

MEMORIA DE ACCIONISTAS 2022

HOLCIM COSTA RICA. MARZO, 2023



CONSTRUYENDO PROGRESO
PARA LAS PERSONAS Y EL PLANETA





GOBIERNO CORPORATIVO

3

Gobierno corporativo y empresas vinculadas a Holcim Costa Rica



NUESTROS LOGROS

6 - 9

Principales resultados de la gestión 2022



ANEXOS

10

Informe de la fiscal y estados financieros consolidados auditados

ÍNDICE

1. GOBIERNO CORPORATIVO	3
1.1 NUESTRA PRESENCIA EN EL PAÍS	3
1.2 EMPRESAS DE GRUPO HOLCIM EN COSTA RICA	3
1.3 JUNTA DIRECTIVA	4
1.4 COMITÉ DE DIRECCIÓN PAÍS	4
2. INFORME DE LA PRESIDENCIA Y DE LA DIRECCIÓN EJECUTIVA	5
2.1 CONTEXTO ECONÓMICO	5
2.1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL	5
2.1.2 LA ECONOMÍA COSTARRICENSE	5
2.2 NUESTROS LOGROS	6
2.2.1 UNA RENOVADA IDENTIDAD CORPORATIVA	6
2.2.2. INVERSIÓN PUBLICITARIA PARA POSICIONAR NUEVA IMAGEN	6
2.2.3 RECONOCIMIENTO Y REPUTACIÓN	7
2.2.4 AMPLIACIÓN DEL PORTAFOLIO CON SOLUCIONES INTEGRALES, INNOVADORAS Y SOSTENIBLES PARA LA CONSTRUCCIÓN	8
2.2.5 NUESTRA ESTRATEGIA DE DESCARBONIZACIÓN	9
ANEXOS	10
INFORME DE LA FISCAL	11
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AUDITADOS	12

1. GOBIERNO CORPORATIVO

Somos Holcim Costa Rica S.A. y pertenecemos a Grupo Holcim. En Costa Rica, como en el mundo, nos define la experiencia, el trabajo, la investigación y los más altos estándares de calidad en nuestros productos y servicios.

Brindamos soluciones integrales a los actores que protagonizan el desarrollo del país desde la industria de la construcción. Asimismo; hoy día, nuestro grupo apunta a marcar el comienzo de una nueva era en las tecnologías sostenibles de vanguardia, acordes con los desafíos del siglo XXI.

1.1 Nuestra presencia en el país

La primera experiencia de fabricación de cemento en Costa Rica inició en Aguacaliente, Cartago, el 10 de agosto de 1964. Bajo el nombre de Industria Nacional de Cemento, fue inaugurada la planta que, con renovaciones y mejoras realizadas a lo largo del tiempo, hoy produce el 100% del producto que comercializa Holcim en Costa Rica.

Dicha empresa estuvo conformada en un inicio por un grupo de emprendedores costarricenses, a quienes luego se les sumó como accionista el Grupo Holcim. Desde entonces, 57 años después, Holcim tiene un papel protagónico en el desarrollo socioeconómico de Costa Rica.

Holcim Costa Rica posee una planta para la fabricación de cemento, una planta de coprocesamiento de residuos, canteras para la extracción de las materias primas y casi un centenar de ferreterías franquiciadas, una planta de prefabricado pesado y una de prefabricado liviano que operan bajo la marca Holcim Modular

Solutions, de nuestra propiedad. De esta forma, nos resulta posible alcanzar una fuerte presencia a lo largo y ancho del país, para abastecer al mercado nacional de nuestras soluciones para la construcción, adecuadas para cada necesidad.

Nuestros objetivos residen en lograr nuestro crecimiento en el mercado costarricense mediante la diversificación de nuestros productos y servicios, guiados por los estándares de sostenibilidad que nos caracterizan a nivel global para promover el desarrollo.

1.2 Empresas de Grupo Holcim en Costa Rica

Holcim Costa Rica, además de la fabricación y venta de cemento, ha ampliado su giro del negocio, apoyándose en sus empresas subsidiarias y asociaciones sin fines de lucro, como parte de su objetivo de liderar las soluciones innovadoras y sostenibles para la construcción.



Instituto Holcim
PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

Tiene como objetivo sistematizar y potenciar la labor de vinculación desarrollada por la compañía con la comunidad.

De esta forma, se posiciona como agente de cambio e innovación para promover el desarrollo sostenible, participando, desde una posición de liderazgo, del ejercicio de la inversión social privada, en el marco de la responsabilidad social de la empresa en su proyección nacional.



A través de Geocycle, el grupo provee soluciones sostenibles de gestión de residuos mediante la tecnología de co-procesamiento, recuperando la energía y minerales que estos contienen para incorporarlos al proceso productivo de cemento y reducir el consumo de combustibles y recursos no renovables.



Disensa es la mayor y más innovadora red de ferreterías de Latinoamérica, parte del grupo Holcim, que ofrece productos de alta calidad, atención cercana, con equipos muy bien entrenados para la convivencia de los clientes.

Cuenta con más de 2.724 puntos de venta en Latinoamérica de las cuales más de 80 están presentes en Costa Rica, donde seguirá construyendo un mejor futuro para los ferreteros y sus familias.



Subsidiaria especializada en prefabricados livianos (modulares) y pesados (para obras de ingeniería civil), para cubrir una amplia gama de necesidades del mercado. La empresa cuenta con una sólida cartera de soluciones, desde grandes estructuras para la industria, bloques para muros y cubiertas, productos para el sector residencial, tuberías, hasta soluciones de construcción civil para infraestructuras como puentes, muelles, entre otros. Durante 2022, se vivió el proceso de compra venta de establecimiento mercantil, a través de la subsidiaria Construcorp.



JUNTA DIRECTIVA



MANRIQUE ARREA
Presidente

- Máster en Ingeniería Civil en la Universidad de Cornell, Estados Unidos, posee una Licenciatura en Administración de Negocios de la Universidad Fidélitas, Bachiller en Ingeniería Civil, egresado de la Universidad de Costa Rica.



DOLORES PRADO
Secretaria

- Máster en Mercadeo y Ventas en la Universidad Politécnica de Nicaragua; licenciada en Administración de Empresas.



MAURICIO JENKINS
Tesorero

- PhD en Economía Internacional y Finanzas y Máster of Science en Economía Internacional y Fianzas de Brandeis University, Massachusetts.
- Máster en Administración de Empresas, graduado con distinción de Incae Business School.



MELANIA ARGUEDAS
Fiscal

- Licenciada en Derecho, egresada de la Universidad de Costa Rica. Posee más de 25 años de experiencia en derecho financiero, comercial y corporativo.

COMITÉ DE DIRECCIÓN PAÍS 2022



ANDREA LARA SALDÍAS
CEO

- Constructora Civil y licenciada en Ventas y Marketing Estratégico, egresada en ambas carreras de la Pontificia Universidad Católica de Chile.



DOLLY URREGO
CFO

- Contadora pública de la Universidad Javeriana, especialista en IFRS, Especialista en Administración y cuenta con una MBA de EAFIT.



RAÚL GARCÍA
Director de Recursos Humanos

- Licenciado en Psicología Organizacional con maestría en Administración de Empresas con Especialización en Finanzas, posee más de 27 años de experiencia trabajando para Grupo Holcim en diversos roles vinculados a Recursos Humanos.



ALFREDO MOLINA
Director Industrial

- Ingeniero Electricista e Industrial, posee más de 30 años de experiencia en la industria de manufactura de cemento. Se incorporó el 1 de febrero de 2022 a la organización, previamente se desempeñó como Head de Procesos y Producción para LATAM.



EDUARDO RIBOLDI
Gerente de Planificación Estratégica y Merger & Acquisitions

- Ingeniero Industrial y Project Manager, egresado de la Universidad Internacional de las Américas y del Programa de Alta Gerencia de Incae.

2. INFORME DE LA PRESIDENCIA Y DE LA DIRECCIÓN EJECUTIVA

2.1 Contexto económico

2.1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

El estudio “Actualización de perspectivas de la economía mundial”, publicado por el Fondo Monetario Internacional en enero de 2023, describe que la inflación fue la constante en los principales mercados internacionales durante 2022, aspecto que afectó las proyecciones de crecimiento y el comportamiento de las tasas de interés. Uno de los factores que ejerció mayor presión sobre la variación en el costo de vida fue el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, dado que ambos países son productores de materias primas relevantes como hidrocarburos, metales y trigo entre otros, así como la logística de transporte, que migró de las vías terrestres a marítimas, afectando así la cadena de suministro global tanto en plazos como en costo.

Pese a estos vientos en contra, el PIB real mundial fue sorprendentemente sólido en el tercer trimestre de 2022 en muchas economías, incluidas Estados Unidos, la zona del euro e importantes economías de mercados emergentes y en desarrollo. Las causas de estos resultados sorpresivos en muchos casos fueron factores internos: consumo privado e inversión privada más sólidos de lo previsto, en un contexto de escasez de la mano de obra y apoyo fiscal superior al previsto. Los hogares gastaron más para colmar la demanda reprimida, sobre todo en servicios, recurriendo en parte a sus ahorros conforme las economías iban reabriéndose.

La inversión empresarial aumentó para atender la demanda. Por el lado de la oferta, las presiones sobre los precios de los insumos cedieron al aliviar los cuellos de botella y al disminuir los costos de transporte, y eso permitió una reactivación de sectores que previamente habían enfrentado restricciones, como el automotor. Los mercados energéticos se han adaptado más pronto de lo previsto al shock de la invasión rusa de Ucrania.

No obstante, se estima que, en la mayoría de las principales economías, si no en todas, este

repunte se ha desvanecido en el cuarto trimestre de 2022. El crecimiento en Estados Unidos sigue siendo más firme de lo previsto, y los consumidores continúan gastando sus ahorros (la tasa de ahorro personal está en su nivel más bajo en más de 60 años, salvo julio de 2005), el desempleo se aproxima a mínimos históricos y hay abundantes oportunidades de empleo. Pero en otras regiones, los indicadores de actividad de alta frecuencia (como la actitud de las empresas y los consumidores, las encuestas de gerentes de compras y los indicadores de movilidad) apuntan en general a una desaceleración.

Las empresas de construcción aún no han despejado la larga lista de espera de inmuebles prevendidos, y se está acumulando una presión a la baja sobre los precios de la vivienda (limitada hasta ahora por los precios mínimos de las casas). Las autoridades han respondido con un nuevo relajamiento monetario y fiscal, nuevas metas de vacunación para los ancianos y medidas para facilitar la conclusión de proyectos inmobiliarios pendientes. No obstante, a finales de 2022 la actitud entre los consumidores y las empresas seguía siendo moderada.

2.1.2 LA ECONOMÍA COSTARRICENSE

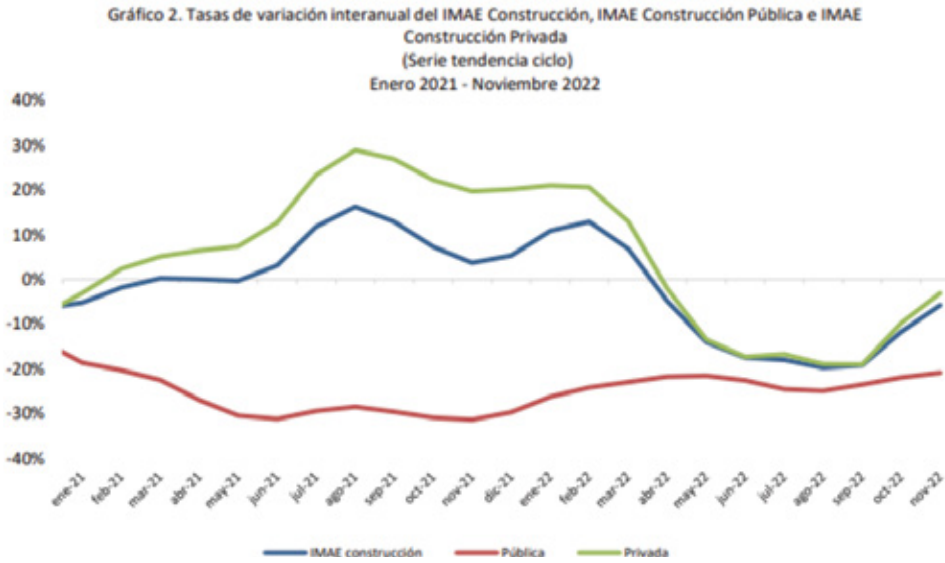
La economía costarricense mostró un crecimiento relativamente alto en 2022 respecto al año previo, siendo el primer periodo completo libre de restricciones por la COVID-19, analizó el Banco Central de Costa Rica en su comentario sobre la economía nacional, publicado en diciembre de 2022. No obstante, cuando se analiza el detalle, es posible identificar que el dinamismo está focalizado en un grupo de actividades.

El crecimiento de la economía tiene explicación, en gran medida, a la dinámica de las empresas ubicadas en los regímenes especiales de comercio, las cuales crecieron 13,6% –en términos interanuales– a octubre de 2022.

En contraste, la producción de empresas fuera del régimen de zona franca y, especialmente, aquellas concentradas en el mercado local, enfrentaron un crecimiento moderado; inclusive enfrentando contracción en el caso de la construcción, la agricultura y la ganadería.



Fuente: C.C.C. con base en datos del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.).



Fuente: C.C.C. con base en datos del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R).

La Cámara Costarricense de la Construcción, en su Informe económico del sector a diciembre 2022 (publicado en enero 2023), resalta que la actividad enfrentó una fuerte desaceleración a partir de abril. Los motivos son varios, pero puntualiza en la crisis de obra pública, los altos precios de las materias primas y el incremento en las tasas de interés.

En términos porcentuales, durante 2022, el Índice Mensual de Actividad Económica del sector construcción se desaceleró un -7%. El IMAE del sector construcción vinculado al sector privado tuvo un auge que inició en enero de 2021 y tuvo un momento cúspide en julio del mismo año. A partir de ese momento, empezó a disminuir hasta presentar cifras negativas a partir de abril de 2022, con un leve repunte en el último trimestre de dicho año.

La construcción asociada al sector público tiene una tendencia decreciente desde noviembre de 2017. En el lapso transcurrido entre enero y noviembre de 2022, las cifras oficiales exponen una contracción mensual promedio del 23,2%. **Ver Gráfico 2.**

Por lo anterior, el Banco Central proyecta que el peso del sector de la construcción decreció de un 4,6% en 2015 a un 3,6% en 2022.



2.2 NUESTROS LOGROS

Grupo Holcim es una empresa global, que construye progreso para las personas y el planeta a través de soluciones innovadoras, inteligentes, integrales y sostenibles para la construcción.

2.2.1 UNA RENOVADA IDENTIDAD CORPORATIVA

En 2022, presentamos a Costa Rica nuestra nueva identidad corporativa, que define de una mejor manera la empresa que somos y la propuesta que ponemos a disposición del sector de la construcción.

Visualmente, nuestra marca incorpora nuevos colores de marca y nuevo logotipo, que se basa en un Símbolo Infinito, que representa el compromiso con la transformación ecológica y sostenible de nuestro mundo, desde los cimientos hasta los techos, con Holcim en el centro conectando todas las dimensiones de la construcción. Este cambio lo impulsamos porque somos conscientes de los desafíos que se nos presentan: el crecimiento de la población, el calentamiento global, la escasez de recursos y la importancia de promover una sociedad inclusiva.

¿Cómo hace Grupo Holcim para cumplir con esta promesa global?

Construimos un mundo más verde, gracias a nuestras soluciones de construcción



ecológica, promoviendo la construcción circular, convirtiéndonos en una empresa NetZero e impactando de forma positiva en la naturaleza.

Construimos un mundo más inteligente impulsando las tecnologías de la próxima generación, liderando un ecosistema de innovación abierta y potenciando tanto el diseño como los sistemas de construcción inteligentes y eficientes.

Además, construimos un mundo que funcione para todos, acelerando el acceso a la vivienda asequible, reduciendo la brecha de infraestructura en el mundo, fomentando una cultura de seguridad, inclusión y desempeño para nuestra gente, y promoviendo condiciones que permitan a nuestras comunidades prosperar e innovar.

Así es como Holcim planea cumplir con el propósito de construir progreso para las personas y el planeta.

2.2.2 INVERSIÓN PUBLICITARIA PARA POSICIONAR NUEVA IMAGEN

Julio fue el mes elegido para presentar nuestra nueva identidad corporativa a la sociedad. Nuestro evento de lanzamiento se realizó en el mes de julio en el Centro Nacional de Convenciones y contó con la participación de los principales actores del sector de la construcción.

El encuentro permitió presentar a los asistentes los avances de Holcim Costa Rica en el diseño y comercialización de productos bajos en carbono, la aplicación de un modelo de economía circular y los logros tangibles de la estrategia de sostenibilidad de la compañía.

De forma complementaria, se desplegó una robusta campaña de publicidad, que contempló canales tradicionales como radio, televisión, periódicos, vallas; así como un despliegue en canales digitales, mediante redes sociales, nuestro nuevo sitio web y pauta a través de Google, entre otras iniciativas.

De esta manera, logramos que la marca estuviera visible durante la transmisión de actividades deportivas, en carretera, en las redes sociales y, en general, en los distintos ámbitos de nuestras vidas, para de esta forma



UNA NUEVA IMAGEN
NOS IMPULSA A SEGUIR
CONSTRUYENDO PARA LAS
PERSONAS Y EL PLANETA



SOLUCIONES INNOVADORAS Y
SUSTENTABLES PARA LA CONSTRUCCIÓN.

HOLCIM

llevar al mercado el mensaje de lo que somos: la empresa líder en soluciones innovadoras y sostenibles para la construcción.

2.2.3 RECONOCIMIENTO Y REPUTACIÓN

Desde el ámbito de la comunicación, se dio visibilidad al logro de la compañía en los ámbitos que justifican y respaldan la narrativa de la nueva identidad corporativa. Además, nuestras iniciativas y proyectos llamaron la atención de distintas partes interesadas, las cuales nos invitaron a participar en diversos foros y eventos.

Nuestra presencia activa en medios de comunicación tuvo tres ejes prioritarios: dar visibilidad a nuestra estrategia y acciones de sostenibilidad, a nuestra cultura de equidad de género y promoción de espacios libres de discriminación, así como a las noticias propias del negocio, como la expansión de nuestra franquicia de ferreterías Disensa, el



cambio de identidad corporativa y la adquisición de las áreas de negocio que nos permiten dar una atención integral a nuestros clientes.

Gracias a la visibilidad de las acciones que realizamos a lo interno de la compañía, se logró el reconocimiento de gremios, asociaciones y diversas entidades. Prueba de ello es que Andrea Lara, CEO de Holcim Costa Rica, participó como panelista en actividades como el Women Economic Forum y el Congreso Nacional de la Construcción; entre varios. En el primero de ellos presentó nuestro caso de éxito de propiciar una cultura de equidad de género, para promover la participación de mujeres y hombres en tareas sin discriminación. Además, resultó reelecta directiva, por un segundo periodo consecutivo en la Cámara Costarricense de la Construcción hasta el año 2024.



Asimismo, el impacto de nuestras acciones de sostenibilidad mereció el reconocimiento por parte de la Alianza Empresarial para el Desarrollo (AED). La placa fue recibida puntualmente por el plan de Eficiencia Energética, que tiene por objetivo optimizar el consumo de electricidad por parte de la operación, siendo un aspecto clave dado que por la naturaleza propia de nuestro proceso productivo, somos una de las compañías con mayor consumo de electricidad en el país.

Todo este trabajo impulsó el posicionamiento de Holcim Costa Rica como empresa referente del sector productivo nacional. En noviembre, la firma consultora Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco), nos ubicó como líder en reputación corporativa en las industrias de cemento y de la construcción, y 67 a nivel nacional.

Este es un trabajo continuo, confiamos en que nuestros resultados y el trabajo para dar a conocer el impacto positivo de nuestro modelo de negocio nos permitirá fortalecer nuestro rol como actor clave para construir progreso para Costa Rica, bajo estándares de calidad, innovación y sostenibilidad.

Participación en charlas y reconocimientos

1. **Conversatorio Women Economic Forum.** Andrea Lara, CEO.
2. **Congreso Internacional Ciudades Sostenibles.** Catalina Mora, Head de Descarbonización y Wilkie Mora, Gerente de Geocycle Costa Rica.
3. **Congreso Nacional de la Construcción, Cámara Costarricense de la Construcción.** Andrea Lara, CEO.
4. **Reconocimiento del INAMU por la lucha a favor de la erradicación de la violencia contra las mujeres.**
5. **Reconocimiento por la participación en el programa Eco Eficiencia Energética.** Alianza Empresarial para el Desarrollo.
6. **1° lugar en el ranking de Reputación Corporativa del sector construcción y 67° posición en el listado nacional.** Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco).

2.2.4 AMPLIACIÓN DEL PORTAFOLIO CON SOLUCIONES INTEGRALES, INNOVADORAS Y SOSTENIBLES PARA LA CONSTRUCCIÓN

Nuestro portafolio de soluciones está compuesto por productos que son elaborados bajo estrictos estándares de sostenibilidad. Hemos basado nuestra propuesta de negocio en la sostenibilidad y, como resultado de ella, es posible ofrecer al mercado soluciones con huellas de carbono reducidas, medidas y certificadas por terceros.

Hoy día ofrecemos soluciones integrales para la construcción: nuestro producto líder es el cemento hasta soluciones de prefabricados, concretos y agregados

CEMENTO: En el caso del cemento, el año pasado presentamos al mercado nuestra familia de productos EcoPlanet, los cuales poseen una huella de carbono reducida. Una entidad externa certificó a nuestros productos Fuerte y Multibase, los cuales poseen una huella de carbono menor hasta en un 45% respecto a un cemento genérico.



Certificaciones

CERTIFICADO	ASPECTO A MEDIR	BENEFICIO PARA EL CLIENTE
ISO-9001 Sistema de Calidad	Los sistemas para administrar y mejorar la calidad de sus productos y/o servicios.	La empresa posee procesos administrativos ordenados y se comprueban los estándares de producción asociados a la calidad de sus productos y/o servicios.
ISO-14001 Sistema Ambiental	Existencia de sistemas que permiten controlar y mejorar el rendimiento medioambiental de la organización.	La empresa cumple la ley nacional en materia ambiental. También, que mide y mejora la gestión de los riesgos medioambientales y futuros de la operación.
ISO-14064 Huella de Carbono	Emisión de gases de efecto invernadero.	La compañía aporta a la meta país de reducir y neutralizar la huella de carbono.
ISO-17025 Pruebas y/o ensayos de laboratorio	Confiabilidad de las pruebas y resultados realizados en laboratorios propios.	Veracidad y precisión de los análisis aportados por Holcim a sus clientes.
RTCR-479 Certificación de producto	Valida y verifica la conformidad del producto	Garantiza que el producto excede la calidad indicada en el empaque y que están sometidos al cumplimiento de un reglamento técnico evaluado por un organismo imparcial.
ISO-14067 Huella de carbono de producto	Mide la cantidad de gases de efecto invernadero que son liberados a la atmósfera al fabricar un saco de cemento.	Ser la primera empresa de cemento en el país en medir, declarar y reducir la emisión de CO ₂ .

Además, en este mismo campo, nos convertimos en la primera cementera del país en contar una Declaración Ambiental de Producto. La relevancia es que comunica información transparente y comparable sobre el impacto ambiental del ciclo de vida de un producto con respecto a otro; esta certificación la emitió la consultora Biomatec, emitida bajo los estándares del EPD System.

Puntualmente para el cemento que es comercializado en saco, certificamos el producto como Empaque Positivo. Esto quiere decir que logramos recuperar del mercado el papel equivalente a todos esos empaques. Inclusive, recuperamos el equivalente a 7 sacos, por cada saco vendido. La validación la realizó el Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica (Inteco) y nos convierte en la única cementera en el país en tener y certificar esta práctica.

CUSTOMER SOLUTIONS: Oferta integral de servicios para pavimentación en concreto y soluciones para la edificación Holcim Costa Rica evolucionó su forma de comprender el negocio y por eso hoy día es una empresa dirigida a ofrecer soluciones para la construcción. Para ello, incorporó a su estructura la división de Customer Solutions, la cual posee la capacidad de diseñar, presupuestar y ejecutar amplitud de proyectos industriales.



En 2022 concluimos un proyecto de pavimentación, donde brindamos a la constructora Azvi el servicio de colocación del concreto en el tramo de Limonal – Cañas. Para ello, usamos en una máquina pavimentadora de vías en concreto de última generación, única en el país, la cual nos permite ofrecer a los constructores una solución capaz de acelerar y optimizar esta etapa del proceso, para hacer frente a las necesidades viales que tiene el país.

Asimismo, con Holcim Modular Solutions tenemos capacidad de diseñar estructuras prefabricadas para puentes, alcantarillados y otras de perfil industrial; así como también soluciones ligeras para vivienda.

DISENSA: LA RED PARA EL EMPODERAMIENTO DE LOS EMPRESARIOS FERRETEROS

Disensa es la franquicia ferretera de Grupo Holcim, que existe para empoderar a los pequeños y medianos empresarios ferreteros al incorporarlos a la red de ferreterías más grande del país y de América Latina. Como parte de los logros del año.

Además, inauguramos nuestra segunda tienda de gran formato, Disensa MAX - Cerro de Oro, en la comunidad de Puerto Jiménez. Este punto de venta será un referente para dar a conocer el concepto, los beneficios y fomentar la reactivación económica de las comunidades donde nuestra marca está presente.

2.2.5 NUESTRA ESTRATEGIA DE DESCARBONIZACIÓN

Grupo Holcim reconoce que los recursos que el mundo nos ofrece son preciados y finitos. Por este motivo tomamos hace ya varios años la decisión de migrar de una producción lineal a una circular, donde procuramos reducir la “disposición de residuos” por una reutilización o transformación para su aprovechamiento en distintos procesos productivos.

Somos conscientes del reto que nos plantea el calentamiento global. Por eso, nuestro plan de descarbonización es agresivo, dado que tenemos clara nuestra ambición de ser una compañía NetZero, siendo la base de nuestra estrategia de acelerar el crecimiento verde.

La estrategia de sostenibilidad de Holcim está dividida en estos temas, y en todos ellos poseemos impactos o avances relevantes para cumplir con nuestra promesa de construir un mundo más verde.

OPERACIONES VERDES: DESCARBONIZANDO HOLCIM

La descarbonización de nuestro proceso productivo es clave en este pilar y tenemos resultados desafiantes en nuestros dos programas clave.

Solo en 2022, disminuimos nuestra huella de CO₂ organizacional en un 16% respecto al año anterior.

Para alcanzar este resultado, ejecutamos varias iniciativas orientadas a alcanzar dicho resultado:

- Nuestra empresa subsidiaria, Geocycle, valorizó el volumen equivalente a los residuos generados en un año por la población de la ciudad de Cartago y, con ello, generamos la energía necesaria para reducir significativamente el consumo de combustible fósil en nuestro proceso de fabricación de cemento.
- Conservamos 400 hectáreas de bosque en nuestra cantera en Azul de Turrialba, las cuales remueven CO₂ de la atmósfera y nos permite contabilizar esa reducción para que el proceso productivo de Geocycle posea la certificación Carbono Neutro Plus, por décimo año consecutivo.
- Desde hace más de 10 años, hemos trabajado en proyectos de gestión de biodiversidad en nuestras canteras. Anualmente, aplicamos el Biodiversity Indicator and Reporting System (BIRS) –desarrollado junto a UICN– para conocer, monitorear y reportar la calidad de la biodiversidad de los sitios donde operamos. Continuamos con la rehabilitación de nuestras canteras, para el 2022 se rehabilitaron 1,5 hectáreas más en la Cantera la Chilena, para un total de 17 hectáreas rehabilitadas con

especies nativas tales como: Tierra, Quisarrá, Accasia Costarricense, Guarumo, entre otros. Gracias a ello, se contribuye a la protección de 522 especies de flora y fauna, así como a mejorar los servicios ecosistémicos que la naturaleza aporta a la sociedad.

- Recircularamos más del 90% de agua utilizada en el proceso productivo, lo cual nos permite reducir significativamente el consumo de líquido.

CONSTRUYENDO MEJOR CON MENOS: DESCARBONIZANDO LA CONSTRUCCIÓN

Nuestro portafolio de soluciones permite a la industria de la construcción optar por productos con alto desempeño ambiental y, de esta forma, reducir la huella de carbono de sus construcciones.

Nuestra familia de cementos EcoPlant ofrecen dos virtudes específicas:

- Declaración Ambiental de Producto (EPD). Somos la única cementera en el país en comunicar, de forma transparente y comparable, el impacto ambiental de ciclo de vida de un producto respecto a otro. Esta medición la certifica un tercero, y consiste en medir la huella que se genera para producir cada saco de cemento, desde la extracción de los minerales hasta el empaque del producto final. Al tratarse de un proceso auditado, las constructoras pueden aportar la evidencia en caso que estén optando por una certificación de edificación sostenible.
- Reducción de huella de carbono de producto (ISO 14067): se ofrece para los cementos Fuerte y Multibase, y lo que expresa es la reducción de carbono de ese saco respecto a un cemento regular. En el primer caso, la reducción es de un 35%, en el segundo es de un 45%.

CONSTRUYENDO EDIFICACIONES DE FORMA SOSTENIBLE: DESCARBONIZANDO LAS CIUDADES

Holcim comprende el futuro de las ciudades como uno más verde, más inteligente y que funcione para todas las personas. Para ello se han diseñado distintas soluciones y programas, los cuales tienen objetivos tangibles, metas al 2030 y una ambición NetZero de cara al año 2050.

- Empaque positivo: como empresa, somos conscientes del reto que supone para las ciudades procesar el residuo de los empaques. Por ello, con el apoyo de nuestros clientes y de nuestra subsidiaria Geocycle, nos dimos a la tarea de recuperar los sacos, o el papel equivalente al utilizado en los sacos de cemento enviados al mercado. El programa resultó un éxito: por cada saco enviado al mercado, recuperamos el equivalente a 7 y, gracias a ello, obtuvimos la certificación por parte del Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica (Inteco).

Nuestro impacto en el mediano plazo será mayor, vinculando cada vez más soluciones *slow carbon* a nuestro portafolio de productos.

3. ANEXOS



INFORME DE LA FISCAL

16 de marzo 2023

Señores (as) Accionistas

Holcim (Costa Rica) S.A.

Presente

Estimados(as) señores (as) accionistas,

De conformidad con el artículo 197 del Código de Comercio y conforme a lo dispuesto en los estatutos de Holcim (Costa Rica) S.A. en mi calidad de Fiscal de la Junta Directiva, someto a conocimiento el informe correspondiente al periodo comprendido entre el 01 de enero del 2022 y el 31 de diciembre del 2022.

I. Sobre el Gobierno Corporativo.

La Junta Directiva ha sesionado de manera regular, cumpliendo con los requerimientos estatutarios, como consta en el libro de Actas correspondiente.

Durante el período en que he ejercido como Fiscal de la compañía la Junta Directiva ha sesionado de manera regular, cumpliendo con lo establecido en el Pacto Social de la compañía y con lo señalado en el Reglamento de Gobierno Corporativo y demás normativa aplicable, tal y consta en el libro de Actas de Junta Directiva correspondiente.

En dichas sesiones la Junta Directiva tuvo conocimiento, discutió y/o aprobó temas estratégicos relacionados con la compañía y sus subsidiarias, con el comportamiento y cumplimiento del presupuesto de las compañías, con informes financieros y de estudios específicos solicitados a la Administración, entre otros temas. Durante dicho periodo he constatado que se llevó a cabo el cumplimiento de los acuerdos adoptados por la Asamblea de Accionistas, los cuales han sido ejecutados o se encuentran en proceso de ejecución. De igual forma, el Comité de Auditoría ha sesionado regularmente cumpliendo las disposiciones normativas.

II. Sobre los Estados Financieros Auditados.

He revisado los estados financieros consolidados de la sociedad y de sus subsidiarias para el cierre de diciembre del 2022, los cuales fueron aprobados por la Junta Directiva, así como el dictamen de auditoría emitido por la empresa de servicios Deloitte, concordantes con las normas internacionales NIIF y la normativa vigente.

Al revisar dichos estados financieros, las Opiniones de los Auditores, los Párrafos de Énfasis en la Opinión, los Ajustes, las Revelaciones Relevantes, los Eventos Subsecuentes y los Informes Complementarios, no encontré razones para cuestionar la veracidad o razonabilidad de la información financiera que se presenta en los mismos.

A la fecha, no he recibido queja o denuncia por parte de los accionistas con respecto al periodo 2022.

Sin más, se despide atentamente,

MELANIA
ARGUEDAS
ESQUIVEL (FIRMA)

Firmado digitalmente por
MELANIA ARGUEDAS
ESQUIVEL (FIRMA)
Fecha: 2023.03.16 14:20:21
-06'00'

Melania Arguedas Esquivel

Fiscal

Holcim (Costa Rica) S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS CONSOLIDADOS



HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes

Holcim Costa Rica, S.A. y Subsidiarias**Estados Financieros Consolidados****31 de diciembre de 2022 y 2021****Contenido**

Informe de los Auditores Independientes.....	14-17
Estados Financieros Consolidados Auditados:	
Estados Consolidados del Resultado Integral	18
Estados Consolidados de Situación Financiera	19-20
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	21
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	22-23
Notas a los Estados Financieros Consolidados	24-79



Ernst & Young, S.A.
Centro Corporativo EPIC, piso 6,
San Rafael, Escazú
San José, Costa Rica

Tel.: (506) 2208-9800
Fax: (506) 2205 0907
www.ey.com/es_cr

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de Holcim Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Holcim Costa Rica, S.A. y sus subsidiarias (“la Compañía”), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados consolidados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIFs”).

Bases para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIAs”). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de “Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el artículo 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Contador Público y Creación del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica (Ley 1038), con el Código de Ética Profesional de dicho Colegio y con el Código de Ética para Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores (“IESBA”, por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Costa Rica, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos - Información comparativa

Los estados financieros consolidados de la Compañía que se acompañan para efectos comparativos al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión sin modificaciones sobre dichos estados financieros consolidados, antes de las reclasificaciones que se detallan en la nota 6 de los estados financieros consolidados.

A la Junta Directiva y Accionistas de Holcim Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe:

I. Adquisición del 51% de acciones de Tecnología de la Construcción TDC, Sociedad Anónima

Tal como se indica en la nota 28.1, la Compañía adquirió el 51% de las acciones de Tecnología de la Construcción TDC, S.A. ("TDC"). La Compañía ya poseía el 49% de las acciones con lo cual pasó a poseer el 100% de las acciones y por ende el control sobre la subsidiaria. En consecuencia, TDC fue consolidada línea a línea al 31 de diciembre de 2022.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Leer el acuerdo contractual acerca de la adquisición del 51% de acciones de TDC.
- Evaluar el registro contable de la adquisición de la inversión de TDC.
- Con el apoyo de nuestros especialistas, evaluar la asignación del valor de compra a los diferentes activos adquiridos.
- Evaluar el efecto de esta adquisición en el proceso de consolidación.

II. Evaluación del deterioro de la plusvalía comprada.

Como se indica en la nota 22.1 la Compañía mantiene registrado un activo intangible por plusvalía comprada por ₡6.145.091 miles para el cual la administración determina el valor de recuperación de las unidades generadoras de efectivo, en cumplimiento con la Norma Internacional de Contabilidad 36 *Deterioro de activos*.

De acuerdo con los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 36, la Compañía aplica ciertos juicios clave importantes para determinar los datos de entrada de los modelos establecidos por la norma contable, los cuales incluyen pronosticar flujos de efectivo futuros, tasas de crecimiento de los ingresos, y tasas de descuento aplicadas a los flujos de efectivo futuros proyectados. Por consiguiente, la determinación del valor de recuperación de la plusvalía comprada es considerada un asunto clave de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Obtener un entendimiento del proceso de la administración para la determinación de las unidades generadoras de efectivo y la estimación de flujos de efectivo utilizada en el cálculo del valor en uso.
- Involucrar a nuestros especialistas y conjuntamente con ellos evaluar los juicios clave utilizados por la Compañía que incluyen pronósticos de flujos de efectivo futuros, tasas de crecimiento de los ingresos, y tasas de descuento aplicadas por la Compañía a los flujos de efectivo futuros proyectados para la determinación del valor presente neto de sus flujos de efectivo.

A la Junta Directiva y Accionistas de Holcim Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Responsabilidad de la Administración y de aquellos encargados del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las NIIFs, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros consolidados. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido fraude es más alto que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.

A la Junta Directiva y Accionistas de Holcim Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada con relación a la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

A partir los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que un asunto no se debe comunicar en nuestro informe de auditoría porque se pudiera esperar de manera razonable que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público de dicho asunto.

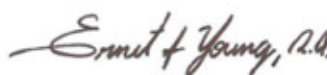
10 de marzo de 2023



Juan Rafael Campos – CPA No. 1673
Centro Corporativo EPIC, piso 6,
San Rafael, Escazú, Costa Rica
Póliza de fidelidad N° 0116 FIG 7

Timbre – Ley No. 6663,
adherido y cancelado en el original

JUAN RAFAEL CAMPOS MONGE (FIRMA)
Digitally signed by JUAN RAFAEL CAMPOS MONGE (FIRMA)
Date: 2023.03.10 15:49:35 -06'00'




HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

	Nota	2022	2021
Ventas Netas	7	124,954,337	128,568,691
Costo de ventas	8	(77,922,701)	(81,062,215)
Utilidad bruta		47,031,636	47,506,476
Gastos de comercialización	9	(5,204,518)	(3,808,094)
Gastos de administración	9	(6,154,062)	(5,767,410)
Utilidad operativa		35,673,056	37,930,972
Ingresos financieros	10	820,360	806,885
Gastos financieros	10	(2,057,554)	(574,083)
Ingresos (gastos) no operativos, neto	11	(88,322)	(920,382)
Remediación al valor razonable de instrumentos patrimoniales	18	352,998	-
Utilidad antes de impuestos		34,700,538	37,243,392
Impuesto sobre la renta	12	(11,079,101)	(11,680,162)
Utilidad neta del ejercicio		23,621,437	25,563,230
Utilidad neta del ejercicio atribuible a:			
Accionistas de Holcim		21,860,376	24,061,793
Participación no controlante		1,761,061	1,501,437
Utilidad por acción		\$ 2.55	\$ 2.81
Utilidad neta del ejercicio		23,621,437	25,563,230
Otros Resultados Integrales			
Partidas que se reclasificarán en la cuenta de resultados en períodos futuros			
Efecto por conversión de estados financieros		(418,422)	490,470
Subtotal		(418,422)	490,470
Total Otros Resultados Integrales		(418,422)	490,470
Resultado Integral del ejercicio		23,203,015	26,053,700
Resultado Integral del atribuible a:		-	-
Accionistas de Holcim		21,525,638	24,552,263
Participación no controlante		1,677,377	1,501,437

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

DOLLY JANETH URREGO MORALES (FIRMA)
Firmado digitalmente por DOLLY JANETH URREGO MORALES (FIRMA)
Fecha: 2023.03.10 14:10:53 -06'00'

Dolly Janeth Urrego Morales
Representante Legal

ROY ANTONIO CESPEDES ALVAREZ (FIRMA)
Firmado digitalmente por ROY ANTONIO CESPEDES ALVAREZ (FIRMA)
Fecha: 2023.03.10 14:02:22 -06'00'

Roy Céspedes
Contador

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

	Nota	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	11,624,609	18,477,747
Cuentas financieras por cobrar corto plazo	14	2,449,793	2,405,113
Cuentas comerciales por cobrar, neto	15	9,700,548	9,874,935
Inventarios	16	10,389,618	9,125,845
Gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes	17	3,365,120	2,824,306
Total Activo Corriente		37,529,688	42,707,946
Inversiones financieras	18	1,692,892	1,929,592
Propiedad, planta y equipos	19	54,380,057	51,808,506
Activos por derechos de uso	20	1,593,805	2,386,649
Cuentas financieras por cobrar largo plazo	14	2,426,672	3,304,250
Propiedades de inversión	21	390,503	421,851
Plusvalía	22	6,145,091	6,145,091
Activos intangibles	22	402,231	22,472
Activo por impuesto diferido	12	1,312,699	1,570,790
Otros activos a largo plazo		67,508	119,568
Total Activo No Corriente		68,411,458	67,708,769
Total Activo		105,941,146	110,416,715
Cuentas comerciales por pagar y otras	23	14,200,596	17,068,848
Pasivos financieros corrientes		106,599	-
Pasivo por arrendamiento corto plazo	20	686,969	878,643
Impuesto sobre la renta por pagar	12	2,207,326	5,409,733
Provisiones a corto plazo		42,829	42,986
Otros pasivos corrientes	24	8,778,717	7,534,797
Total Pasivo Corriente		26,023,036	30,935,007
Pasivo por arrendamiento largo plazo	20	1,124,867	1,831,035
Pasivo por impuesto diferido, neto	12	4,593,973	4,887,780
Pasivo por beneficios a empleados	25	301,077	456,828
Provisiones largo plazo	26	1,395,359	1,418,080
Total Pasivo No Corriente		7,415,276	8,593,723
Total Pasivo		33,438,312	39,528,730

Continúa en siguiente página

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

Capital social	27	8,577,371	8,577,371
Reserva legal	27	1,777,193	1,777,193
Utilidades retenidas	27	59,917,199	58,201,267
Patrimonio atribuible a los accionistas Holcim		70,271,763	68,555,831
Interes no controlante		2,231,071	2,332,154
Total Patrimonio		72,502,834	70,887,985
Total Pasivo y Patrimonio		105,941,146	110,416,715

Concluye

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

DOLLY JANETH URREGO MORALES (FIRMA)
 Firmado digitalmente por DOLLY JANETH URREGO MORALES (FIRMA)
 Fecha: 2023.03.10 14:11:19 -06'00'

Dolly Janeth Urrego Morales
 Representante Legal

ROY ANTONIO CESPEDES ALVAREZ (FIRMA)
 Firmado digitalmente por ROY ANTONIO CESPEDES ALVAREZ (FIRMA)
 Fecha: 2023.03.10 14:03:10 -06'00'

Roy Céspedes
 Contador

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

	Cantidad de acciones	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Otro resultado Integral	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a la participación controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	8,577,371	8,577,371	1,777,193	(969,582)	54,347,937	63,732,919	2,269,771	66,002,690
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	24,061,793	24,061,793	1,501,437	25,563,230
Efecto por conversión de estados financieros	-	-	-	490,470	-	490,470	-	490,470
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	(19,729,351)	(19,729,351)	(1,439,054)	(21,168,405)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	8,577,371	8,577,371	1,777,193	(479,112)	58,680,379	68,555,831	2,332,154	70,887,985
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	21,860,376	21,860,376	1,761,061	23,621,437
Efecto por conversión de estados financieros	-	-	-	(418,422)	-	(418,422)	-	(418,422)
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	(19,726,022)	(19,726,022)	(1,862,144)	(21,588,166)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	8,577,371	8,577,371	1,777,193	(897,534)	60,814,733	70,271,763	2,231,071	72,502,834

DOLLY JANETH URREGO MORALES (FIRMA)
 Firmado digitalmente por DOLLY JANETH URREGO MORALES (FIRMA)
 Fecha: 2023.03.10 14:11:42 -06'00'

Dolly Janeth Urrego Morales
 Representante Legal

ROY ANTONIO CESPEDES ALVAREZ (FIRMA)
 Firmado digitalmente por ROY ANTONIO CESPEDES ALVAREZ (FIRMA)
 Fecha: 2023.03.10 14:03:32 -06'00'

Roy Céspedes
 Contador

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

	Nota	2022	2021
Utilidad neta del ejercicio		23,621,437	26,053,700
Impuesto sobre la renta corriente y diferido	12	10,800,279	11,680,162
Método de participación patrimonial asociadas	10	(226,008)	-
Depreciación propiedad, planta y equipos	19	4,631,929	4,938,947
Depreciación propiedades de inversión	21	18,951	70,641
Depreciación activos por derecho de uso	20	1,280,120	1,261,161
Amortización intangibles	22	7,915	9,627
Ganancia en venta de terrenos y rodados	19	(912,903)	-
Pérdida en retiro de propiedades, plantas y equipos		-	1,739
Pérdida en retiro de propiedades de inversión	21	12,397	-
Pérdida crediticia esperada	15	202,383	966,926
Remediación al valor razonable de instrumentos patrimoniales	18	(352,998)	-
Diferencias de cambio no realizadas		(310,522)	(44,515)
Estimación para deterioro de inventario	16	36,919	51,601
Gasto por intereses	10	532,799	336,803
Ingreso por intereses	10	(820,360)	(476,209)
Movimiento neto de provisiones		(273,968)	228,200
Cambios netos en operación de activos y pasivos			
Variación en inventarios		(1,087,609)	(4,215,302)
Variación en cuentas comerciales por cobrar		281,570	(5,484,868)
Variación gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes		(425,603)	(553,942)
Variación otros activos a largo plazo		52,060	-
Variación en cuentas comerciales por pagar		(2,868,252)	5,602,271
Variación en pasivo por beneficios a empleados		(155,751)	-
Variación en otras cuentas por pagar		1,243,920	468,223
Efectivo generado por las operaciones		35,288,705	40,671,627
Impuesto sobre la renta pagado	12	(14,038,402)	(11,613,512)
Efectivo generado por actividades operativas		21,250,303	29,058,115
Adquisición de propiedades, planta y equipos, neta de retiros	19	(7,167,014)	(5,412,180)
Inversión en negocios conjuntos		-	(634,072)
Variación en cuentas financieras por cobrar		(409,126)	(391,041)
Producto de la venta de activos	19	975,413	-
Intereses recibidos		820,360	1,059,556
Efectivo utilizado por las actividades de inversión		(5,780,367)	(5,377,737)
Dividendos pagados	27	(21,588,166)	(21,645,370)
Pago de pasivos por arrendamientos	20	(1,338,937)	(1,393,174)
Intereses pagados		(268,458)	(592,180)
Efectivo utilizado por las actividades de financiación		(23,195,561)	(23,630,724)
Efecto de conversión de tipos de cambio		840,268	(668,360)
Disminución del Efectivo y equivalentes de efectivo		(6,885,357)	(618,706)

Continúa en siguiente página

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		18,477,747	19,096,453
Disminución del efectivo y equivalente de efectivo		(6,885,357)	(618,706)
Efectivo proveniente de la combinación de negocios	28	32,219	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio	13	11,624,609	18,477,747

Concluye.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

**DOLLY JANETH
URREGO
MORALES
(FIRMA)**

Firmado digitalmente por
DOLLY JANETH URREGO
MORALES (FIRMA)
Fecha: 2023.03.10
14:12:03 -06'00'

Dolly Janeth Urrego Morales
Representante Legal

**ROY ANTONIO
CESPEDES
ALVAREZ
(FIRMA)**

Firmado
digitalmente por ROY
ANTONIO CESPEDES
ALVAREZ (FIRMA)
Fecha: 2023.03.10
14:03:53 -06'00'

Roy Céspedes
Contador

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

1. Información corporativa

Holcim Costa Rica, S.A. (“el Grupo” o “Holcim”) fue constituida de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica el 25 de mayo de 1960 por un plazo indefinido. La oficina principal del Grupo se encuentra ubicada en Pavas, San José, Costa Rica en el Piso 8 de la Torre Cordillera del AyA, 100 metros al norte. Holcim negocia sus acciones en la Bolsa de Valores de Costa Rica (BNV). El Grupo es una subsidiaria poseída, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en un 65,32% por Holcim Auslandsbeteiligungs GmbH, una entidad domiciliada en Alemania, y su última entidad controladora es Holcim, Ltd., una entidad domiciliada en Suiza.

Las actividades de Holcim comprenden principalmente la fabricación y comercialización de cemento, así como la explotación de yacimientos de materias primas utilizadas en la fabricación del cemento. Durante el periodo 2022 la Compañía comenzó a desarrollar proyectos de construcción de obras de concreto, hormigón, agregados, cales, morteros y otros productos. Estas actividades se desarrollan en sus instalaciones en Costa Rica y Nicaragua.

Los estados financieros consolidados para el año 2022 de Holcim Costa Rica, S.A. incluyen a ésta y a sus subsidiarias Servicios Ambientales Geocycle SAG, S.A., Construcorp Internacional SCI, S.A., Tecnología de la Construcción TDC, S.A. y Holcim Nicaragua, S.A. (referidas conjuntamente como “Holcim” o “el Grupo” e individualmente como “entidades del Grupo Holcim”).

Las actividades de las subsidiarias se describen a continuación:

Holcim Nicaragua, S.A. está domiciliada en Nicaragua y su actividad principal es la manufactura, industrialización y comercialización del cemento, así como la explotación de yacimientos de materias primas utilizadas en la fabricación del cemento, agregados y productos premezclados. Holcim Nicaragua, S.A. fue adquirida el 1° de diciembre de 2000. Los estados financieros consolidados de Holcim Nicaragua, S.A. incluyen los estados financieros de Inversiones Cofradía, S.A., entidad que inició operaciones en el 2012 y en la cual se mantiene una participación del 67%. La actividad principal de Inversiones Cofradía S.A. es la explotación, producción, y venta de materia prima de agregados. Los estados financieros consolidados también incluyen a Inversiones y Negocios Nicaragüenses, S.A., entidad constituida el 2 de febrero de 2007 de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua. Inversiones y Negocios Nicaragüenses, S.A. es titular de una franquicia maestra para desarrollar las franquicias del sistema “Disensa” que busca apoyar y fortalecer a los pequeños y medianos comercios de ferreterías y materiales de construcción en Nicaragua, para lo cual cuenta con una serie de registros y el nombre comercial. Holcim Nicaragua, S.A. e Inversiones Cofradía, S.A. se clasifican en el segmento de cemento, agregados y premezclado, mientras que Inversiones y Negocios Nicaragüenses S.A. se clasifica en el segmento de comercialización.

Servicios Ambientales Geocycle SAG, S.A. es una entidad constituida el 18 de agosto de 2000 de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones durante el año 2002. Sus operaciones incluyen principalmente el co-procesamiento de residuos generados por el sector industrial, de servicios y del público en general de una manera responsable y adecuada. Su actividad ha generado beneficios, tanto internos como externos, donde se destaca su contribución ambiental y social, sin dejar de lado los beneficios económicos que se han generado gracias a su operación.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Esta subsidiaria se clasifica en el segmento de cemento, agregados y premezclado como una disminución de los costos de operar dicho segmento en el tanto la energía es principalmente utilizada por Holcim Costa Rica, S.A.

Construcorp Internacional SCI, S.A. (“Construcorp”) - Construcorp es una entidad constituida el 20 de febrero de 2007 de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Construcorp es titular de una franquicia maestra para desarrollar las franquicias del sistema “Disensa” que busca apoyar y fortalecer a los pequeños y medianos comercios de ferreterías y materiales de construcción en Costa Rica, para lo cual cuenta con una serie de registros y el nombre comercial. Construcorp fue adquirida por Holcim el 1° de febrero de 2013. Esta subsidiaria se clasifica en el segmento de comercialización.

Tecnología de Construcción TDC, S.A. es una entidad constituida de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. La compañía inició operaciones comerciales en abril del 2013, dedicándose a la fabricación y comercialización de productos de concreto, tales como bloques, tubos, baldosas y columnas para casas prefabricadas, y otros productos ornamentales como pilas, cunetas y postes. Holcim adquirió el 51% adicional del capital de TDC el 1 de diciembre de 2022.

2. Bases de presentación y consolidación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera.

El CONASSIF aprobó el 11 de setiembre de 2018, el Reglamento de Información Financiera (RIF), con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020, excepto por lo indicado en la disposición final I que entró a regir el 1 de enero de 2019. El reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. La administración no ha determinado diferencias entre las disposiciones reglamentarias emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y las NIIF.

2.2 Base de valuación

Los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos de valuación que se detallan en las políticas contables (nota 3).

El Grupo ha preparado los estados financieros consolidados sobre la base de que continuará operando como un negocio en marcha. Los estados financieros consolidados proporcionan información comparativa respecto del periodo anterior.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

2.3 Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Grupo y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Se obtiene control cuando el Grupo se encuentra expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Concretamente, el Grupo controla una subsidiaria si, y sólo si, el Grupo tiene:

Poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que le dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria)

- Exposición, o derechos, a los rendimientos variables derivados de su involucración en la subsidiaria y,
- Puede influir en dichos rendimientos mediante el ejercicio de su poder sobre la subsidiaria

Generalmente, existe la presunción de que la mayoría de los derechos de voto suponen el control, no obstante, se mantienen inversiones en las cuales se tiene la mayoría simple de participación (51%) en las que no se tiene control de dichas sociedades. Cuando el Grupo no posee la mayoría de los derechos de voto, o derechos similares, de la subsidiaria, el Grupo considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si tiene poder sobre la misma, lo cual incluye:

- Acuerdo(s) contractual(es) con otros propietarios sobre los derechos de voto de la subsidiaria
- Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales
- Derechos de voto potenciales del Grupo
- Derechos establecidos en los estatutos de las sociedades.

El Grupo realiza una reevaluación sobre si tiene o no el control de las subsidiarias si los hechos y circunstancias indican que existen cambios a uno o más de los elementos que determinan el control. La consolidación de una subsidiaria comienza en el momento en que el Grupo obtiene control sobre la misma y finaliza cuando el Grupo pierde el control sobre la subsidiaria. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria que se ha adquirido o enajenado durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en la que el Grupo obtiene control o hasta la fecha en la que el Grupo pierde el control.

Los beneficios o pérdidas y cada uno de los componentes de otro resultado integral son atribuidos a los propietarios de las acciones de la entidad controladora del Grupo y a los socios externos incluso si ello implica que los socios externos pasen a tener un saldo deudor. Cuando se considera necesario se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para que las políticas contables de las mismas sean coincidentes con las aplicadas por el Grupo. Todos los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo derivados de transacciones entre sociedades del Grupo se eliminan de forma íntegra en el proceso de consolidación. Una variación en el porcentaje de participación en una subsidiaria, sin pérdida del control, se registra como una transacción con instrumentos de capital.

Cuando el Grupo pierde el control de una subsidiaria, da de baja los activos relacionados (incluyendo la plusvalía comprada), los pasivos relacionados, las participaciones no dominantes y los otros componentes del patrimonio neto, registrando cualquier beneficio o pérdida en el resultado consolidado del ejercicio. Cualquier inversión que se mantenga en la antigua subsidiaria se reconocerá a valor razonable.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Los estados financieros consolidados por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen los estados financieros separados de Holcim Costa Rica S.A. y los de sus subsidiarias Servicios Ambientales Geocycle SAG,S.A., Construcorp Internacional SCI, S.A.; Tecnología de la Construcción, S.A. con una participación del 100% en cada una, y los estados financieros consolidados de Holcim Nicaragua, S.A., subsidiaria en la que se tiene 80% de participación.

Todos los saldos, las transacciones, ingresos y gastos, dividendos y las ganancias o pérdidas resultantes de transacciones entre las entidades del Grupo Holcim que han sido reconocidas como activos han sido totalmente eliminados en el proceso de consolidación y se reconoce en consolidación la participación no controladora.

Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados a la misma fecha de los estados financieros de Holcim Costa Rica, S.A., utilizando políticas contables uniformes. Un cambio en la participación en una subsidiaria que no dé lugar a una pérdida de control es registrado como una transacción patrimonial.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados son presentados en miles de colones costarricenses, excepto cuando se indique lo contrario, la cual es la moneda funcional del Grupo y se determina en función al entorno económico principal en el que opera.

Cada una de las entidades del Grupo Holcim determina su propia moneda funcional y todas las partidas incluidas en los estados financieros individuales de cada una de esas entidades son medidas utilizando su propia moneda funcional. La moneda funcional de Holcim Nicaragua, S.A. y subsidiarias es el córdoba nicaragüense (C¢).

A la fecha de los estados financieros consolidados del Grupo, los activos y pasivos de estas subsidiarias son convertidos a la moneda de presentación, colones costarricenses, al tipo de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de posición financiera y las cuentas del estado consolidado de ganancia y pérdida y otro resultado integral al tipo de cambio promedio anual.

El efecto derivado de la conversión se reconoce en la partida de otro resultado integral denominada “Efecto por conversión de estados financieros”. Cuando estas diferencias acumuladas se refieren a una subsidiaria en el extranjero que se consolida y no está participada en su totalidad, las diferencias de conversión acumuladas atribuibles a las participaciones no controladoras, son distribuidas a la misma y se reconocen como parte de las participaciones no controladoras en el estado consolidado de situación financiera. El importe acumulado en esta cuenta será reconocido en resultados cuando las subsidiarias respectivas llegaran a ser desapropiadas.

2.5 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son convertidas a las tasas de cambio vigentes a la fecha de reporte. Las variaciones presentadas en la conversión son reconocidas en el resultado financiero consolidado, neto. Cuando las partidas cubiertas afectan el resultado, las diferencias en cambio acumuladas en el patrimonio se reclasifican al estado consolidado de resultados como parte del resultado consolidado de la operación.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Las partidas no monetarias registradas al valor razonable que están denominadas en moneda extranjera son convertidas a las tasas de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. La ganancia o pérdida que surge de la conversión de partidas no monetarias medidas a valor razonable se reconoce de la misma manera que la ganancia o pérdida por valor razonable del bien.

2.6 Clasificación de activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

El Grupo presenta activos y pasivos en el estado consolidado de situación financiera con base en la clasificación corriente o no corriente.

Un activo o un pasivo se clasifica como corriente cuando:

Se espera que se realice o se pretenda vender o consumir en el ciclo normal de la operación

- Se mantiene principalmente con el propósito de negociar
- Se espera que se realice dentro de los doce meses posteriores al período de reporte
- Es efectivo o equivalente a menos que se restrinja el intercambio o se use para liquidar un pasivo durante al menos doce meses después del período de reporte
- En el caso de un pasivo, no existe el derecho incondicional de diferir su liquidación durante al menos doce meses después del período de reporte

Los demás activos y pasivos se clasifican como no corrientes. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

3. Resumen de las políticas contables significativas

3.1 Reconocimiento de ingresos

Bajo NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*, los ingresos provenientes de ventas, de cemento, hormigón, agregados, cales, morteros y otros productos (principales contratos con clientes y flujos de ingresos del Grupo se reconocen en el mismo momento, que se corresponde con la salida de planta de los bienes (cuando el control de los bienes se transfiere al cliente), de acuerdo a las condiciones de venta pactadas. El reconocimiento de los ingresos está directamente relacionado con el cumplimiento de las obligaciones de desempeño del Grupo, el cual se verifica en un momento del tiempo en particular, en la mayoría de los casos coincidente al momento de la salida de planta de los bienes, momento en el cual se emite la documentación de respaldo correspondiente.

Los precios de venta son fijos y no contienen componentes variables, no existen componentes financieros implícitos significativos en las transacciones (ya que la mayoría de las ventas se realizan con un plazo de pago aproximado de 30 días), descuentos significativos otorgados post-venta, devoluciones ni tampoco el Grupo incurre en costos significativos para la obtención o cumplimiento de los contratos que celebra con sus clientes.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen cuando los bienes fueron entregados al cliente bajo las condiciones pactadas, ya que éste es el momento en el tiempo en el cual se origina el derecho incondicional del Grupo al cobro, restando solo el paso del tiempo para que el mismo sea exigible.

El ingreso de contratos con clientes generado es reconocido cuando el control de los servicios es transferido al cliente en un valor que refleje la contraprestación que Holcim espera recibir a cambio de tales servicios.

Activos y pasivos por contratos

Activos por contratos

Un activo por contrato es el derecho del Grupo a una contraprestación a cambio de los bienes o servicios que el Grupo ha transferido al cliente. Si el Grupo transfiere bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de la fecha de vencimiento del pago, se reconoce un activo por contrato por la contraprestación obtenida que está condicionada.

Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta a cobrar representa el derecho incondicional del Grupo a recibir una contraprestación (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago de la contraprestación).

Pasivos por contratos

Un pasivo por contrato es la obligación del Grupo de transferir bienes o servicios a los clientes por los que el Grupo ha recibido una contraprestación del cliente, o ésta se ha vuelto exigible. Estos pasivos están relacionados con contratos de construcción medidos bajo el método del porcentaje de avance.

Los proyectos en proceso corresponden a los costos de: a) contratos de obras en proceso por plazos usualmente menores a 12 meses, registrados bajo el método de obra 100% completada (Completed Performance Method o no POC) y b) contratos de construcción que reflejan el trabajo efectivamente ejecutado hasta la fecha bajo el método del porcentaje de avance (Percentage of Completion Method o "POC") por plazos que varían de 12 y 24 meses. Los costos de los contratos descritos no han sido facturados a los clientes e incluyen principalmente el costo de los materiales, la mano de obra y contratos con subcontratistas.

La Compañía sigue la política de reconocer sus ingresos por: a) contratos de obras en proceso no POC hasta que los proyectos sean completados y se traspasen al cliente los derechos y responsabilidades inherentes a la venta de los mismos; y b) contratos de construcción POC, por referencia a los costos recuperables incurridos en el período, más el margen de ganancia correspondiente, medido por la proporción que hasta la fecha representan los costos incurridos de los costos totales estimados para todo el contrato de construcción.

Los costos en exceso del monto total facturado a los clientes se presentan como un activo neto corriente en el estado consolidado de situación financiera, dentro de la nota de "Otros activos corrientes" y el exceso del total facturado a los clientes sobre los costos de los proyectos en proceso no terminados se presenta como un pasivo neto corriente en el estado consolidado de situación financiera, dentro de la nota de "Otros pasivos corrientes".

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

3.2 Inventarios

Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición y el valor neto de realización. El costo se determina usando el método de precio promedio ponderado ("PPP"). El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos incurridos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento y las diferencias de cambio.

Los inventarios de consumibles (repuestos y suministros) se reconocen como inventario al costo de adquisición y luego se registran como gastos de mantenimiento o de proyectos, en la medida en que se consuman. La mercadería en tránsito está registrada al costo específico de factura.

La provisión por obsolescencia de materiales se estima considerando el estado de uso del material y del equipo donde será utilizado y la rotación de estos materiales.

3.3 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

La clasificación depende de su naturaleza y propósito por el cual el activo o pasivo financiero fue adquirido y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todos los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros, distintos a los medidos a valor razonable con cambios en resultados, se suman o deducen del valor razonable de los activos pasivos financieros, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en los resultados consolidados del periodo.

Las cuentas por cobrar comerciales, las cuentas financieras por cobrar, otras cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los instrumentos de patrimonio se miden a valor razonable.

Mediciones a valor razonable

El valor razonable es el precio que se espera recibir al vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración. La medición del valor razonable se basa en la presunción de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en ausencia de un mercado principal en el mercado más ventajoso.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El valor razonable de un activo o un pasivo es medido utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar su precio, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de un activo no financiero tiene en cuenta la capacidad de generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de éste a otro participante del mercado quien utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

El Grupo utiliza las técnicas de valoración más apropiadas para las circunstancias y con la mejor información disponible, maximizando el uso de los datos de entrada observables y minimizando los datos no observables.

Todos los activos y pasivos cuyo valor razonable se mide o revela en los estados financieros consolidados se clasifican dentro de la jerarquía, con base en la entrada de nivel más bajo que es significativa para la medición del valor razonable en su conjunto, de la siguiente manera:

- Nivel 1: Precios de cotización (no ajustados) de mercados activos para activos y pasivos idénticos. El valor razonable de los instrumentos negociables el Grupo se basa en entradas de nivel 1.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las cuales se observa directa o indirectamente la entrada de nivel más bajo que es significativa para la medición del valor razonable. Las entradas del nivel 2 incluyen precios de activos similares, precios obtenidos a través de cotizaciones de corredores de bolsa, y los precios que pueden ser corroborados substancialmente con otros datos observables con los mismos términos contractuales. Para los contratos de derivados que no dispongan de un precio de mercado cotizado, las estimaciones del valor razonable generalmente se determinan utilizando modelos y otros métodos de valoración basados técnicas de valor presente, cuyos insumos clave incluyen precios futuros, estimaciones de volatilidad, correlación de precios, riesgo de crédito de contraparte y liquidez del mercado, según corresponda.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las cuales la entrada de nivel más bajo que es significativa para la medición del valor razonable no es observable. El Grupo no utiliza entradas a nivel 3 para sus mediciones de activos y pasivos financieros. Para el cálculo del valor recuperable de ciertos activos no financieros para propósitos de determinación del deterioro, el Grupo puede utilizar entradas de nivel 3.

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es una forma de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de registro del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo todas las comisiones, costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Deterioro de activos financieros

El Grupo reconoce el valor de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de acuerdo con el enfoque simplificado.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Las pérdidas crediticias del activo se reconocen antes que un instrumento pase a estar en mora. Para determinar el riesgo crediticio se utiliza la información razonable y sustentable que se refiera al comportamiento histórico y variables que indiquen que exista riesgo en el futuro.

Al final de cada periodo sobre el que se informa el Grupo evalúa si hay evidencia objetiva que un activo o un grupo de activos están deteriorados como resultado de uno o más eventos ocurridos desde el reconocimiento inicial para determinar si los flujos de efectivo futuros han sido afectados.

Para los activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

3.3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende recursos en caja, inversiones financieras altamente líquidas, depósitos bancarios y depósitos especiales con vencimiento dentro de los noventa días desde la fecha de su adquisición y con bajo nivel de riesgo a cambios significativos en su valor.

3.3.2 Activos financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Incluyen activos financieros mantenidos para negociar y activos financieros designados al momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Se clasifican como mantenidos para negociar si son adquiridos con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Estos activos se reconocen a su valor razonable y las ganancias o pérdidas que surgen en la re-mediación son reconocidas en el resultado consolidado del periodo.

b) Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en el otro resultado integral

Son instrumentos de patrimonio de otras compañías no controladas y no estratégicas que no permiten ejercer ningún tipo de control o influencia significativa sobre las mismas y donde el Grupo no tiene propósito de negociarlos en el corto plazo. Estos instrumentos se reconocen por su valor razonable y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen en el otro resultado integral consolidado.

c) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado incluyen las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, acuerdos comerciales y documentos por cobrar.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar incluyen cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar que, son medidas inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo, menos el deterioro.

El Grupo mide los activos financieros a costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es beneficiarse de los flujos contractuales, y,
2. Los términos contractuales dan lugar a fechas específicas de pago y los flujos de efectivo corresponden únicamente a pagos del principal e intereses.

Los activos financieros a costo amortizado son posteriormente medidos usando el método de interés efectivo menos el deterioro acumulado. Las ganancias o pérdidas son reconocidas en el resultado consolidado cuando el activo es dado de baja, ha sido modificado o deteriorado.

Bajas de activos financieros

El Grupo da de baja un activo financiero únicamente al vencimiento de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o, cuando ha transferido sus derechos de recibir dichos flujos o ha asumido la obligación de pagar los flujos recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero y: (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sino que ha transferido el control del mismo.

Cuando el Grupo no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o transferido el control del activo, continúa reconociendo el activo sobre la base de la participación continuada, y también reconoce el pasivo asociado.

3.3.3 Pasivos financieros

Los pasivos financieros corresponden a las fuentes de financiación obtenidas por el Grupo a través de créditos bancarios, cuentas por pagar a proveedores y acreedores.

Los créditos bancarios se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Después del reconocimiento inicial, se miden a costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva. La amortización se incluye como gasto financiero en el estado consolidado de resultados. El gasto de amortización es calculado teniendo en cuenta todos los descuentos o primas de adquisición y honorarios o costos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar a proveedores y acreedores son pasivos financieros a corto plazo registrados por su valor nominal, toda vez que no difieren significativamente de su valor razonable.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Bajas de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato sea pagada o vencida. Cuando un pasivo existente haya sido reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia entre los importes respectivos se reconoce en el estado consolidado de resultados.

3.3.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de situación financiera si existe actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el monto neto, o de realizar los activos y liquidar los pasivos en forma simultánea.

3.4 Propiedad, planta y equipos

Las propiedad, planta y equipos se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación y las pérdidas acumuladas por desvalorización, si las hubiera. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de dichos activos. Asimismo, dicho costo incluye los costos por préstamos relacionados con proyectos de construcción a largo plazo por aplicación de la NIC 23 *Costos por préstamos*, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los costos incurridos con posterioridad se incluyen en los valores del activo sólo en la medida que sea probable que generen beneficios económicos futuros y su costo sea medido confiablemente. El valor de los componentes significativos reemplazados se da de baja. Los demás gastos de mantenimiento y reparación se reconocen en resultados a medida que se incurren.

Excepto para las canteras, la depreciación de los elementos de propiedades, plantas y equipos es calculada de acuerdo con el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

El valor de las canteras incluye los costos incurridos para obtener acceso a nuevas reservas minerales, los que se activan y se deprecian durante la vida útil de la cantera, basada en el total de reservas estimadas y en función de las unidades extraídas. El total de toneladas métricas de materia prima que pueden ser obtenidas de la reserva mineral se basa en el cálculo de un profesional en el área de topografía o experto en el área de minería.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan al término de cada ejercicio. Las vidas útiles estimadas de los elementos de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	Vida útil estimada en años
Terrenos y canteras	(*)
Edificios e Instalaciones	20 - 60
Maquinarias y equipos	15 - 30
Vehículos y herramientas	3 - 10

(*) Para las canteras la depreciación se calcula en función de las unidades extraídas respecto del total de reservas estimadas. Los terrenos y las obras en curso no se deprecian.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

3.5 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son valuadas inicialmente a su costo, incluyendo los costos de adquisición. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de una propiedad de inversión cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el año en que se incurren. Tras el reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se registran a costo histórico menos depreciación y deterioros.

La depreciación de las propiedades de inversión se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados periódicamente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Las vidas útiles de los edificios e instalaciones clasificadas como propiedades de inversión están entre 20 y 40 años.

Las propiedades de inversión se dan de baja al momento de su enajenación (es decir, en la fecha en que el beneficiario obtiene el control) o cuando son retiradas permanentemente y no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. La diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros del activo se reconoce en los resultados consolidados del periodo en que tenga lugar el retiro o la baja. Al determinar el importe de la contraprestación que se registra en el estado consolidado de resultados por la enajenación de una propiedad de inversión, el Grupo considera los efectos de las contraprestaciones variables, existencia de un componente significativo, contraprestaciones no monetarias y las contraprestaciones pagaderas al comprador (si hubiera).

Se realiza cambio en la clasificación como propiedad de inversión sólo cuando hay un cambio en el uso del activo. Para la reclasificación de propiedades de inversión a activo fijo, el costo estimado del inmueble es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si un activo fijo se reclasifica a propiedades de inversión, el Grupo contabiliza dicha propiedad de acuerdo con la política de activos fijos establecida a la fecha del cambio de uso.

3.6 Activos intangibles

Son activos intangibles aquellos activos no monetarios, sin sustancia física, susceptibles de ser identificados ya sea por ser separables o por provenir de derechos legales o contractuales. Los mismos se registran cuando su costo se puede medir de forma confiable y sea probable que generen beneficios económicos futuros a la Sociedad. Los activos intangibles adquiridos individualmente se valúan inicialmente al costo.

El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es el valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los activos intangibles generados internamente, excluyendo los gastos de desarrollo capitalizados, no se activan, y el gasto correspondiente se registra en los resultados del ejercicio en el que se haya incurrido.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El Grupo evalúa en el reconocimiento inicial si la vida útil de los activos intangibles es definida o indefinida. Los activos intangibles con vidas útiles definidas se amortizan durante la vida útil económica y se evalúan cuando existan indicios de que los activos intangibles podrían estar deteriorados.

El periodo de amortización y el método de amortización para los activos intangibles con vida útil definida se revisan por lo menos al final de cada ejercicio. Los cambios en la vida útil esperada o en la pauta esperada de consumo de los beneficios económicos futuros materializados en el activo se toman en consideración al objeto de cambiar el período o método de amortización, si corresponde, y se tratan como un cambio en la estimación contable.

El gasto por amortización de los activos intangibles con vidas definidas se reconoce en el estado consolidado de resultados en el rubro de gastos que es congruente con el uso del intangible.

Los activos intangibles con vida útil indefinida no se amortizan, sino que se evalúan anualmente la existencia de indicios de deterioro, individualmente o a nivel de unidad generadora de efectivo. La vida útil de un activo intangible con vida indefinida se revisa anualmente para determinar si la evaluación de vida indefinida continúa siendo razonable. Si no es así, el cambio en la evaluación de vida útil indefinida a definida se realiza de forma prospectiva.

Los principales activos intangibles del Grupo son los siguientes:

- Plusvalía comprada: Proviene de la adquisición de las subsidiarias Holcim Nicaragua, S.A. así como de Construcorp Internacional SCI, S.A. (“Construcorp”). Por su naturaleza, la plusvalía tiene una vida útil indefinida.
- Marca comercial: Corresponde a la marca comercial de Productos de Concreto (signos y distintivos). Este activo intangible es de vida útil indefinida.
- Derechos de extracción y concesiones mineras: Los derechos de extracción y concesiones mineras se registran al costo menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. Estos activos se amortizan por el método de línea recta y de acuerdo con la vida útil establecida en los contratos de extracción.

Un activo intangible se da de baja cuando se enajena (es decir, en la fecha en que el receptor obtiene el control) o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros), se incluye en el estado consolidado de resultados integral cuando se da de baja el activo.

3.7 Combinación de negocios y plusvalía

Las combinaciones de negocios se contabilizan utilizando el método de la adquisición. El costo de la adquisición se mide al valor razonable de la contraprestación transferida en la fecha de adquisición y el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida. Para cada adquisición de negocios, el adquirente valúa la participación no controladora en la entidad adquirida ya sea a valor razonable o conforme a la participación proporcional de los activos netos identificables de la entidad adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en resultados conforme se incurren y se incluyen como parte de gastos administrativos.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El Grupo establece que ha adquirido un negocio cuando el conjunto de actividades y activos adquiridos incluyen un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen significativamente a la capacidad de crear productos. El proceso adquirido se considera sustantivo si es fundamental para la capacidad de continuar produciendo productos, y los insumos adquiridos incluyen una fuerza laboral organizada con las habilidades, el conocimiento o la experiencia necesarios para realizar ese proceso o contribuye significativamente a la capacidad de continuar produciendo productos y es considerado único o escaso o no puede ser reemplazado sin un costo, esfuerzo o demora significativos en la capacidad de seguir elaborando productos.

Cuando el Grupo adquiere un negocio, evalúa los activos y los pasivos financieros asumidos para su adecuada clasificación y designación con base en los acuerdos contractuales, condiciones económicas y otras condiciones pertinentes que existan en la fecha de adquisición. Esto incluye separar los derivados implícitos en los contratos principales de la entidad adquirida.

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por la adquirente se reconoce por su valor razonable en la fecha de adquisición. Las contraprestaciones contingentes clasificadas como capital neto no son revalorizadas y su liquidación posterior se contabiliza dentro del capital neto. Las contraprestaciones contingentes que se clasifican como activos o pasivos financieros de acuerdo con la NIIF 9 *Instrumentos financieros* se valúan a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en el estado consolidado de resultados. Otras contraprestaciones contingentes fuera del alcance de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* son reconocidas a su valor razonable en la fecha de cierre y los cambios en el valor razonable se contabilizan dentro del estado consolidado de resultados.

La plusvalía se mide inicialmente a su costo (siendo el exceso de la suma de la contraprestación transferida, y el monto reconocido para la participación no controladora y cualquier participación mantenida previamente sobre el valor neto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos). Si el valor razonable de los activos netos adquiridos excede al valor de la contraprestación transferida, el Grupo realiza una nueva evaluación para asegurarse de que se han identificado correctamente todos los activos adquiridos y todos los pasivos asumidos y revisa los procedimientos aplicados para medir los montos que serán reconocidos en la fecha de adquisición. Si esta nueva evaluación resulta en un exceso del valor razonable de los activos netos adquiridos sobre el monto total de la contraprestación transferida, la diferencia se reconoce como ganancia en resultados.

Deterioro de la plusvalía

El deterioro del valor de la plusvalía generado en una combinación de negocios es determinado al cierre de cada ejercicio contable o cuando existen circunstancias que indiquen que el valor registrado pudiera estar deteriorado. El deterioro es reconocido como una pérdida cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo o el grupo de unidades generadoras de efectivo relacionadas con la plusvalía comprada es menor que el valor registrado en libros. Las pérdidas por deterioro reconocidas relacionadas con la plusvalía no son revertidas en periodos contables futuros.

Después del reconocimiento inicial, la plusvalía se mide a su costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro acumulada. Para fines de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivos del Grupo, que se espera se beneficien de la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a dichas unidades.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Cuando la plusvalía ha sido asignada a una unidad generadora de efectivo y se da de baja una parte de las operaciones de dicha unidad, el crédito mercantil asociado con dichas operaciones enajenadas se incluye en el valor en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida obtenida en la enajenación de la operación.

La plusvalía dada de baja en estas circunstancias se mide con base en los valores relativos de la operación enajenada y la parte de la unidad generadora de efectivo que se retiene.

3.8 Arrendamientos financieros / Activos por derecho de uso

El Grupo evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Como arrendatario

El Grupo aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. El Grupo reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

i) Activos por derecho de uso

El Grupo reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de las obligaciones de arrendamiento reconocidas, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere al Grupo al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo. Los activos por derecho de uso también están sujetos a pruebas de deterioro al ser un activo no financiero (nota 4).

ii) Pasivos por arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, el Grupo reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos variables por arrendamiento que dependen de un índice o una tasa, y los importes que se espera pagar como garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por el Grupo y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el Grupo ejerce la opción de rescindir.

Los pagos variables que no dependen en un índice o tasa se reconocen como gastos (salvo que se hayan incurrido para producir inventarios) en el periodo en el cual ocurre el evento o condición que genera el pago.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, el Grupo utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de comienzo del arrendamiento, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses devengados y se reduce en proporción a los pagos por arrendamiento realizados. Adicionalmente, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir cuando se presenta una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos por arrendamiento (p. ej., cambios a pagos futuros que resulten de cambios en un índice o tasa utilizados para calcular dichos pagos), o una modificación a la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

iii) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor

El Grupo aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos a corto plazo de maquinaria y equipo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). El Grupo también aplica la exención al reconocimiento de los arrendamientos de activos de bajo valor a los arrendamientos de equipo de oficina y otros que se consideran de bajo valor.

Los pagos por arrendamiento de arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como un gasto conforme se devengan sobre la base de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Cuando el Grupo tiene el carácter de arrendador

Los arrendamientos en los cuales el Grupo no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo subyacente arrendado se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por arrendamiento se reconocen sobre la base de línea recta durante el plazo del arrendamiento y se incluyen como parte de los ingresos en el estado consolidado de resultados debido a su naturaleza operativa. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y contratar un arrendamiento operativo se añaden al importe en libros del activo subyacente arrendado y se reconocen en resultados durante el plazo del arrendamiento aplicando el mismo criterio que para los ingresos por arrendamiento. Los arrendamientos contingentes se reconocen como ingresos en el periodo en el que se obtienen.

3.9 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Una **asociada** es una entidad sobre la cual el Grupo tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones sobre las políticas financieras y operativas de la entidad, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas. Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de la participación. Bajo este método, la inversión se reconoce inicialmente al costo, posteriormente es ajustada para reconocer la participación del Grupo en los activos netos de la asociada.

Un **negocio conjunto** es un tipo de acuerdo conjunto en el cual las partes tienen control conjunto sobre los derechos de los activos netos del negocio conjunto. Control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control, y existe tan sólo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Las consideraciones que se hagan para determinar la existencia de influencia significativa o control conjunto son similares a las que hay que realizar para determinar la existencia de control sobre una subsidiaria. La inversión del Grupo en su entidad asociada y en el negocio conjunto se reconoce utilizando el método de participación.

El estado consolidado de resultados refleja la participación del Grupo en los resultados de las operaciones de la entidad asociada o del negocio conjunto. Todo cambio en otros resultados integrales de la entidad asociada se presenta como parte de los otros resultados integrales del Grupo. Cuando haya un cambio que la entidad asociada o el negocio conjunto reconozca directamente en su capital neto, el Grupo reconoce su participación en dicho cambio, cuando sea aplicable, en el estado consolidado de cambios en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas no realizadas resultantes de las transacciones entre el Grupo y la entidad asociada o el negocio conjunto se eliminan con base en la participación en la entidad asociada o el negocio conjunto que tiene el Grupo.

La participación del Grupo en los resultados de la entidad asociada y del negocio conjunto se muestra directamente en el estado consolidado de resultados fuera de la utilidad de operación y representa el resultado después de impuestos y de la participación no controladora que haya en las subsidiarias de la entidad asociada o del negocio conjunto.

Los estados financieros de la asociada o del negocio conjunto se preparan para el mismo periodo que los del Grupo y se realizan los ajustes necesarios para homogeneizar cualquier diferencia que pudiera existir respecto de las políticas contables del Grupo.

Después de aplicar el método de participación, el Grupo determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro respecto de la inversión neta que tenga en la entidad asociada o en el negocio conjunto. El Grupo determina en cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la entidad asociada o en el negocio conjunto se encuentra deteriorada. Si éste es el caso, el Grupo calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la entidad asociada o del negocio conjunto y su valor en libros, y entonces reconoce este importe en el estado consolidado de resultados.

Cuando el Grupo deja de tener influencia significativa en una entidad asociada o un negocio conjunto, el Grupo valúa y reconoce la inversión mantenida a su valor razonable. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la entidad asociada o del negocio conjunto en el momento de la pérdida de la influencia significativa o del control conjunto y el valor razonable de la inversión mantenida más los ingresos por la venta se reconocen en resultados.

3.10 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando el Grupo tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y que sea probable que se requiera un desembolso futuro para pagar la obligación y su estimación pueda ser medida con fiabilidad. En los casos aplicables, se registran a su valor presente, utilizando una tasa que refleje el riesgo específico del pasivo.

Los desembolsos relacionados con la conservación del ambiente, vinculados con ingresos por operaciones actuales o futuras, son contabilizados como gastos o activos, según corresponda. Los desembolsos relacionados con operaciones del pasado, que no contribuyan a la obtención de ingresos corrientes o futuros, son registrados como gastos.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El reconocimiento de estas provisiones coincide con la identificación de una obligación relacionada con remediación ambiental y el Grupo utiliza toda la información disponible para determinar un estimado razonable de su respectivo costo.

Los pasivos contingentes no son reconocidos, pero están sujetos a revelación en las notas explicativas cuando es posible la salida de recursos; incluyendo aquellos cuyos valores no pueden estimarse. En los casos en que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto. El importe reconocido para el activo no debe exceder el importe de la provisión.

3.10.1 Pasivos por desmantelamiento/reforestación (Site Restoration)

En lo referido a la provisión por *Site Restoration*, el Grupo asume una obligación de reparación del impacto ambiental que se genera como producto de la explotación de las canteras en las que opera.

Dicha provisión se calcula tomando en consideración las unidades de material extraído a cada cierre de ejercicio y la estimación que la Compañía realiza sobre el costo de restauración por unidad de material extraído, valorizándose a su valor presente en función de las tasas de descuento aplicables y el momento en que el Grupo estima efectuará los respectivos desembolsos para llevar a cabo las restauraciones.

Los cargos derivados de las unidades extraídas durante el ejercicio corriente junto con cualquier nueva obligación que se origine por cambios en las regulaciones u obligaciones constructivas asumidas son reconocidos en el costo de ventas, mientras que la actualización de los montos originales por cambios en las variables económicas financieras del contexto local, junto con el devengamiento del valor presente por el paso del tiempo son reconocidos en gastos financieros.

3.11 Beneficios a empleados

Beneficios por despido o terminación

Las obligaciones para los planes de pensión de contribuciones definidas y prestaciones sociales se reconocen como un gasto en el estado consolidado de resultados conforme se incurren.

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin justa causa, y corresponde aproximadamente a 20 días de salario por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años. El Grupo sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidaria de Empleados el 5.33% de los fondos relacionados con la cesantía correspondiente a los empleados afiliados a la Asociación, para su administración y custodia. Esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones, independientemente de si renuncia o es despedido con o sin justa causa. Tales fondos se reconocen como gastos en el momento de su traspaso.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono público o privado, aportará a un Fondo de Capitalización Laboral un 3%, calculado sobre el salario mensual del trabajador, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Dicho aporte es recaudado por el Sistema Centralizado de Recaudación de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y posteriormente trasladado a las entidades autorizadas por el Trabajador. Cualquier monto en exceso que deba cubrir el Grupo en una liquidación laboral entre los importes traspasados a la Asociación y al Fondo de Capitalización Laboral con respecto a la liquidación definitiva, calculada con base en los derechos laborales mencionados, se reconoce como un gasto del año en que ocurra.

Indemnización por antigüedad en Nicaragua

La legislación nicaragüense requiere el pago de indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, la cual se calcula de la siguiente forma: un mes de salario por cada año laborado, para los tres primeros años de servicio; veinte días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco meses de salario.

Holcim Nicaragua, S.A. y subsidiarias registran mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por ese concepto.

Beneficios a empleados a corto plazo

- *Aguinaldo:* La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. El Grupo, tiene la política de acumular los gastos por este concepto.

La legislación nicaragüense requiere que las empresas reconozcan un mes de salario adicional a todo empleado por cada año consecutivo de trabajo o una parte proporcional del salario sobre el período laborado. Las entidades del Grupo domiciliadas en Nicaragua tienen la política de acumular 2.5 días sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado al final de cada año.

- *Vacaciones:* La legislación costarricense establece que, por cada año laborado, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. Las entidades del Grupo acumulan el pasivo correspondiente a la obligación por vacaciones con cargo a los resultados consolidados del período. Dicho pasivo disminuye por el disfrute o el pago de las vacaciones a los empleados

3.12 Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El Grupo compensa sus activos por impuestos corrientes y diferidos con sus pasivos por impuestos corrientes y diferidos, respectivamente, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la misma autoridad fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Impuesto sobre la renta corriente

El Grupo calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al período presente y a los anteriores, es reconocido por el Grupo como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

El Grupo reconoce el impuesto sobre la renta asociado con elementos de otro resultado integral fuera del estado consolidado de resultados y lo reconoce en el estado consolidado de resultados integral.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado consolidado de situación financiera. El Grupo reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, el Grupo reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

El Grupo reconoce el impuesto sobre la renta y el impuesto sobre la renta diferido relacionado con otros componentes del resultado integral.

Impuesto sobre el valor agregado

Los ingresos por ventas son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre el valor agregado y reconoce un pasivo en el estado consolidado de situación financiera por el importe del impuesto sobre el valor agregado relacionado.

Los gastos y la adquisición de activos son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre el valor agregado si tales impuestos son acreditados a favor de la Compañía por las autoridades fiscales, reconociendo entonces el importe acumulado por cobrar en el estado consolidado de situación financiera. En aquellos casos en donde el impuesto sobre el valor agregado no es acreditado, la Compañía incluye el impuesto como parte del gasto o del activo, según corresponda.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

4. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Gerencia del Grupo realice juicios, estimaciones y suposiciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos reconocidos en los estados financieros consolidados y sus revelaciones. Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados, la experiencia de la gerencia y otros factores. La incertidumbre sobre los supuestos y las estimaciones podría resultar en cambios materiales futuros que afecten el valor de activos o pasivos. Los cambios en estas estimaciones son reconocidos prospectivamente en el periodo en el cual se revisan.

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la Administración ha realizado los siguientes juicios y estimaciones, los cuales han tenido el efecto más significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados:

Determinación del plazo de arrendamiento en contratos con opciones de renovación y terminación

El Grupo como arrendatario, determina el plazo del arrendamiento como el término no cancelable del arrendamiento, junto con cualquier periodo cubierto por una opción para renovar el plazo del arrendamiento si es razonablemente seguro que se ejercerá, o cualquier periodo cubierto por una opción para rescindir el arrendamiento, si es razonablemente seguro que no se ejercerá.

Existen varios contratos de arrendamiento que incluyen opciones de renovación y terminación. El Grupo aplica su juicio para evaluar si existe certeza razonable de que va a ejercer la opción para renovar o cancelar un arrendamiento. Es decir, considera todos los hechos y circunstancias relevantes que generan un incentivo económico para ejercer la opción de renovación o terminación. Después de la fecha de comienzo del arrendamiento, el Grupo evaluará nuevamente el plazo del arrendamiento en caso de que ocurra un suceso o cambio significativo en las circunstancias que estén dentro del control del Grupo y que afecte su capacidad de ejercer o no la opción de renovación o terminación.

Deterioro del valor de activos no financieros

Existe deterioro del valor, cuando el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su valor de recuperación, que es el valor razonable menos los costos de venta, o su valor de uso, el que sea mayor. El cálculo del valor razonable menos costos de venta se basa en información disponible sobre operaciones de venta similares, hechas en condiciones entre partes independientes para bienes similares, o en precios de mercado observables, menos los costos incrementales de disposición del bien. El cálculo del valor de uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen del presupuesto para los próximos cinco años y no incluyen las actividades de reestructuración a las que el Grupo aún no se ha comprometido, ni las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a prueba.

El valor de recuperación es muy sensible a la tasa de descuento utilizada para el modelo de flujos de efectivo descontados, y a los ingresos de fondos futuros esperados a la tasa de crecimiento utilizada con fines de extrapolación. Estas estimaciones son más apropiadas para la plusvalía comprada y otros activos intangibles con vidas útiles indefinidas reconocidas por el Grupo.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Provisión para pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar a clientes y activos contractuales

El Grupo utiliza un modelo de pérdida esperada para calcular las pérdidas crediticias esperadas para cuentas por cobrar a clientes y activos contractuales. El modelo consiste en una estimación basado por la probabilidad de impago, y se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y aquellos que los prestadores esperan recibir, tomando en consideración los flujos de efectivo de las mejoras crediticias. La probabilidad de impago es un estimado de la probabilidad dado un horizonte de tiempo, el cálculo el cual incluye datos históricos y supuestos esperados de las condiciones del futuro.

Las tasas de provisión se basan en los días de retraso en el pago para grupos de varios segmentos de clientes que comparten patrones de pérdida similares (es decir, por área geográfica, tipo de producto, tipo de cliente y calificación, y cobertura por notas de crédito y otras formas de aseguramiento de crédito). En cada fecha de reporte, se actualizan las tasas de incumplimiento de pago históricas y se analizan los cambios en las estimaciones prospectivas.

La evaluación sobre la correlación entre las tasas históricas y observadas de incumplimiento, condiciones económicas pronosticadas y pérdidas crediticias esperadas representa una estimación significativa. El monto de las pérdidas crediticias esperadas es sensible a los cambios en las circunstancias y las condiciones económicas pronosticadas. La experiencia histórica de pérdidas crediticias del Grupo y la proyección de las condiciones económicas podrían no ser representativa del incumplimiento real de un cliente en el futuro. La información relacionada con las pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar a clientes y activos contractuales del Grupo se presenta en la nota 14.

Impuestos

El cálculo de la provisión por impuesto de renta requiere la interpretación de la normativa fiscal en las jurisdicciones donde opera el Grupo. Se requieren realizar juicios significativos para la determinación de las estimaciones del impuesto a las ganancias y para evaluar la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, los cuales se basan en la habilidad de generar suficientes resultados fiscales durante los periodos en los cuales tales impuestos diferidos podrían ser usados o deducidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

En la medida en que los flujos de efectivo futuros y la renta gravable difieran significativamente de las estimaciones, la capacidad del Grupo para utilizar los impuestos diferidos activos registrados, podría verse afectada. Adicionalmente, los cambios en las normas fiscales podrían limitar la capacidad del Grupo para obtener deducciones fiscales en ejercicios futuros, así como el reconocimiento de nuevos pasivos por impuestos producto de cuestionamientos por parte de la auditoría del organismo fiscalizador.

Las posiciones fiscales implican una evaluación cuidadosa por parte de la Gerencia, y se revisan y ajustan en respuesta a circunstancias como caducidad en la aplicación de la legislación, cierre de auditorías fiscales, revelaciones adicionales ocasionadas por algún asunto legal o alguna decisión de la Corte en un tema tributario en particular.

El Grupo registra provisiones con base en la estimación de la posibilidad de una decisión negativa que pueda surgir de una auditoría fiscal. El monto de estas provisiones depende de factores como la experiencia previa en auditorías fiscales y las interpretaciones de las normas tributarias. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones registradas.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Mediciones del valor razonable de los instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros reconocidos en el estado consolidado de situación financiera no pueda ser valuado con base en precios de cotización en mercados activos, sus valores razonables se determinan mediante la utilización de técnicas de valuación, incluyendo el modelo de flujos de efectivo descontados. Cuando es posible, los datos utilizados en estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no lo sea, se requiere un grado de juicio para determinar los valores razonables.

Estos juicios incluyen la consideración de datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar los montos de valor razonable reportados para los instrumentos financieros.

Pasivos por desmantelamiento/reforestación (Site Restoration)

Como parte de la identificación y medición de los activos y pasivos, el Grupo reconoció una provisión para futuros costos de desmantelamiento, retiro y rehabilitación, relacionadas a la recuperación de canteras.

La provisión para futuros costos de desmantelamiento, retiro y rehabilitación requieren estimaciones y supuestos sobre un marco regulatorio relevante, la magnitud de las posibles alteraciones, la duración, extensión y costos de las actividades de cierre y rehabilitación requeridos, y las tasas de descuento ajustadas al riesgo usadas para determinar el valor presente y futuro de los egresos de efectivo. En la medida en que los costos futuros reales difieran de los estimados, se reconocen los ajustes en el estado consolidado de resultados. Las provisiones, incluyendo las estimaciones y supuestos contenidos en este son revisadas anualmente por la Administración.

Para determinar el valor razonable de la provisión, se realizan supuestos y estimaciones en relación con las tasas de descuento, el costo esperado para desmantelar, retirar y rehabilitar y la fecha esperada en que se incurrirán dichos costos.

El Grupo estima que los costos deberían materializarse en un periodo no mayor a 5 años desde la terminación de la explotación de la cantera y calcula la provisión utilizando el método de flujos de efectivo descontados en función de la Tasa de descuento: 4.5%, la cual considera la inflación del país a largo plazo (año 2027) y la inflación de Suiza (Casa Matriz del Grupo Holcim).

Reconocimiento de ingresos - Estimación del programa de puntos de fidelización

El Grupo estima el precio de venta independiente de los puntos de fidelización otorgados a través del programa de Fidelización. El precio de venta independiente de los puntos de fidelización emitidos se calcula multiplicándose por la tasa de canje estimada y por el valor monetario asignado a los puntos de fidelización.

La tasa de cambio fue estimada al inicio del programa e históricamente no se han realizado ajustes o actualizaciones sobre la misma. Al estimar el valor de los puntos emitidos, el Grupo considera la combinación de productos que estarán disponibles en el futuro a cambio de los puntos de fidelización, así como las preferencias de los clientes.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El Grupo se asegura de que el valor asignado a los puntos de fidelización sea proporcional al precio de venta independiente de los productos elegibles para el canje (es decir, el valor de cada punto equivale al precio de venta independiente de un producto que pueda canjearse, dividido entre el número de puntos requeridos).

Los puntos de fidelización tienen una vida estimada al inicio del programa que abarca 18 meses, por esta razón, las estimaciones del precio de venta independiente están sujetas a una incertidumbre significativa. Al 31 de diciembre de 2022 el pasivo estimado por puntos no canjeados era de ₡37,334 (2021: ₡26,290).

Reconocimiento de ingresos sobre contratos de construcción

El Grupo generalmente registra los ingresos sobre contratos de construcción utilizando el método de porcentaje de avance de obra, reconociendo los ingresos de acuerdo con el progreso del proyecto. Este método enfatiza la importancia de contar con estimados precisos del avance de las obras hasta su finalización. La Administración monitorea constantemente los estimados involucrados en tales contratos de construcción y los ajusta cuando se requiere.

Litigios

El Grupo está sujeta a reclamaciones por procedimientos regulatorios y de arbitraje, liquidaciones de impuestos y otras que surgen dentro del curso ordinario de los negocios. La gerencia evalúa estas situaciones con base en su naturaleza, la probabilidad de que se materialicen y las sumas involucradas, para decidir sobre los importes reconocidos y/o revelados en los estados financieros consolidados.

Este análisis, el cual puede requerir juicios considerables, incluye revisar procesos legales instaurados en contra y reclamos aún no iniciados. Una provisión se reconoce cuando el Grupo tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se genere una salida de recursos para liquidar la obligación y, asimismo, se puede hacer una estimación confiable del monto de dicha obligación.

5. Nuevos estándares y cambios normativos

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros (consolidados) al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

La Compañía no ha adoptado anticipadamente alguna otra norma, enmienda o interpretación que haya sido emitida y no haya entrado en vigencia.

Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al marco conceptual -Enmiendas a la NIIF 3

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma Propiedad, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

De acuerdo con las disposiciones transitorias, una entidad aplica las modificaciones de forma retroactiva solo a los elementos de propiedad, planta y equipo disponibles para su uso a partir del comienzo del primer período presentado cuando una entidad aplica la enmienda por primera vez (la fecha de la aplicación inicial).

Modificaciones a la NIC 37: Contratos onerosos – Costos incurridos en el cumplimiento de un contrato

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Un contrato oneroso es un contrato en virtud del cual los costos inevitables de cumplir con las obligaciones del contrato (es decir, los costos que una entidad no puede evitar porque tiene el contrato) superan los beneficios económicos que se espera recibir en virtud del mismo.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la prueba del '10 por ciento' para determinar la baja en cuentas de los pasivos financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquéllos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Normas, enmiendas o interpretaciones emitidas que aún no han entrado en vigencia

Las normas, interpretaciones y enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2022 se describen seguidamente. La Compañía pretende adoptar estas normas e interpretaciones, en tanto sean aplicables a su actividad, cuando entren en vigencia. Se espera que las nuevas normas o enmiendas no tengan un efecto material sobre la posición financiera consolidada de la Compañía, su desempeño y/o divulgaciones.

Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

En enero de 2020, el IASB realizó enmiendas a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como circulantes o no circulantes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”.

Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros consolidados se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.

Divulgación de Políticas Contables – Enmiendas a la NIC 1 y Documento de Práctica N°2

En febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 así como el Documento de Práctica N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa, en los cuales proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad sobre las revelaciones de políticas contables. Las enmiendas tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar divulgaciones sobre políticas contables que sean más útiles al reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables “significativas” por un requisito de revelar sus políticas contables “materiales” y agregar guías sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre divulgaciones de políticas contables.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Las enmiendas a la NIC 1 son aplicables para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se permite la aplicación anticipada. Dado que las enmiendas al Documento de Práctica N° 2 proporcionan orientación no obligatoria sobre la aplicación de la definición de materialidad en la información de políticas contables, no es necesaria una fecha de vigencia para estas enmiendas.

Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única – Enmiendas a la NIC 12

En mayo de 2021, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió enmiendas a la NIC 12 las cuales reducen el alcance de la excepción al reconocimiento inicial bajo la NIC 12. Lo anterior implica que tal excepción no sea aplicable a las transacciones que dan lugar a diferencias temporarias gravables y deducibles por importes iguales.

Las enmiendas deben aplicarse a las transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Adicionalmente, al comienzo del primer período comparativo presentado, se debe reconocer un activo por impuestos diferidos (siempre que se disponga de suficientes ganancias imponibles) y un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles y gravables asociadas con arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.

Las enmiendas son aplicables para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

6. Reclasificaciones

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 el Grupo realizó las siguientes reclasificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, previamente emitidos, para homologar la presentación y corregir los principales efectos relacionados con:

Estado consolidado de resultados

- a. Reclasificación del cobro de las tarifas del Corporativo por concepto "Administrative Support Fee – ASF" por valor de ¢341,726 desde la línea de costo de ventas hacia gastos de administración.
- b. Reclasificación de las retenciones generadas por los dividendos recibidos de la subsidiaria Holcim Nicaragua, S.A. por ¢918,643, las cuales fueron trasladadas al rubro "Ingresos (gastos) no operativos, netos", ya que el año 2021 fueron presentados como gastos operativos.

Adicionalmente, se realizó apertura de la diferencia en cambio presentada en los estados financieros consolidados de 2021 por ¢8,924, así: i) ¢7,185 correspondiente a gasto por diferencia en cambio se presenta en el rubro de gastos financieros y ii) ¢1,739 correspondiente a pérdida en venta de propiedades, plantas y equipos se presenta en el rubro de "otros gastos no operativos".

Estado consolidado de situación financiera

- c. Reclasificación de saldos de cuentas por cobrar por ¢168,077, las cuales fueron agrupadas de acuerdo con su naturaleza en las cuentas por cobrar financieras.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

- d. Reclasificación de saldos de cuentas por cobrar a compañías relacionadas por ₡157,445, las cuales fueron agrupadas en las cuentas por cobrar, se segregan los saldos según su naturaleza en la nota 14.
- e. Reclasificación para mejorar presentación de otras cuentas por cobrar por ₡1,426,622 a “otros activos corrientes” por corresponder a transacciones no relacionadas con el giro normal del negocio.
- f. Segregación de los activos intangibles de la plusvalía comprada por ₡6,145,091, el cual en 2021 fue presentado neto en los activos intangibles.
- g. Para efectos de consolidación del Grupo, al involucrar compañías extranjeras con responsabilidad fiscal ante diferentes entes al de Costa Rica, se realizó apertura del saldo correspondiente al impuesto diferido activo por ₡1,570,790, el cual en 2021 fue presentado neto en impuesto diferido pasivo.
- h. Reclasificación de cuentas por pagar a compañías relacionadas por ₡2,623,482, gastos acumulados y otras cuentas por pagar por ₡58,913 al rubro de “Cuentas comerciales por pagar y otros”, por corresponder a transacciones en el giro normal del negocio.
- i. Reclasificación al rubro “Otros pasivos corrientes” de partidas que fueron presentadas en 2021 como dividendos por pagar por ₡2,853,865; intereses por pagar por ₡2,838, gastos acumulados y otras cuentas por pagar por ₡4,721,080. Adicionalmente, se realizó apertura del saldo de provisiones de corto plazo por ₡42,986, el cual fue presentado como “Gastos acumulados y otras cuentas por pagar” en 2021.
- j. Apertura del saldo del beneficio post empleo por ₡456,828, el cual en el año 2021 se estaba presentando en “Provisiones” de largo plazo.

A continuación, se detallan las reclasificaciones mencionadas que afectaron diferentes rubros de los estados financieros consolidados:

Estado Consolidado de Resultados Integral	Emitido 2021	Reclasificación	Saldos nueva presentación
Ventas netas	128,568,691	-	128,568,691
Costo de ventas (a)	(81,403,941)	341,726	(81,062,215)
Utilidad bruta	47,164,750	341,726	47,506,476
Gastos de comercialización	(3,808,094)	-	(3,808,094)
Gastos de administración (a)	(5,425,684)	(341,726)	(5,767,410)
Otros gastos operativos, netos (b)	(918,643)	918,643	-
Utilidad operativa	37,012,329	918,643	37,930,972
Ingresos financieros (b)	806,885	-	806,885
Gastos financieros (b)	(566,898)	(7,185)	(574,083)
Ingresos (gastos) no operativos (b)	-	(920,382)	(920,382)
Diferencias de cambio, neto (b)	(8,924)	8,924	-
Utilidad antes de impuestos	37,243,392	-	37,243,392
Impuesto sobre la renta	(11,680,162)	-	(11,680,162)
Utilidad neta del ejercicio	25,563,230	-	25,563,230
Otro resultado integral - Efecto por conversión de estados financieros			
Efectos por conversión de estados financieros	490,470	-	490,470
Resultado integral total del año	26,053,700	-	26,053,700

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Estado Consolidado de Situación Financiera	Emitido 2021	Reclasificación	Saldos nueva presentación
ACTIVO			
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,477,747	-	18,477,747
Cuentas por cobrar	11,312,209	(1,437,274)	9,874,935
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (d)	157,445	(157,445)	-
Inventarios	9,125,845	-	9,125,845
Gastos pagados por anticipado y otros activos circulantes (e)	1,397,684	1,426,622	2,824,306
Documentos por cobrar (c)	2,237,016	168,097	2,405,113
Suma el activo circulante	42,707,946	-	42,707,946
Activo no circulante:			
Documentos por cobrar	3,304,250	-	3,304,250
Inmuebles, maquinaria y equipo	51,808,506	-	51,808,506
Activos por derecho de uso	2,386,649	-	2,386,649
Propiedades de inversión	421,851	-	421,851
Activos intangibles (f)	6,167,563	(6,145,091)	22,472
Plusvalía (f)	-	6,145,091	6,145,091
Activo por impuesto diferido (g)	-	1,570,790	1,570,790
Participaciones e inversiones a largo plazo	1,929,592	-	1,929,592
Otros activos	119,568	-	119,568
Suma el activo no circulante	66,137,979	1,570,790	67,708,769
Activo total	108,845,925	1,570,790	110,416,715
Pasivo circulante:			
Obligaciones por arrendamiento financiero	878,643	-	878,643
Cuentas por pagar a proveedores (h)	14,386,453	2,682,395	17,068,848
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar (i)	4,779,993	(4,779,993)	-
Dividendos por pagar (i)	2,853,865	(2,853,865)	-
Intereses por pagar (i)	2,838	(2,838)	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (h)	2,623,482	(2,623,482)	-
Impuesto sobre la renta por pagar	4,854,807	554,926	5,409,733
Provisiones corto plazo (i)	-	42,986	42,986
Otros pasivos corrientes (i)	-	7,534,797	7,534,797
Suma el pasivo circulante	30,380,081	554,926	30,935,007
Pasivo no circulante:			
Obligaciones por arrendamiento financiero	1,831,035	-	1,831,035
Provisiones (j)	1,874,908	(456,828)	1,418,080
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido (g)	3,871,916	1,015,864	4,887,780
Pasivos por beneficio a empleados (j)	-	456,828	456,828
Suma el pasivo no circulante	7,577,859	1,015,864	8,593,723
Pasivo total	37,957,940	1,570,790	39,528,730

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Estado Consolidado de Situación Financiera	Emitido 2021	Reclasificación	Saldos nueva presentación
Patrimonio:			
Capital en acciones	8,577,371	-	8,577,371
Reserva legal	1,777,193	-	1,777,193
Utilidades no distribuidas	58,680,379	(58,680,379)	-
Otros componentes del patrimonio	(479,112)	479,112	-
Utilidades retenidas	-	58,201,267	58,201,267
<i>Patrimonio atribuible a los accionistas de la entidad controladora</i>	68,555,831	-	68,555,831
Participación no controladora	2,332,154	-	2,332,154
Patrimonio total	70,887,985	-	70,887,985
Pasivo y patrimonio total	108,845,925	1,570,790	110,416,715

7. Ventas netas

El siguiente es un detalle de los ingresos por ventas y prestación de servicios por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	2022	2021
Ventas netas cemento	105,075,217	105,949,179
Ventas otros materiales de construcción	12,151,033	10,847,845
Ventas netas concreto	3,550,758	4,957,776
Prestación de servicios	2,805,400	5,215,322
Ventas netas agregados	1,371,929	1,598,569
Total ventas netas	124,954,337	128,568,691

8. Costo de ventas

A continuación, se detallan los costos de ventas asociados a los ingresos operaciones para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Costos de ventas	2022	2021
Costos contratos de servicios	28,405,549	30,894,730
Costo de productos terminados comprados	10,419,781	11,573,942
Gas natural y otros combustibles	8,748,630	7,361,630
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	8,219,402	8,416,452
Materias primas	5,328,761	5,221,475
Energía eléctrica	5,036,035	4,632,100
Sueldos, jornales, indemnizaciones y contribuciones sociales	4,855,667	5,352,979
Transporte, fletes y acarreos	2,984,564	3,329,183
Depreciación arrendamientos	938,848	1,004,480
Otros gastos	932,383	1,580,029
Otros gastos de personal	876,958	768,171
Seguros	536,181	200,610
Impuestos, tasas y contribuciones	486,048	430,516
Otras provisiones	83,490	226,077
Gastos en comunicaciones	70,404	69,841
Total Costos de ventas	77,922,701	81,062,215

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Durante el año 2022 se ha dado un cambio en la estrategia del Grupo el cual implicó pasar de ser un Grupo con una visión netamente enfocada en ser productora de cemento, concreto y agregados, para ser un Grupo enfocado en brindar soluciones integrales para la construcción. Este cambio se vio impulsado por el *rebranding* realizado a mitad de 2022, en el cual se modificó el logo desde Corporate, de la marca Holcim, y generó una modificación en el enfoque del Master Brand Agreement – MBA, el cual impulsa la recordación, promoción de la marca y demás procesos para poder llegar al cliente y no netamente al tema de producto o empaque, que fue el enfoque de años previos. Por lo anterior, el MBA se presenta como costo de comercialización en 2022, generando una disminución en el costo de ventas respecto a 2021.

9. Gastos de comercialización y administración

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los gastos de comercialización y administración se componen de lo siguiente:

Gastos de comercialización	2022	2021
Honorarios y retribuciones por servicios	2,811,449	1,344,342
Contratos de servicios	1,525,811	-
Sueldos, jornales, indemnizaciones y contribuciones sociales	1,269,090	1,151,739
Otros gastos de personal	266,456	171,825
Impuestos, tasas y contribuciones	89,917	117,236
Otros gastos	44,857	42,052
Depreciación arrendamientos	18,162	18,128
Gastos en comunicaciones	14,437	14,062
Depreciación de propiedad, plantas y equipos	13,510	16,410
Seguros	7,318	6,371
Gas natural y otros combustibles	3,914	5,800
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	(860,403)	920,129
Total Gastos de comercialización	5,204,518	3,808,094

Gastos de administración	2022	2021
Sueldos, jornales, indemnizaciones y contribuciones sociales	2,422,021	2,356,393
Costos contratos de servicios	1,676,245	1,250,161
Otros gastos	552,414	568,325
Otros gastos de personal	520,415	349,305
Honorarios y retribuciones por servicios	368,996	574,118
Depreciación arrendamientos	285,250	259,831
Gastos en comunicaciones	101,093	133,786
Donaciones	86,974	20,728
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	83,359	175,118
Energía eléctrica	24,381	26,328
Impuestos, tasas y contribuciones	17,579	34,787
Depreciación intangibles	7,925	9,627
Seguros	7,264	7,508
Gas natural y otros combustibles	225	1,300
Otras estimaciones	(79)	95
Total Gastos de administración	6,154,062	5,767,410

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

10. Resultados financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre, los ingresos y gastos financieros se componen de lo siguiente:

	2022	2021
Otros intereses financieros	724,929	252,671
Intereses ganados por el efectivo y equivalentes de efectivo	95,431	223,538
Diferencia en cambio	-	330,676
Total Ingresos financieros	820,360	806,885

	2022	2021
Diferencia de cambio	1,259,399	-
Intereses - arrendamientos	532,799	336,803
Otros gastos financieros	207,210	202,708
Actualización y ajustes del descuento del valor actual de provisiones	58,146	34,572
Total Gastos financieros	2,057,554	574,083

11. Otros ingresos (gastos) no operativos, netos

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los otros ingresos y otros gastos se componen de lo siguiente:

	2022	2021
Utilidad/(pérdida) en venta de terrenos (1)	900,506	(1,739)
Reconocimiento de participación en resultado de inversiones (2)	226,009	-
Impuestos sobre dividendos (3)	(1,214,837)	(918,643)
Otros gastos no operativos, netos	(88,322)	(920,382)

1. Resultado generado principalmente por la venta de los terrenos de La Masa y Jacó en 2022 que se ubicaban en Costa Rica.
2. Corresponde al reconocimiento en los resultados del periodo de la valuación de las inversiones de Concretera Nacional, S.A. y Agregados Guápiles, S.A, por el método de participación (nota 17).
3. Corresponde a la retención de impuestos sobre los dividendos que declara Holcim Nicaragua, S.A. a favor de Holcim Costa Rica, S.A.

12. Impuesto sobre la renta y diferido

El Grupo y sus subsidiarias son contribuyentes del impuesto sobre la renta por lo que anualmente confeccionan y presentan sus respectivas declaraciones a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa del impuesto sobre la renta vigente para los años fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue del 30%, en Costa Rica y Nicaragua.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Los componentes del impuesto sobre la renta divulgado en el estado consolidado de resultados integral se detallan a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	10,835,995	12,235,088
Reconocimiento y reversión de diferencias temporarias	243,106	(554,926)
Impuesto sobre la renta (tasa efectiva de 32% en 2022 y 31% en 2021)	11,079,101	11,680,162

El impuesto sobre la renta corriente fue estimado como se muestra en la siguiente conciliación:

	2022	2021
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	34,700,538	37,243,392
Más:		
Gastos no deducibles	892,185	3,682,843
Menos:		
Ingresos exentos	(1,615,697)	(142,607)
Efecto de la consolidación contable (diferencia depreciación)	2,142,939	-
Utilidad gravable	36,119,965	40,783,628
Impuesto sobre la renta corriente a la tasa nominal del 30%	10,835,990	12,235,088

El movimiento anual del pasivo por impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta por pagar al inicio del año	5,409,733	4,788,157
Más – impuesto sobre la renta corriente	10,835,995	12,235,088
Menos – impuesto sobre la renta pagado en el año	(14,038,402)	(11,613,512)
Impuesto sobre la renta por pagar	2,207,326	5,409,733

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

	Estado Consolidado de Situación Financiera			Estado Consolidado de Resultados Integrales	
	2022	2021	2020	2022	2021
Activos por impuesto sobre la renta diferido:					
Estimación pérdida crediticia esperada	185,582	438,188	163,415	252,606	(274,773)
Inventarios	338,953	325,131	288,571	(13,822)	(36,560)
Arrendamientos en calidad de arrendataria	19,614	-	-	(19,614)	-
Prestaciones legales	59,282	86,037	42,581	26,755	(43,456)
Provisiones (Reforestación, relación clientes y administrativas)	709,268	721,434	367,036	12,166	(354,398)
Activo por impuesto sobre la renta diferido	1,312,699	1,570,790	861,603	258,091	(709,187)
Pasivos por impuesto sobre la renta diferido:					
Depreciaciones y amortizaciones	(3,091,310)	(3,054,264)	(3,699,881)	37,046	(645,617)
Utilidades acumuladas Holcim Nicaragua S.S.	(1,502,663)	(1,833,516)	(1,882,217)	(330,853)	(48,701)
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	(4,593,973)	(4,887,780)	(5,582,098)	(293,807)	(694,318)
Impuestos sobre la renta diferido, neto	(3,281,274)	(3,316,990)	(4,720,495)		
Efecto en resultados por impuesto sobre la renta diferido				(35,716)	(1,403,505)
Efecto conversión				278,822	848,579
Impuesto sobre la renta corriente				10,835,995	12,235,088
Total				11,079,101	11,680,162

El Grupo compensa sus activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente y los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido cuando le asiste legalmente el derecho de hacerlo y las partidas involucradas se derivan del impuesto sobre la renta correspondiente a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo no tiene diferencias temporarias deducibles, pérdidas o créditos fiscales para los cuales no haya reconocido en el estado consolidado de situación financiera activos por impuestos diferidos.

No existe ninguna consecuencia potencial para el Grupo relacionada con el impuesto sobre la renta que pudiera afectar la declaratoria o el pago de dividendos a sus accionistas al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Precios de transferencia

El 13 de setiembre de 2013 se publicó en el Diario Oficial La Gaceta el decreto ejecutivo No. 37898-H que estableció disposiciones en materia de precios de transferencia para entidades costarricenses. Estas disposiciones contemplan, entre otros, los siguientes aspectos: definición del principio de plena competencia, definición de partes vinculadas, métodos para evaluar las transacciones entre partes vinculadas, facultades de fiscalización de la Administración Tributaria y requisitos de información para el contribuyente como la declaración informativa y la documentación necesaria para soportar su análisis de transacciones con partes vinculadas (estudio de precios de transferencia). A la fecha de los estados financieros consolidados del Grupo, la Administración Tributaria no había emitido las resoluciones generales que establezcan el contenido de tales requisitos de información. El Grupo ha iniciado el análisis de precios de transferencia correspondiente a sus transacciones con partes vinculadas, según se detallan en la nota 28, y considera que, como resultado de tal análisis, no habrá un efecto importante en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Precios de transferencia – Holcim Nicaragua S.A.

Con fecha 1 de enero de 2013, entró en vigor la Ley 822 de Concertación Tributaria, la cual, en el Capítulo V, Título I, establece regulación relacionada con los precios de transferencia, cuyas disposiciones son efectivas a partir del 30 de junio de 2017, según lo establecido en el artículo 303 de dicha ley.

A través de esta ley se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia.

A la fecha de la emisión del reporte del auditor independiente, Holcim Nicaragua ha contratado un especialista para realizar un estudio de precios de transferencias, el que se encuentra en proceso y no se estima ningún impacto debido que en el 2022 se mantuvieron transacciones similares al 2021.

Holcim Costa Rica realiza seguimiento a la situación descrita, con el fin de medir los posibles efectos a sus estados financieros consolidados.

13. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2022	2021
Efectivo y bancos con saldos en moneda local	7,724,005	15,128,572
Bancos con saldos en moneda extranjera	3,900,604	3,349,175
Total efectivo y equivalente de efectivo	11,624,609	18,477,747

El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes. El valor razonable del efectivo y equivalentes se aproxima a su valor registrado en libros debido a su naturaleza de corto plazo (menos de tres meses) y su alta liquidez.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El Grupo cuenta con bancos con operaciones en dólares americanos, los cuales son presentados como saldos en moneda extranjera.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 ningún recurso del efectivo se encontraba restringido.

14. Cuentas financieras por cobrar

Las cuentas financieras por cobrar corresponden a aquellas que no surgen del curso normal del negocio. El Grupo reconoce como financieras aquellas cuentas por cobrar a las que, a través de acuerdos de financiamiento, pacta con asociadas y/o terceros las condiciones para recaudos de deuda, préstamos y/o venta de activos con plazos y tasas de interés definidas.

	2022	2021
Cuentas financieras por cobrar - terceros (a)	3,716,132	3,938,914
Cuentas financieras por cobrar - asociados (b)	1,160,333	1,770,449
Total cuentas financieras por cobrar	4,876,465	5,709,363
Porción corriente	2,449,793	2,405,113
Porción no corriente	2,426,672	3,304,250

- a. Corresponde principalmente a convenios de financiamiento de deuda y préstamos realizados a Productos de Concreto, S.A., ii) Penta Distribución Veintiuno S.A., entre otros, para establecer las condiciones bajo las cuales el cliente reembolsará la suma adeudada. A continuación, se presenta un resumen de los principales acuerdos financieros con terceros:

- i) **Productos de Concreto, S.A.** – El 21 de diciembre de 2022, Holcim firma convenio de reconocimiento de deuda con Productos de Concreto, S.A. para establecer las condiciones bajo las cuales el cliente reembolsará la suma adeudada, la cual a la fecha del acuerdo ascendía a ₡3,234,714 (US\$ 5,302,810 – incluyendo préstamo por US\$ 950,000).

La deuda deberá ser pagada en un plazo máximo de 10 años, bajo la siguiente estructura:

- Cobro de ₡244,000 (US\$400,000 no miles) por el licenciamiento de signos distintivos otorgados de Holcim a Productos de Concreto.
- La suma de ₡915,000 (US\$1,500,000 no miles) que serán cobrados con la compra de productos a Holcim al precio definido por Holcim, sobre la base de precio promedio aplicado a otros clientes con similares características.
- El monto restante será cobrado en cuatro cuotas en los 10 años del acuerdo, con intereses trimestrales.

La deuda generará intereses corrientes a una tasa anual del 2.00%. En caso de mora, la tasa de interés aplicable será de 2.60 % anual.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

En respaldo de la deuda se pactan las siguientes garantías:

- Pagaré a la vista emitido por Productos de Concreto, S.A. por el monto de la deuda
- Garantía mobiliaria sobre 9,047,688 acciones comunes y nominativas de Productos de Concreto, S.A. la cual es otorgada por la entidad Holding GPC Productos de Concreto, S.A., garantía a la cual se le asigna una responsabilidad por el monto de la deuda más intereses. Garantía mobiliaria por el monto de la deuda, sobre los equipos y maquinarias, propiedad de Productos de Concreto, utilizados en la producción de bloques y adoquines.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor adeudado por Productos de Concreto, S.A. es de ¢2,613,707 (2021: ¢2,843,991)

- ii) **Penta Distribución Veintiuno S.A. - La Canasta** - El 09 de mayo de 2022 Holcim firmó un convenio de reconocimiento de deuda por parte de Penta Distribución Veintiuno S.A.- La Canasta, para establecer las condiciones bajo las cuales el cliente reembolsará la suma adeudada por ¢65,525 ante la compra de productos de ferretería.

A partir del 06 de mayo de 2022, el cliente deberá realizar el pago de 52 cuotas semanales hasta el 29 de abril del 2023, pagos que incluirán la cancelación de todas las facturas que tengan fecha de vencimiento hasta junio de 2022. El interés corriente es del 9,75% anual. El interés moratorio por cualquier atraso en el pago será del 1,625% anual, contado a partir del primer día de mora.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor adeudado por Penta Distribución Veintiuno S.A. - La Canasta es de ¢30,105 (2021: ¢39,917).

- b. Corresponde principalmente a contratos firmados en 2016 con Agregados Guápiles, S.A. y Concretera Nacional, S.A. a continuación, se presenta un resumen de los acuerdos financieros con estas compañías asociadas:

- i) **Concretera Nacional, S.A.** - El 14 de septiembre de 2016 Holcim firma el contrato de venta de activos con Concretera Nacional, mediante el cual vende a ésta vehículos, maquinaria, equipos, e inventarios de materia prima y repuestos. El precio total de venta de los activos ascendió a US\$1,500 (en miles), equivalente a ¢836.880 (en miles). Estos activos eran utilizados por Holcim en su operación de concreto premezclado en Costa Rica. La forma de pago del precio se acordó como sigue:

- 5% en efectivo en la fecha de la venta.
- 5% el 28 de diciembre de 2016.
- 90% por medio de un financiamiento a un plazo máximo de siete años, pagadero de forma trimestral, y que contempla un período de gracia de 2 años sobre el pago del principal. El préstamo está sujeto a la tasa LIBOR + 5 puntos porcentuales (tasa piso de 5,5%).

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El financiamiento está garantizado a través de un fideicomiso que contempla como garantía el traslado de los activos vendidos en calidad de patrimonio fideicometido. Asimismo, el fideicomiso contempla un contrato de administración de cuentas, a través del cual Holcim protege el pago oportuno del financiamiento, por medio de la retención de las sumas adeudadas de la generación de efectivo de Concretera Nacional, S.A.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor adeudado por Concretera Nacional, S.A. es de ₡611,298 (2021: ₡823,774).

- ii) **Agregados Guápiles, S.A.**- El 14 de septiembre de 2016 Holcim firma el contrato de venta de activos con Agregados Guápiles, mediante el cual vende a ésta vehículos, maquinaria, equipos, e inventarios de materia prima, producto terminado y repuestos. El precio total de venta de los activos ascendió a US\$1,800 (miles), equivalente a ₡1.004.256 (miles). Estos activos eran utilizados por Holcim en su operación de agregados en Costa Rica. La forma de pago del precio se acordó como sigue:
- 5% en efectivo en la fecha de la venta.
 - 5% el 28 de diciembre de 2016.
 - 90% por medio de un financiamiento a un plazo máximo de siete años, pagadero de forma trimestral, y que contempla un período de gracia de 2 años sobre el pago del principal. El préstamo está sujeto a la tasa LIBOR + 5 puntos porcentuales (tasa piso de 5,5%).

El financiamiento está garantizado a través de un fideicomiso que contempla como garantía el traslado de los activos vendidos en calidad de patrimonio fideicometido. Asimismo, el fideicomiso contempla un contrato de administración de cuentas a través del cual Holcim protege el pago oportuno del financiamiento por medio de la retención de las sumas adeudadas de la generación de efectivo de Agregados Guápiles, S.A.

Finalmente se acordó que las concesiones mineras #33-91 "Pecuaría Río Sucio" y #5-2009 "Recuerdos don Felo", que estaba vigente durante el período 2021, fueron traspasadas a Agregados Guápiles, S.A. previa gestión ante las correspondientes autoridades mineras costarricenses.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor adeudado por Agregados Guápiles, S.A. es de ₡549,035 (2021: ₡946,675).

15. Cuentas comerciales por cobrar, neto

	2022	2021
Cuentas comerciales por cobrar: terceros	10,079,356	11,255,803
Cuentas comerciales por cobrar - asociadas y negocios conjuntos	237,201	132,957
Cuentas comerciales por cobrar - Partes relacionadas	2,921	-
Estimación de pérdida crediticia esperada	(618,930)	(1,513,825)
Total cuentas comerciales por cobrar	9,700,548	9,874,935

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se aproxima a su valor razonable.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y no generan intereses, excepto intereses de mora y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros consolidados, excepto por la suma de €2,921 que es recuperable en monedas diferentes de la moneda funcional al 31 de diciembre de 2022 (2021: no se presentan saldos en moneda extranjera)

El movimiento de la estimación para pérdidas crediticias esperadas, por los años terminados al 31 de diciembre, se detalla en la a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	1,513,825	546,899
Adiciones	202,383	966,926
Aplicaciones	(1,097,278)	-
Saldo al final del año	618,930	1,513,825

Las pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar comerciales se estiman utilizando una matriz de estimación por referencia a experiencia en el comportamiento del no pago.

El Grupo considera irrecuperable una cuenta por cobrar comercial cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no hay una perspectiva realista de recuperación.

La siguiente tabla detalla el perfil de los riesgos de las cuentas por cobrar comerciales-terceros, basándose en la matriz de estimación para pérdidas crediticias esperadas del Grupo. Ya que la experiencia histórica de pérdida crediticia indica que no hay diferencias significativas en los patrones de pérdida para los diferentes segmentos de clientes, la estimación para pérdidas esperadas se basa en el estado de vencimiento de la deuda sin distinguir entre las bases de clientes del Grupo:

2022	Importe en libros bruto	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	Importe neto en libros
No vencido	5,481,359	-	5,481,359
Vencido de 1 a 89 días	3,661,202	(239,122)	3,422,080
Vencido de 90 a 180 días	557,774	(45,465)	512,309
Vencido más de 180 días	379,021	(334,343)	44,678
Total	10,079,356	(618,930)	9,460,426

2021	Importe en libros bruto	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	Importe neto en libros
No vencido	7,057,103	-	7,057,103
Vencido de 90 a 180 días	1,877,261	-	1,877,261
Vencido de 90 a 180 días	1,492,644	(685,030)	807,614
Vencido más de 180 días	828,795	(828,795)	-
Total	11,255,803	(1,513,825)	9,741,978

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

16. Inventarios

<i>Al valor neto de realización:</i>	2022	2021
Repuestos	4,209,850	3,616,467
Provisión por obsolescencia	(1,129,843)	(1,084,399)
	3,080,007	2,532,068
Al costo:		
Productos en proceso y terminados	4,740,029	3,424,286
Combustibles	1,895,016	2,594,571
Materias primas	536,214	298,598
Importación en tránsito	138,352	276,322
	7,309,611	6,593,777
Total inventarios	10,389,618	9,125,845

El importe de los ajustes relacionados con la valuación de inventarios al valor neto realizable registrado como parte del costo de ventas fue de ¢45,444 en 2022 (¢51,601 en 2021).

El siguiente es el movimiento de la provisión de inventarios obsoletos por lento movimiento:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	1,084,399	1,071,902
Adiciones	45,444	51,601
Recuperación	-	(39,104)
Saldo al final del año	1,129,843	1,084,399

17. Gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes

	2022	2021
Otras cuentas por cobrar - terceros (a)	1,911,940	1,586,415
Anticipos a proveedores	689,746	232,671
Gastos Anticipados	524,821	987,536
Otras cuentas por cobrar Grupo (nota 29)	225,230	23,927
Prepago de intereses, intereses devengados y dividendos por cobrar	13,383	23,495
Total Gastos anticipados y otros activos corrientes	3,365,120	2,824,306

a. Corresponde principalmente a:

- i) Activo por el reconocimiento de ingresos por proyectos bajo NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes* y corresponde a los proyectos de Customer Solutions: Atmos, Coyol e Intel, de acuerdo con el porcentaje de avance sobre el total de la obra.
- ii) Retenciones sobre las facturas realizadas a terceros. Estos importes son recuperables en el corto plazo.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

18. Inversiones financieras

Un detalle de las inversiones financieras que posee el Grupo se detalla a continuación:

Compañía	% participación 2022	% participación 2021	2022	2021
Inversiones al costo de adquisición				
Hospital CIMA San José, S.A. (1)	5.0%	5.0%	50,152	50,152
Tecnología de la Construcción, S.A. (2)	100.0%	49.0%	-	462,708
Amega Holding (Barbados), Inc. (3)	4.9%	4.9%	-	-
Otros	5.0%	5.0%	505	505
Total inversiones financieras - terceros			50,657	513,365
Inversiones valuadas por el método de participación				
Agregados Guápiles, S.A. (4)	51.0%	51.0%	1,281,412	1,037,528
Concreteira Nacional, S.A. (4)	51.0%	51.0%	360,823	378,699
Total inversiones financieras - asociadas			1,642,235	1,416,227
Inversiones Financieras			1,692,892	1,929,592

- Holcim mantiene una participación minoritaria a través de acciones comunes y nominativas del Hospital CIMA San José, S.A.
- En junio de 2021, el Grupo adquirió inicialmente el 49% de las acciones de Tecnología de la Construcción, S.A. (TDC), las cuales mantenía registradas al costo. El 1 de diciembre de 2022, Holcim adquirió el 51% restante de las acciones de Tecnología de la Construcción, obteniendo así el control de esta última (nota 28.1). Momento en el cual obtuvo el control de la compañía y por lo tanto, procedió a consolidar en el estado financiero al 31 de diciembre de 2022.
- El Grupo mantiene desde el periodo 2015 una estimación por deterioro del 100% de la inversión en Amega Holding (Barbados), Inc. esto debido a la incertidumbre sobre la ejecución futura de los proyectos que mantiene dicha compañía.
- Actualmente, la Compañía posee una participación accionaria del 51% (mayoría simple) en Agregados Guápiles, S.A. y Concreteira Nacional, S.A.; sin embargo, no mantiene el control sobre las operaciones de estas sociedades y las clasifica como inversiones en asociadas, esto debido que Holcim no tienen poder sobre las participadas, ya que no tiene derechos que le otorgan la capacidad para dirigir las actividades de operación:
 - Las decisiones claves en dichas compañías deben ser aprobadas por mayoría calificada, esto es un 67% de las acciones de dichas compañías.
 - Ciertas decisiones estratégicas son tomadas por mayoría calificada en la Junta Directiva, es decir 4 de los 5 miembros de Junta Directiva, de los cuales Holcim nombra 3.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

19. Propiedad, planta y equipos

El movimiento de propiedad, planta y equipos por el periodo finalizado el 31 de diciembre, es el siguiente:

Costo	Canteras	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Repuestos Estratégicos	Muebles y útiles	Rodados	Laboratorio	Obras en Ejecución	Total
Al 1 de enero de 2021	3 723 610	5 484 252	20 922 465	69 461 969	4 699 578	6 079 980	32 022	1 695 651	112 099 527
Adiciones	-	97 497	-	1 139 680	110 738	131 650	-	3 932 615	5 412 180
Bajas	-	(1 739)	(631 461)	(3 688 468)	(1 255 117)	(175 608)	-	-	(5 752 393)
Reclasificaciones	-	-	4 600 565	(3 555 225)	131 297	73 792	-	(1 250 429)	-
Efectos por conversión	-	14 897	78 549	188 776	41 601	-	-	15 621	339 444
Al 31 de diciembre de 2021	3 723 610	5 594 907	24 970 118	63 546 732	3 728 097	6 109 814	32 022	4 393 458	112 098 758
Adiciones	-	757 560	413 300	164 233	22 567	209	-	7 166 811	8 524 680
Bajas	-	(60 614)	(9 478)	(915 574)	-	-	-	-	(985 666)
Reversión baja	-	-	-	31 919	9 825	-	-	-	41 744
Reclasificaciones	-	-	357 709	2 093 086	82 175	380 945	-	(2 913 915)	-
Efectos por conversión	-	60 459	(405 451)	(1 197 406)	(67 610)	41 241	(3 442)	(515 915)	(2 088 124)
Al 31 de diciembre de 2022	3 723 610	6 352 312	25 326 198	63 722 990	3 775 054	6 532 209	28 580	8 130 439	117 591 392
Depreciación acumulada									
Al 1 de enero de 2021	(1 967 962)	-	(8 878 962)	(42 155 663)	(3 554 972)	(4 363 253)	(19 593)	-	(60 940 405)
Depreciación del periodo	(149 910)	-	(618 300)	(3 536 249)	(329 463)	(303 146)	(1 879)	-	(4 938 947)
Bajas	-	-	631 461	3 688 468	1 255 117	175 608	-	-	5 750 654
Transferencias	-	-	(2 400 448)	2 400 448	-	-	-	-	-
Efectos por conversión	-	-	(31 742)	(97 591)	(32 221)	-	-	-	(161 554)
Al 31 de diciembre de 2021	(2 117 872)	-	(11 297 991)	(39 700 587)	(2 661 539)	(4 490 791)	(21 472)	-	(60 290 252)
Depreciación del periodo	(131 953)	-	(742 009)	(3 224 379)	(247 018)	(284 948)	(1 622)	-	(4 631 929)
Bajas	-	-	7 582	915 574	-	-	-	-	923 156
Reversión baja	-	-	-	(31 919)	(9 825)	-	-	-	(41 744)
Efectos por conversión	-	-	159 641	504 683	56 546	106 062	2 502	-	829 434
Al 31 de diciembre de 2022	(2 249 825)	-	(11 872 777)	(41 536 628)	(2 861 836)	(4 669 677)	(20 592)	-	(63 211 335)
Valor neto									
Al 31 de diciembre de 2022	1 473 785	6 352 312	13 453 421	22 186 362	913 218	1 862 532	7 988	8 130 439	54 380 057
Al 31 de diciembre de 2021	1 605 738	5 594 907	13 672 127	23 846 145	1 066 558	1 619 023	10 550	4 393 458	51 808 506

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

20. Activos por derecho de uso y pasivo por arrendamiento

El movimiento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por el periodo finalizado el 31 de diciembre ha sido el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Muebles - Vehiculos	Total	Pasivos por arrendamiento
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	1,957,641	231,623	14,776	2,204,040	(2,343,027)
Adiciones	-	-	1,174,903	-	1,174,903	(1,174,903)
Gasto por intereses	-	-	-	-	-	(337,728)
Remediciones	26,966	166,294	72,434	30,137	295,831	(295,831)
Pagos	-	-	-	-	-	1,393,174
Gasto de depreciación	(26,966)	(545,574)	(682,362)	(33,223)	(1,288,125)	-
Diferencia en cambio - efecto de conversión	-	-	-	-	-	48,637
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	1,578,361	796,598	11,690	2,386,649	(2,709,678)
Adiciones	-	173,641	-	-	173,641	(183,411)
Gasto por intereses	-	-	-	-	-	(264,341)
Reclasificaciones	-	-	(3,189)	3,189	-	-
Remediciones	15,952	214,863	66,139	16,681	313,635	(313,635)
Pagos	-	-	-	-	-	1,338,937
Gasto de depreciación	(15,952)	(601,497)	(631,111)	(31,560)	(1,280,120)	-
Diferencia en cambio - efecto de conversión	-	-	-	-	-	320,292
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	1,365,368	228,437	-	1,593,805	(1,811,836)

El Grupo mantiene arrendamientos del edificio administrativo, bodegas de almacenamiento, maquinaria y vehiculos, los cuales son utilizados para el giro normal operativo del negocio.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

21. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden a terrenos, instalaciones (entre ellos bodegas, oficinas y otros) y planta industrial arrendadas y/o para valorización. El movimiento y los saldos de las partidas de propiedades de inversión en 2022 y 2021 se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Total
Al costo			
Al 31 de Diciembre de 2021	143,742	668,774	812,516
Retiros	-	(20,026)	(20,026)
Al 31 de Diciembre de 2022	143,742	648,748	792,490
Depreciación acumulada			
Al 31 de diciembre de 2021	-	(390,665)	(390,665)
Depreciación del año	-	(18,951)	(18,951)
Retiros	-	7,629	7,629
Al 31 de Diciembre de 2022	-	(401,987)	(401,987)
Valor neto en libros			
Al 31 de diciembre de 2021	143,742	278,109	421,851
Al 31 de Diciembre de 2022	143,742	246,761	390,503

22. Plusvalía y activos intangibles

	Derechos mineros	Marcas y concesiones	Total activos Intangibles	Plusvalía comprada
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2021 y 2020	168,702	-	168,702	6,145,091
Aumentos (2)	-	387,674	387,674	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	168,702	387,674	556,376	6,145,091
Amortizaciones				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	136,603	-	136,603	-
Amortización del periodo	9,627	-	9,627	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	146,230	-	146,230	-
Amortización del periodo	7,915	-	7,915	-
Acumulados al inicio del Ejercicio 2022	154,145	-	154,145	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	22,472	-	22,472	6,145,091
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	14,557	387,674	402,231	6,145,091

- (1) La plusvalía proviene de la adquisición del 80% del capital acciones de la subsidiaria Holcim Nicaragua, S.A. y Subsidiarias y de Construcorp Internacional SCI, S.A.
- (2) En 2022, el Grupo adquirió la marca de "Productos de Concreto" como medio de pago por la cuenta por cobrar financiera que se tiene con este tercero.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

22.1 Deterioro de la plusvalía comprada

El Grupo evalúa al final de cada periodo que reporta el deterioro de la plusvalía con base en la metodología del valor en uso. El valor en uso fue determinado mediante el descuento de los flujos de efectivo generados por el uso continuo de los activos que pertenecen a las unidades generadoras de efectivo, las cuales están representadas por las subsidiarias Holcim Nicaragua, S.A. y Construcorp Internacional SCI, S.A.

Supuestos claves Utilizados en los Cálculos del Valor en Uso: Los flujos de efectivo proyectados se fundamentan en el desempeño operativo histórico, así como en la estrategia y expectativas de la Administración. Estos flujos de efectivo se proyectaron en dólares estadounidenses para Holcim Nicaragua, S.A., y en colones para Construcorp Internacional SCI, S.A.

La tasa de descuento refleja la evaluación del mercado respecto a los riesgos específicos de cada unidad generadora de efectivo, teniendo en cuenta el valor temporal del dinero y los riesgos individuales de los activos subyacentes que no se han incorporado en las estimaciones de los flujos de efectivo. La tasa de descuento se basa en las circunstancias específicas de la entidad y sus segmentos operativos y es consecuencia de su costo medio ponderado de capital ("WACC"). El WACC tiene en cuenta tanto la deuda como el patrimonio neto. El costo del patrimonio neto se basa en el rendimiento esperado de las inversiones realizadas por los inversores de la entidad. El costo de la deuda se basa en los tipos de interés de los créditos que la entidad está obligada a pagar. El riesgo específico de la industria se incorpora aplicando factores beta individuales, que se evalúan anualmente con base en datos del mercado.

De acuerdo con el análisis del deterioro realizado por el Grupo, no se reconocieron pérdidas por deterioro de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

23. Cuentas comerciales por pagar y otras

	2022	2021
Cuentas comerciales por pagar - terceros	12,225,489	14,510,562
Cuentas comerciales por pagar partes relacionadas	1,975,107	2,558,286
Total cuentas comerciales por pagar	14,200,596	17,068,848

Las cuentas por pagar a proveedores se derivan de la compra de materiales y servicios recibidos. Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, y no generan intereses excepto intereses de mora, y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros consolidados, excepto por la suma de €281,858 (2021: €2,355,449) que son pagaderas en otras monedas diferentes de la moneda funcional.

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

24. Otros pasivos corrientes

	2022	2021
Dividendos por pagar terceros	3,672,646	2,856,703
Otros impuestos y retenciones por pagar	2,306,264	1,569,717
Anticipos recibidos de clientes	1,472,798	1,223,261
Cuentas por pagar a empleados	648,483	922,424
Plan de lealtad a clientes	180,691	116,923
Otras cuentas por pagar	497,835	845,769
Total otros pasivos corrientes	8,778,717	7,534,797

Los otros pasivos corrientes no generan intereses financieros, no están sujetos a descuentos por pronto pago, y tienen un plazo normal de 30 a 60 días después de la fecha del estado consolidado de situación financiera y son pagaderos en la moneda funcional.

25. Pasivo por beneficios a empleados

	2022	2021
Pasivo neto derivado de otros planes de beneficios post-empleo	301,077	456,828
Total del pasivo reconocido	301,077	456,828

Indemnización por antigüedad: La indemnización por antigüedad se deriva de las obligaciones por beneficios por terminación de contratos laborales asumidos por el Grupo.

El movimiento en las obligaciones para beneficios definidos ha sido el siguiente:

	2022	2021
Saldo inicial	456,827	501,938
Costo de los servicios	(155,749)	(45,111)
Total del pasivo reconocido	301,078	456,827

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

26. Provisiones no corrientes

	Programa de reforestación	Provisión legal	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	1,312,807	42,986	1,355,793
Adiciones hechas durante el período	183,105	-	183,105
Montos usados durante el período	(41,996)	-	(41,996)
Efecto por conversión	(35,836)	-	(35,836)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,418,080	42,986	1,461,066
Adiciones hechas durante el período	125,279	-	125,279
Montos usados durante el período	(117,226)	(157)	(117,383)
Efecto por conversión	(30,774)	-	(30,774)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,395,359	42,829	1,438,188
Porción corriente 2021	-	42,986	42,986
Porción no corriente 2021	1,418,080	-	1,418,080
Porción corriente 2022	-	42,829	42,829
Porción no corriente 2022	1,395,359	-	1,395,359

El Grupo asume una obligación de reparación del impacto ambiental que se genera como producto de la explotación de las canteras en las que opera. Dicha provisión se calcula tomando en consideración las unidades de material extraído a cada cierre de ejercicio y la estimación que el Grupo realiza sobre el costo de restauración por unidad de material extraído, valorizándose a su valor presente en función de las tasas de descuento aplicables y el momento en que el Grupo estima efectuará los respectivos desembolsos para llevar a cabo las restauraciones.

Los cargos derivados de las unidades extraídas durante el ejercicio corriente junto con cualquier nueva obligación que se origine por cambios en las regulaciones u obligaciones constructivas asumidas son reconocidos en el costo de los productos vendidos, mientras que la actualización de los montos originales por cambios en las variables económicas - financieras del contexto local, junto con la utilización del valor presente por el paso del tiempo son reconocidos como gastos financieros.

El Grupo no ha capitalizado importe alguno de estos costos estimados dentro de los ítems de Propiedades, plantas y equipos dado que es su entendimiento que el impacto se genera como consecuencia de la actividad de extracción de material, no siendo relevante el vinculado con las actividades previas de preparación de las respectivas canteras.

27. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social de Holcim Costa Rica S.A. está representado por 8,577,370,731 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de ₡1 cada una.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación costarricense toda sociedad anónima debe registrar una reserva legal equivalente al 5% de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 20% del capital social.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Dividendos

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022 Holcim declaró dividendos en efectivo a sus accionistas por ₡19,726,022, equivalentes a ₡2.30 por acción (2021: ₡19,729,351, equivalentes a ₡2.30 por acción). Al 31 de diciembre de 2022 los dividendos por pagar ascendían a ₡3,672,646 (2021: ₡2,856,703),

Otros resultados integrales - Efecto por conversión de estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022 el efecto acumulado por conversión de estados financieros consolidados por ₡ (897,534) (2021: ₡479,112)), corresponde a las diferencias cambiarias de la conversión de córdobas a colones de los estados financieros consolidados de Holcim Nicaragua, S.A. y Subsidiarias. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022, Holcim reconoció como parte del estado consolidado de resultado integral una pérdida por conversión de estados financieros consolidados de ₡418,422 (2021: ganancia de ₡490,470).

28. Combinaciones de negocios

28.1 Adquisición de Tecnología de la Construcción, S.A.

Durante junio de 2021 Holcim Costa Rica, S.A. adquirió el 49% de las acciones de Tecnología de la Construcción, S.A. ("TDC"), como abono de pago a las cuentas financieras adeudadas por Productos de Concreto, S.A. ("PC") la cual era dueña del 100% de las acciones de TDC, esta transacción se realizó de acuerdo con el contrato de cesión de acciones firmado entre ambas partes, el cual estableció una opción de compra por 10 años sobre el 51% de las acciones restantes poseídas por PC en TDC.

El día 1 de diciembre de 2022 se cumplieron satisfactoriamente las condiciones del acuerdo de cesión de acciones entre Holcim Costa Rica, S.A. y Productos de Concreto, S.A. para la adquisición del 51% de acciones en circulación de TDC por lo cual Holcim Costa Rica, S.A. pasó a tener el 100% de las acciones de TDC. A partir del 1 de diciembre de 2022, Holcim Costa Rica, S.A. pasó a tener el control de Tecnología de la Construcción, S.A., lo cual representa una combinación de negocios, conforme al análisis contable realizado por la administración, esta transacción se enmarca bajo la NIIF 3 *Combinaciones de negocios* y se contabiliza bajo el método de adquisición escalonada.

El cierre de la transacción se realizó a valor razonable, lo cual generó el reconocimiento de la inversión en los estados financieros separados de Holcim Costa Rica, S.A. por ₡1,301,630, así mismo se reconoció un ingreso por revalorización de inversiones financieras por ₡352,998, compuesto por la utilidad por el proceso de adquisición del 51% de las acciones por ₡177,907 y de ₡175,090 por la remediación del 49% inicial de la inversión, tal como lo indica la NIIF 3 para *Combinaciones de negocios* para adquisiciones escalonadas.

Para efectos de estos estados financieros consolidados, esta inversión fue eliminada de acuerdo con los lineamientos de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 10 – *Estados Financieros Consolidados*; pero que se ha revelado por los cambios en la inversión que se tenía en Tecnología de la Construcción, S.A. al cierre de 2021 (inversión financiera en terceros sin influencia significativa), con su condición al cierre del 31 de diciembre de 2022 (inversión en subsidiarias).

Esta transacción no generó impacto en el flujo de efectivo excepto por el efectivo proveniente de las cuentas bancarias de TDC por ₡32,219, no obstante, la inversión no requirió contraprestación pagada, sino la disminución de la cuenta por cobrar financiera a Productos de Concreto S.A. por un monto de ₡485,924.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Esta transacción representa un paso transformacional para Holcim en el mercado de prefabricados y diversificación del negocio. Con esta adquisición Holcim se posiciona, a través de esta primera operación, en un eslabón clave del negocio de prefabricado, con claras perspectivas de crecimiento futuro.

29. Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre, son los siguientes:

	Cuentas por Cobrar comerciales (nota 15)		Otras cuentas por cobrar (nota 17)		Total activo	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Holcim Ltd, Switzerland	-	-	168,820	-	168,965	337,930
Holcim Technology, Ltd.	-	-	45,469	20,258	65,727	131,454
Holcim (El Salvador), S.A. de C.V.	2,921	-	10,941	3,669	16,493	31,103
Totales	2,921	-	225,230	23,927	251,185	500,487

	Cuentas por pagar comerciales (nota 23)		Otras cuentas por pagar		Total pasivo	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Cementia Trading AG	1,846,640	-	-	-	1,846,640	-
Holcim El Salvador, S.A de C.V.	155,135	487,010	-	-	155,135	487,010
Holcim Group Services Ltd.	-	-	178	58,880	178	58,880
LH Solid Fuel	-	1,910,079	-	-	-	1,910,079
LafargeHolcim Trading Inc (*)	(7,007)	-	-	-	(7,007)	-
Holcrest S.A.S. (*)	(25,470)	141,093	-	-	(25,470)	141,093
Otros	5,809	20,104	-	(2,085)	5,809	18,019
Totales	1,975,107	2,558,286	178	56,795	1,975,285	2,615,081

(*) Corresponde a notas créditos aplicadas por la revisión de los honorarios entre compañías del Grupo LafargeHolcim en el año 2022

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Un detalle de las transacciones efectuadas con partes relacionadas se resume a continuación:

	Compras o servicios recibidos		Otras operaciones netas (a)		Dividendos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Holcim Auslanbeteiligungs GMBH (f)	-	-	-	1,395	12,537,546	12,176,641
Holcim El Salvador S.A. de C.V.	7,595,332	5,160,810	11,303	33,710	-	-
LH Solid Fuel (b)	4,997,899	5,592,541	-	-	-	-
Holcim Technology Inc. (c)	3,235,161	5,280,620	285,125	-	-	-
LafargeHolcim Ltd (d)	1,783,079	1,300,146	431,516	-	-	-
LH Trading Ltd. (e)	1,346,864	988,586	-	-	-	-
Holcrest S.A.S.	1,274,768	1,162,040	2,422	217,201	-	-
Holcim Group Services Lrd	339,651	535,340	-	-	-	-
LafargeHolcim (BRASIL) S.A.	165,497	229,882	-	-	-	-
Holcim México Operaciones S.A. de C.V.	100,854	19,591	-	-	-	-
Holcim Concretos S.A. de C.V.	91,306	13,420	-	-	-	-
Holcim US Inc.	31,332	23,598	-	-	-	-
LH Energy Solutions	-	-	-	8,179	-	-
Holcim Ecuador S.A.	-	1,658	-	-	-	-
Totales	20,961,743	20,308,232	730,366	260,485	12,537,546	12,176,641

- El Grupo efectúa el cobro por servicios que brindan expatriados a compañías relacionadas. Esos cobros incluyen salarios, beneficios y cargas sociales.
- Corresponde a la compra de la materia prima Petcoke.
- El 19 de mayo de 2019 Holcim Costa Rica, S.A. firmó un contrato por medio del cual Holcim Technology Ltd. otorga el derecho de uso del “Business Concept”, también conocido como “Master Industrial Intelectual Property Agreement” o “MIIPA”, que constituye un grupo de intangibles entre los cuales están marcas, tecnología, y conocimientos (know-how). Como contraprestación por el uso de tales intangibles el Grupo cancela a Holcim Technology, Ltd. una regalía determinada con base en las ventas netas, la cual es pagada trimestralmente.
- El Grupo firmó un contrato por medio del cual Lafarge, Ltd. otorga el derecho de uso del “Business Concept”, también conocido como “Master Brand Agreement” o “MBA”, que constituye un grupo de intangibles entre los cuales están marcas, tecnología, y conocimientos (know-how). Como contraprestación por el uso de tales intangibles, el Grupo cancela a Holcim Technology, Ltd. una regalía determinada con base en las ventas netas a terceros, la cual es pagada trimestralmente. Estos contratos son con vencimiento indefinido.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

En 2022, el Grupo LafargeHolcim realizó un cambio en el diseño del logo, por lo que todas las compañías del Grupo incurrieron en costos de *rebranding*, los cuales generaron un recobro por ₡431,516 al Grupo Suizo.

- e. Corresponde a la compra de cemento blanco y yeso.
- f. Corresponde al pago de dividendos a su accionista mayoritario en Alemania

Asociadas

Los saldos con compañías asociadas al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponden a Concretera Nacional S.A. por venta de cemento industrial por ₡237,201 y ₡132,957, respectivamente.

29.1 Términos y condiciones de las transacciones con compañías relacionadas

Los términos de las transacciones entre compañías relacionadas son determinados de común acuerdo, considerando como referencia el valor de mercado de los bienes y servicios transados. Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas no tienen garantías, no generan intereses y son recuperables o pagaderas en efectivo en otras monedas distintas a la moneda funcional.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, y no están sujetas a ningún descuento por pronto pago.

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

30. Gestión de riesgos

30.1 Riesgo de tipo de cambio

El Grupo opera principalmente en Costa Rica y realiza ventas en el mercado local e internacional, por tal razón, está expuesta al riesgo de tipo de cambio, el cual surge de diversas exposiciones en moneda extranjera debido a transacciones comerciales y a saldos de activos y pasivos en moneda extranjera.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad a un posible cambio en el tipo de cambio del Grupo, manteniendo todas las demás variables constantes. El impacto en las utilidades antes de impuestos de la Compañía se debe a cambios en el valor razonable de los activos y pasivos monetarios. La exposición del Grupo a las variaciones en el tipo de cambio de todas las demás monedas no es material.

	Tipo de cambio de cierre (CRC/USD)	Variación en el tipo de cambio del dólar (USD)
2022	591.76	53.5
2021	645.25	20.3

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

30.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para el Grupo si el cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente por los saldos de cuentas por cobrar, (nota 15) y las cuentas financieras por cobrar a corto plazo (nota 14). Con respecto a las cuentas financieras por cobrar a largo plazo (nota 14), el Grupo ha cubierto el riesgo de crédito por medio de la solicitud de garantías a los deudores.

Cuentas por cobrar comerciales

Los clientes de Holcim están representados principalmente por distribuidores de materiales para la construcción, ferreterías y constructoras. A nivel de país no existen en las zonas geográficas internas o características de mercado que difieran significativamente, por lo cual se considera que no existe una exposición de riesgo de crédito en la cartera de cuentas por cobrar a clientes distribuidos geográficamente.

La exposición al riesgo de crédito de Holcim está relacionada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, el Grupo no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito relacionado a la cartera de cuentas por cobrar debido a una amplia y diversa base de clientes, la cual no muestra una concentración relevante en un solo agente o persona, ya sea individual o jurídica.

La Administración ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos, la exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. El crédito está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias del cliente. Al analizar el riesgo de crédito de los clientes, se agrupa a los mismos según el análisis de antigüedad de saldos, vencimiento y existencia de dificultades previas. Los clientes que se clasifican como “de alto riesgo” se incluyen en una lista de clientes restringidos y en las futuras ventas que se les exige el pago de contado, así como la cancelación de cualquier saldo pendiente. En los casos en que lo considere necesario, la Administración requiere garantías reales en relación con los activos financieros.

El Grupo establece una estimación por pérdidas crediticias esperadas en relación con los deudores comerciales. El análisis se realiza basándose en el comportamiento que presenta la cartera de clientes, el movimiento de la estimación por deterioro en el período se describe en la nota 14 a los estados financieros consolidados.

30.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que Holcim no esté en la capacidad de atender sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de Holcim para gestionar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre va a contar con liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones en el momento de su vencimiento, sin incurrir por ello en pérdidas inaceptables ni arriesgar de la reputación el Grupo.

El Grupo utiliza diversas proyecciones financieras que le permiten administrar su flujo de efectivo operacional de forma tal que se asegura tener suficiente efectivo para cubrir sus necesidades operativas, incluyendo las obligaciones financieras. Adicionalmente, mantiene varias líneas de crédito revolutivas a disposición para cubrir faltantes por situaciones imprevistas.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Este riesgo es administrado centralmente por la Gerencia Financiera de Holcim, la cual monitorea constantemente y en forma centralizada los flujos de caja, estableciendo las fechas y flujos necesarios para cumplir con las obligaciones, así como para monitorear los ingresos recuperados por la gestión de cobro y poder utilizar los fondos de una manera óptima. Su objetivo es siempre cumplir en forma adecuada y oportuna con todas las obligaciones contraídas, sean financieras o de otra índole. El proceso de inversión (en caso de flujos excedentes), así como el proceso de toma de deuda (en caso de falta de fondos) es responsabilidad de la Tesorería del Grupo.

30.4 Gestión de capital

La política de la Administración es mantener una base sólida de capital de manera que los inversionistas, los acreedores y el mercado en general mantengan la confianza y se garantice el crecimiento futuro del Grupo, así como maximizar los rendimientos de sus inversionistas, mediante un balance adecuado entre el nivel de endeudamiento y el capital invertido, tratando de disminuir el riesgo de los inversionistas y acreedores.

El Grupo administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la empresa. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede solicitar a sus accionistas variaciones a dividendos y devoluciones de capital previamente acordados y si fuera necesario, incrementos en los aportes de capital. Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante los años financieros terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

El Grupo monitorea su capital utilizando como razón financiera preponderante la rotación en días del “Strict Net Working Capital – SNWC”, la razón resultante de dividir el capital de trabajo neto (activo corriente menos pasivo corriente) entre las ventas por 365 días, procurando mantener los días cerca a cero o por debajo de cero.

	2022	2021
Cuentas por cobrar comerciales	9,700,548	9,874,935
Inventarios	10,389,618	9,125,845
Menos: Cuentas por pagar comerciales	(14,200,596)	(17,068,848)
Capital de trabajo neto	5,889,570	1,931,932
Ventas	124,954,337	128,568,691
Días de Rotación SNWC	0.0	0.0

31. Contingencias

Impuesto sobre la renta - Períodos fiscales 2014, 2015 y 2016

Monto principal: ₡ 4,954,714

El día 28 de noviembre de 2017, la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes Nacionales de Costa Rica comunicó el Inicio de Actuación Fiscalizadora correspondiente al impuesto sobre la renta de los períodos 2014, 2015 y 2016.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El 1° de junio de 2018, la Administración Tributaria notificó la Propuesta Provisional de Regularización número DGCN-SF-PD-27-2017-18-31-03, en la cual realizó un ajuste al impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 2014, 2015 y 2016 por la suma de ₡4,954,714. Los ajustes realizados por la Administración se refieren a: Ingresos por ventas de materias primas y producto terminado a relacionadas y reclasificación de ingresos no gravables como gravables, enfocado en habitualidad.

Ese mismo año, el Grupo presentó el escrito de alegatos y pruebas en contra de la Propuesta Provisional de Regularización números DGCN-SF-PD-27-2017-18-31-03. El 18 de junio de 2018, la Administración Tributaria notifica mediante oficio SFGCN-120-2018 el conceder audiencia oral el día 20 de junio de 2018, solicitada en el escrito de alegatos y pruebas en contra de la Propuesta Provisional de Regularización números DGCN-SF-PD-27-2017-18-31-03. A la cual se acude a la fecha indicada.

El día 30 de julio de 2018, la Administración emitió el Informe sobre Alegatos y pruebas presentados en contra de la Propuesta Provisional de Regularización DGCNSF-PD-27-2017-19-33-03. Ese mismo día, la Administración emitió la Propuesta de Regularización No. DGCN-SF-PD-27-2017-18-341-03, en la cual confirmó la cuota tributaria adicional de ₡7,107,699, tomando en cuenta principal más intereses a la fecha.

El 7 de agosto de 2018 el Grupo presenta disconformidad total con la propuesta de regularización No. DGCN-SF-PD-27-2017-18-341-03 ante la Administración Tributaria. El 9 de agosto de 2018, la Administración Tributaria notificó el Traslado de Cargos y Observaciones mediante oficio DGCN-SF-PD-27-2017-13-41-03, en la cual confirmó la cuota tributaria adicional de ₡7,124,473, tomando en cuenta principal más intereses a la fecha.

El día 24 de septiembre de 2018 la empresa presenta la impugna al traslado de cargos y observaciones DGCN-SF-PD-27-2017-13-41-03 ante la Administración Tributaria. El 25 de junio de 2019, se notifica a Holcim sobre la resolución determinativa N. DT10R-154-19 mediante la que se declaran los cargos.

El Grupo interpuso el recurso de revocatoria en fecha 11 de setiembre de 2019. La Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales emite el oficio AU10R-055-2020 con fecha 24 de marzo de 2020 donde declara sin lugar el recurso de revocatoria presentado con fecha 11 de setiembre de 2019. Holcim Costa Rica, S.A. interpone recurso de apelación contra la resolución AU10R-055-2020 de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, ante el Tribunal Fiscal Administrativo, con fecha 07 de mayo 2020.

La Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo emite el fallo TFA No.025-P-2021 con fecha 2 de febrero de 2021, donde se anula parcialmente la resolución determinativa No. AU10R-055-2020, únicamente en cuanto al ajuste por reclasificación de ingresos no gravables como gravables. En lo demás rechazan las incidencias de nulidad alegadas y el Recurso de Apelación interpuesto y se confirma parcialmente la resolución recurrida.

El 2 de noviembre de 2021 el Grupo interpuso proceso contencioso administrativo donde se discute la legalidad de lo no otorgado por el Tribunal Fiscal Administrativo 025-P-2021 y las resoluciones DT10R-154-19 y AU10R-055- 2020 ambas de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales.

El día 4 de enero de 2022 se le dió traslado a la representación estatal y a la fecha se está a la espera de la contestación de la demanda.

HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

De este monto el Tribunal Fiscal Administrativo otorgó a Holcim Costa Rica monto a favor de ₡4,839,950 por el cuestionamiento de la ganancia de capital, quedando pendiente en contra un monto por la suma de ₡181,243 los cuales fueron cancelados al Ministerio de Hacienda para poder entrar en un proceso de litigio ante el Contencioso Administrativo.

De acuerdo con lo indicado por parte del asesor legal y la evaluación de la Administración es probable un resultado favorable para el Grupo a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados. Debido a lo anterior, no se ha registrado ninguna provisión relacionada con este asunto.

32. Evento subsecuente

El 16 de enero de 2023, Construcorp Internacional SCI Sociedad Anónima, subsidiaria de Holcim Costa Rica S.A. formalizó la adquisición de establecimiento mercantil de la unidad de negocios de prefabricado pesado de Productos de Concreto S.A., de acuerdo con el régimen de transferencia de venta de establecimientos mercantiles y las condiciones previstas. La adquisición se realizó a valores de Mercado así: i) activos netos adquiridos por ₡1,217,228; ii) contraprestación transferida por ₡1,946,995 y iii) reconocimiento de la plusvalía comprada por ₡729,767.

Excepto por los eventos descritos anteriormente, entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se tiene conocimiento de hechos relevantes adicionales que requieran registro o revelación y que puedan afectar de manera importante la información financiera presentada.

33. Aprobación de estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Administración el 10 de marzo de 2023. De acuerdo con el Código de Comercio de Costa Rica, los Estados Financieros Consolidados deben ser aprobados por los accionistas.

Holcim Costa Rica
Torre Cordillera, Pavas,
San José.

www.holcim.cr