

INGECOMTHSA



**INGECOMTHSA INGENIEROS CONSTRUCTORES
TUQUERRES HEREDIA S.A.**

C O N T E N I D O:

➤ **OPINION**

➤ **ESTADOS FINANCIEROS**

- Estado de Situación Financiera
 - Estado de Resultados
 - Estado de Cambios en el Patrimonio
 - Estados de Flujos de Efectivo
 - Notas a los Estados Financieros
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **INGECOMTHSA INGENIEROS CONSTRUCTORES TUQUERRES HEREDIA S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros que se adjuntan de INGENIEROS CONSTRUCTORES TUQUERRES HEREDIA S.A., que comprenden el balance general por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2012 y 2011, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por el período de doce meses terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

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

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, basada en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con principios éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo 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 a fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base para mi opinión de auditoría con salvedades.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INGECOMTHSA INGENIEROS CONSTRUCTORES TUQUERRES HEREDIA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como de sus resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al período de doce meses terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

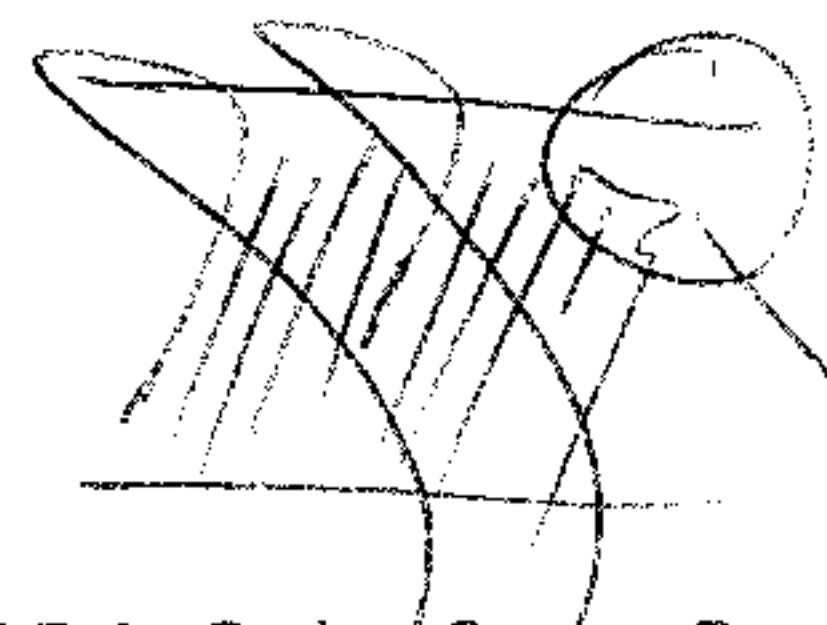
Párrafos de énfasis

Sin calificar mi opinión, informo que tal como se explica con más detalle en la Nota B, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIFS. Con fines comparativos, los mencionados estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 01 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIFS vigentes al 31 de diciembre del 2012, las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIFS, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIFS sobre la información financiera de la empresa se describen en la Nota B.

Informes requeridos por otras regulaciones

El informe sobre el Cumplimiento Tributario de la Compañía, como agente de retención y de percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, es presentado por separado.

Junio 11, 2013
SC- RNAE No. 554



C.P.A. Carlos Correa B.
RNCPE No. 17-561

INGECOMTHSA INGENIEROS CONSTRUCTORES TUQUERRES HEREDIA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****Años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011****(Expresado en U.S\$. dólares)**

Activos		Saldo al	
		31-dic-12	31-dic-11
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		43.470	4.428
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar	(Nota C)	291.044	704.977
Obras en Construcción	(Nota D)	904.892	1.425.786
Impuestos	(Nota E)	33.981	446.033
Total Activo Corriente		1.273.388	2.581.224
<u>Activo no Corriente</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota F)	134.688	130.372
Otros Activos		1.561	1.561
Total Activo no Corriente		136.249	131.933
Total Activos		1.409.636	2.713.157

Las notas adjuntas de la **A** a **M**,
son parte integral de los Estados Financieros

INGECOMTHSA INGENIEROS CONSTRUCTORES TUQUERRES HEREDIA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****Años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011****(Expresado en U.S\$. dólares)**

Pasivos		Saldo al	
		31-dic-12	31-dic-11
<u>Pasivo Corriente</u>			
Cuentas por Pagar	(Nota G)	212.045	1.203.057
Provisiones y Otras Cuentas por Pagar	(Nota H)	781.987	878.598
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	(Nota I)	355.935	544.882
Total Pasivo Corriente		1.349.967	2.626.537
<u>Pasivo no Corriente</u>			
Provisiones por Beneficios a Empleados	(Nota J)	1.305	2.241
Total Pasivo no Corriente		1.305	2.241
Total Pasivos		1.351.272	2.628.778
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	(Nota K)	800	800
Reserva Legal		-	-
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	1.814
Utilidades (Pérdidas) Años Anteriores		-1.703	39.772
Superávit por Revalorización P.P.E.		25.014	25.014
Adopción por Primera Vez NIIF		-3.070	-3.070
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		37.323	20.048
Total Patrimonio		58.364	84.379
Total Pasivos y Patrimonio		1.409.636	2.713.157

Las notas adjuntas de la **A a M**,
son parte integral de los Estados Financieros

INGECOMTHSA INGENIEROS CONSTRUCTORES TUQUERRES HEREDIA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****Años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011****(Expresado en U.S\$. dólares)**

	Saldo al	
	31-dic-12	31-dic-11
Ventas Netas	1.109.133	777.852
Costo de Ventas	-560.047	-482.066
Utilidad (Pérdida) Bruta en Ventas	549.086	295.787
Gastos de Operación:		
Gastos de Administración	-463.525	-257.291
Gastos Financieros	-27.916	-4.861
Total Gastos de Operación	-491.442	-262.152
Utilidad (Pérdida) en Operación	57.644	33.634
Otros (Ingresos) Egresos:		
Otros Ingresos	1.369	538
Otros (Ingresos) Egresos - neto	1.369	538
Utilidad (Pérdida) antes de Participación	59.013	34.172
15% Participación Trabajadores	8.852	5.381
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	50.161	28.791
23;24% Impuesto a la Renta	12.838	8.742
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	37.323	20.048

Las notas adjuntas de la **A a M**,
son parte integral de los Estados Financieros

INGECOMTHSA INGENIEROS CONSTRUCTORES TUQUERRES HEREDIA S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****Años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011****(Expresado en U.S\$. dólares)**

	2012	2011
Capital Social		
Saldo inicial	800	800
Saldo Final	800	800
Aportes Futuras Capitalizaciones		
Saldo inicial	-	1.814
Saldo Final	-	1.814
Efectos Provenientes de la Adopción por Primera Vez NIIF		
Saldo inicial	21.945	-
P.P.E. Avaluados	-	25.014
Ajuste Provisión Cuentas Incobrables	-	-4.093
Base fiscal ajuste Implementación NIIF	-	1.023
Saldo Final	21.945	21.945
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2011	-	39.772
Ajuste Utilidad (Pérdida) Acumulada	-1.703	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	37.323	20.048
Saldo Final	35.620	59.820
Total Inversión de los Socios (Nota K)	58.364	84.379

Las notas adjuntas de la **A a M**,
son parte integral de los Estados Financieros

INGECOMTHSA INGENIEROS CONSTRUCTORES TUQUERRES HEREDIA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****Años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011****(Expresado en U.S\$. dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades operativas</u>		
Efectivo Recibido de Clientes	1.513.996	483.673
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-1.078.588	-1.702.222
<u>Efectivo utilizado por flujo de operaciones</u>	<u>435.408</u>	<u>-1.218.549</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión</u>		
Adiciones y/o Bajas Propiedad, Planta y Equipo	-6.057	-130.428
Anticipos y Préstamos concedidos a Terceros	-138.025	864.475
<u>Efectivo neto utilizado provisto en actividades de inversión</u>	<u>-144.081</u>	<u>734.047</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</u>		
Aumento (Disminución) Obligaciones Bancarias Corto Plazo	-188.947	462.845
Aumento (Disminución) Utilidades, Pérdidas Años Anteriores	-63.337	25.015
<u>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</u>	<u>-252.284</u>	<u>487.860</u>
Aumento neto de Caja y Equivalentes	39.043	3.357
Caja y Equivalentes a Principio de Año	4.428	1.071
<u>Caja y Equivalentes a Final de año</u>	<u>43.470</u>	<u>4.428</u>

Las notas adjuntas de la **A a M**,
son parte integral de los Estados Financieros

INGECOMTHSA INGENIEROS CONSTRUCTORES TUQUERRES HEREDIA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
Años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en U.S\$. dólares)****CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Excedente de los ingresos sobre los egresos	59.013	34.171
<u>Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente de operaciones</u>		
Depreciaciones	1.741	56
<u>Cambios netos en activos y pasivos de operaciones</u>		
Aumento (Disminución) Clientes y Otras Cuentas por Cobrar	413.934	-294.180
Aumento (Disminución) Impuesto a la renta	-12.838	-8.742
Aumento (Disminución) Participación Trabajadores	-8.852	-5.381
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	-470.119	-1.138.299
Aumento (Disminución) Provisiones y Otras Cuentas por Pagar	433.533	200.108
Aumento (Disminución) Provisiones por Beneficios a Empleados	18.995	-6.282
Efectivo Neto Provisto en Actividades Operativas	435.408	-1.218.549