

***“Según el artículo 13 de la Ley N° 7732 Ley Reguladora del Mercado de Valores, que entró en vigencia a partir del 27 de marzo de 1998, la autorización para realizar oferta pública no implica calificación sobre la bondad de la emisión ni la solvencia del emisor o intermediario”***

**Holcim (Costa Rica) S.A y Subsidiarias**  
**Estado Cosolidado de Posición Financiera**  
**al 31 de Marzo del 2020**  
(en miles de Colones)

**Activo**

**Activo Corto Plazo**

Efectivo y Equivalentes

Efectivo, Bancos y otros 11,385,278  
Valores de fácil realización - Asociadas y Terceros 4,700,000

**Total Efectivo y Equivalentes 16,085,278**

Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo

Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Grupo 0

Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Terceros 2,227,287

**Total Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo 2,227,287**

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras

Cuentas por cobrar Comerciales - Grupo 211,754

Cuentas por cobrar Comerciales - Asociados 0

Cuentas por cobrar Comerciales - Terceros 9,591,632

Provisión cuentas incobrables Comerciales - Terceros (1,805,094)

Otras cuentas por cobrar - Asociados y Terceros 144,706

**Total Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras 8,142,998**

Inventarios

Materia Prima y Aditivos 339,242

Productos Semiterminados y Terminados 2,789,811

Combustibles 1,105,224

Repuestos y Materiales de Consumo 1,974,490

Servicios no Facturados 0

**Total inventarios 6,208,767**

Gastos Prepagados y Otros Activos Circulantes

Interés Anticipado/Devengado y Dividendo por Cobrar - Grupo 0

Interés Anticipado/Devengado y Dividendo por Cobrar - Asociados 0

Interés Anticipado/Devengado y Dividendo por Cobrar - Terceros 43,214

Gastos Prepagados 790,210

Otros Activos Circulantes 173,872

**Total Gastos Prepagados y Otros Activos Circulantes 1,007,296**

**Total Activo Circulante 33,671,626**

**Activo a Largo Plazo**

Inversiones Financieras y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Inversiones Financieras - Grupo 0

Inversiones Financieras - Asociados 782,155

Inversiones Financieras - Terceros 50,657

Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Grupo 0

Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Asociados 0

Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Terceros 3,409,083

**Total Inversiones Financieras y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo 4,241,895**

Propiedad, Planta y Equipo

Terrenos, Yacimientos y Canteras 7,063,819

Edificios e Instalaciones 14,187,706

Maquinaria 25,864,721

Mobiliario, Vehículos y Herramientas 3,063,591

Obras en Proceso 4,455,017

**Total property, plant and equipment 54,634,854**

Otros Activos a Largo Plazo

Goodwill 6,145,091

Otros activos intangibles 798,046

Cargos diferidos 0

Otros activos a largo plazo 314,880

Propiedades de Inversion 508,819

Activos para la ventas 531,725

**Total Otros Activos a Largo Plazo 8,298,561**

**Total Activo a Largo Plazo 67,175,310**

**Total Activo 100,846,936**

**Holcim (Costa Rica) S.A y Subsidiarias**  
**Estado Cosolidado de Posición Financiera**  
**al 31 de Marzo del 2020**  
(en miles de Colones)

**Pasivos y Patrimonio**

**Pasivos**

**Pasivo a Corto Plazo**

Pasivo por Financiamiento Corto Plazo

Pasivo por Financiamiento Corto Plazo - Grupo	0
Pasivo por Financiamiento Corto Plazo - Terceros	0
Porción Circulante Financiamiento Largo Plazo - Terceros	692,270
<b>Total Pasivo por Financiero Corto Plazo</b>	<b>692,270</b>

Otros Pasivos Corto Plazo

Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Grupo	0
Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Terceros	2,321,958
Otros pasivos corrientes - Grupo	1,947,571
Pagos por anticipado de clientes-Terceros	1,126,707
Cuentas comerciales por pagar - Terceros	9,186,102
Otros pasivos corrientes -Terceros	2,966,293
Provisión para impuestos por pagar	2,530,138
<b>Total Otros Pasivos Corto Plazo</b>	<b>20,078,769</b>

**Total Pasivo a Corto Plazo** **20,771,039**

Pasivo a Largo Plazo

Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo

Financiamiento Largo Plazo - Terceros	1,793,959
<b>Total Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo</b>	<b>1,793,959</b>

Provisiones a Largo Plazo

Impuestos diferidos	3,867,246
Otras provisiones	1,470,381
<b>Total Provisiones a Largo Plazo</b>	<b>5,337,627</b>

**Total Pasivo a Largo Plazo** **7,131,586**

**Total Pasivo** **27,902,625**

**Patrimonio**

Capital Social

Capital Social Autorizado	8,577,371
Prima (descuento) en venta acciones	0
<b>Total Capital Social</b>	<b>8,577,371</b>

Reservas y Ganancias Retenidas

Reservas	1,777,193
Resultado Retenido Años Anteriores	56,823,104
Currency translation adjustments	(1,162,013)
Resultado del Ejercicio Actual	5,347,314
<b>Total Reservas y Ganancias Retenidas</b>	<b>62,785,598</b>
Total Interés Accionista Minoritario Participación	1,581,342

**Total Patrimonio** **72,944,311**

**Total Pasivo y Patrimonio** **100,846,936**

---

Jorge Portuguez Alvarado  
Representante Legal

---

Camilo Martínez Ceciliano.  
Contador  
Carné CPI 21847

**Holcim (Costa Rica) S.A y Subsidiarias**  
**Estado Consolidado de Ganancias y Pedidos Otros Resultados Integrales**  
**Por el período del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2020**  
(en miles de Colones)

**Ventas Netas**

Ventas netas – Grupo	0
Ventas netas – Terceros	24,208,357
<b>Total Ventas Netas</b>	<b>24,208,357</b>

**Costos de Distribucion**

Servicios por terceros	698,897
Material de empaque	491,267
Personal	286,848
Diesel / gasolina	20,891
Otros gastos de distribución	551,862
<b>Total Costo de Distribución</b>	<b>2,049,765</b>

**Costos de Producción de los Bienes Vendidos**

Costo de los productos comprados	2,874,819
Costo por terceros de las materia primas	888,302
Materiales de producción	290,407
Combustibles	1,242,256
Electricidad	1,122,652
Personal (excluye mantenimiento)	1,031,489
Mantenimiento	767,675
Otros gastos de producción	2,295,343
Cambios en inventario	569,514
Cambios en provisión / diferimiento por absorción de costos fijos	
<b>Total Costos de Producción de los Bienes Vendidos</b>	<b>11,082,457</b>

**Costo de los Bienes Vendidos** **13,132,222**

**Utilidad Bruta** **11,076,135**

**Gastos de Mercadeo y Ventas**

Personal	375,608
Servicios por terceros	152,759
Castigos / Baja de valor y Provisiones de cuentas incobrables	0
Otros gastos de mercadeo y ventas	143,147
<b>Total Gastos de Mercadeo y Ventas</b>	<b>671,514</b>

**Gastos de Administración**

Personal	579,342
Servicios por terceros	67,653
Otros gastos de administración	503,519
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>1,150,514</b>

**Utilidad Operacional** **9,254,107**

**Holcim (Costa Rica) S.A y Subsidiarias**  
**Estado Consolidado de Ganancias y Pedidos Otros Resultados Integrales**  
**Por el período del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2020**  
(en miles de Colones)

**Otros Ingresos (Gastos) Ordinarios**

Ingreso (Gasto) Financiero Neto

Ingresos Financieros	
Ingresos financieros - Terceros	112,650
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>112,650</b>
Gastos Financieros	
Gastos financieros - Terceros	100,383
Pérdidas (Ganancias) por Diferencias de Cambio	82,039
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>18,344</b>
<b>Total Ingreso (Gasto) Financiero Neto</b>	<b>94,306</b>

Ingresos (Gastos) en activos no operativos

Ingresos (Gastos) en activos no operativos – Terceros	-97,033
Ordinary depreciation of non-operating assets	5,442
<b>Total Ingresos (Gastos) en activos no operativos</b>	<b>-102,475</b>

**Total ingresos (gastos) ordinarios adicionales** **-8,169**

**Ganancia (Pérdida) antes de impuestos y de extraordinarios** **9,245,938**

Extraordinarios

Other unusual income (expenses)	0
<b>Total extraordinarios</b>	<b>0</b>

**Ganancia (Pérdida) Neta antes de impuestos** **9,245,938**

Impuestos

Impuesto de Renta	2,950,434
Impuesto de Renta Diferido	68,362
<b>Total Impuestos</b>	<b>3,018,796</b>

**Ganancia (Pérdida) Neta** **6,227,142**

Interés Minoritario 879,828

**Ingreso neto después de interes minoritario** **5,347,314**

---

Jorge Portuguez Alvarado  
Representante Legal

---

Camilo Martínez Ceciliano.  
Contador  
Carné CPI 21847

**Holcim (Costa Rica) S.A y Subsidiarias**  
**Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**  
**al 31 de Marzo de 2020**  
**(miles de Colones)**

<b>TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>		<u>72,944,311</u>
<b>CAPITAL ACCIONES COMUNES</b>		<u>8,577,371</u>
SALDO CAPITAL ACCIONES MONTO	8,577,371	
(COMPRA DE ACCIONES EN TESORERIA)	0	
SALDO DEL MES INICIAL	8,577,371	
(DISMINUCIÓN DE CAPITAL SOCIAL)	0	
<b>EFECTO POR CONVERSIÓN</b>		<u>-1,162,013</u>
SALDO DEL MES INICIAL	-1,408,347	
OTROS AUMENTOS	246,334	
(PÉRDIDA POR CONVERSIÓN)	0	
(OTRAS DISMINUCIONES)	0	
<b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>		<u>62,170,418</u>
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS RESTRINGIDAS	7,000,000	
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DISPONIBLES	55,170,418	
SALDO DEL MES INICIAL	48,988,460	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	5,347,314	
(DIVIDENDOS)	0	
(DISPOSICIÓN DE UTILIDADES)	0	
AJUSTES A PERÍODOS ANTERIORES	834,644	
<b>SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN Y DONACIÓN, RESERVAS</b>		<u>1,777,193</u>
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	1,777,193	
SALDO DEL MES INICIAL	1,777,193	
(OTRAS DISMINUCIONES)	0	
RESERVA LEGAL	0	
SALDO DEL MES INICIAL	0	
<b>INTERÉS MINORITARIO</b>		<u>1,581,342</u>
SALDO DEL MES INICIAL	1,725,627	

**HOLCIM (COSTA RICA) S.A.**  
**Estado Consolidado de Flujo de Efectivo**  
**al 31 de Marzo del 2020**  
**(miles de Colones)**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO (REAL)		<u>16,085,278</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9,536,567	
<b>INCREMENTO NETO DE EFFECTIVO Y DEMAS EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		<u>6,548,711</u>
<b>FLUJOS DE EFFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>7,394,417</u>
VENTAS DE CONTADO	9,897,411	
RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	18,380,906	
PAGOS A PROVEEDORES	-12,631,018	
PAGOS DE IMPUESTOS	4,942,045	
GASTOS DE OPERACIÓN	-990,029	
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	-12,204,898	
<b>FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<u>-405,953</u>
DIVIDENDOS COBRADOS	0	
ADQUISICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-405,953	
<b>FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<u>-439,753</u>
CAPTACIONES NUEVOS VALORES DE DEUDA	0	
RENOVACIONES DE VALORES DE DEUDA	0	
CAPTACIONES NUEVOS CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	0	
CRÉDITOS RECIBIDOS	0	
AMORTIZACIÓN DE CRÉDITOS	0	
PAGOS DE INTERESES SOBRE CRÉDITOS	0	
REDENCIÓN DE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	0	
PAGO DE INTERESES SOBRE VALORES DE DEUDA	0	
PAGO DE DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS	-439,753	