	26.595	(4.617)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación.	<u>(310.367)</u>	<u>323.764</u>


Ing. Juan José Aguayo Arguello
Gerente General


Ing. Julio Pacheco Jara
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros