



***HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS***

Estados Financieros Consolidados Condensados (No auditados)  
Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023.

**HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO CONDENSADO**

Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023

*(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)*

<i>Miles de colones costarricenses</i>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>
<b>Ventas Netas</b>	6	<b>95.923.776</b>	<b>91.726.446</b>
Costo de Ventas	7	(61.371.841)	(60.786.721)
<b>Resultado Bruto</b>		<b>34.551.935</b>	<b>30.939.725</b>
Gastos de Comercialización		(6.362.814)	(1.249.858)
Gastos de Administración		(6.039.984)	(4.212.538)
<b>Resultado Operativo</b>		<b>22.149.137</b>	<b>25.477.329</b>
Ingresos Financieros		373.898	263.861
Gastos Financieros		(1.581.675)	(937.383)
Ingresos (Gastos) no operativos		(6.060)	(323.331)
<b>Utilidad neta antes de impuestos</b>		<b>20.935.300</b>	<b>24.480.476</b>
Impuesto a la renta		(8.006.801)	(7.107.027)
<b>Resultado neto del Ejercicio</b>		<b>12.928.499</b>	<b>17.373.449</b>
<b>Resultado neto del Ejercicio atribuible a:</b>			
<b>Accionistas de Holcim</b>		<b>10.965.796</b>	<b>16.005.671</b>
<b>Participación no controlante</b>		<b>1.962.703</b>	<b>1.367.778</b>
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
<b>Partidas que se reclasificarán en la cuenta de resultados en períodos futuros</b>			
Diferencia en cambio en conversión		(1.399.009)	(284.037)
<b>Subtotal</b>		<b>(1.399.009)</b>	<b>(284.037)</b>
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>		<b>(1.399.009)</b>	<b>(284.037)</b>
<b>Resultado Integral del Ejercicio</b>		<b>11.529.490</b>	<b>17.089.412</b>

---

Dolly Janeth Urrego Morales  
Representante Legal

---

Roy Céspedes  
Contador Carné CPI - 24982

**HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO**  
 Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023  
 (Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

<i>Miles de colones costarricenses</i>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	11.804.335	11.624.609
Cuentas financieras por cobrar corto plazo	9	7.020.161	2.449.793
Cuentas comerciales por cobrar, neto	10	9.790.725	9.700.548
Inventarios	11	11.133.203	10.389.618
Gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes		2.775.467	3.365.120
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>42.523.891</b>	<b>37.529.688</b>
Inversiones Financieras - JV y Asociadas	12	1.692.892	1.692.892
Propiedad, planta y equipos		60.755.514	54.380.057
Activos por derechos de uso		5.408.188	1.593.805
Cuentas financieras por cobrar largo plazo	9	2.117.389	2.426.672
Propiedades de inversión		376.511	390.503
Goodwill		7.009.213	6.145.091
Activos intangibles		397.418	402.231
Activo por impuesto diferido		1.388.165	1.312.699
Otros activos a largo plazo		224.061	67.508
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>79.369.351</b>	<b>68.411.458</b>
<b>Total Activo</b>		<b>121.893.242</b>	<b>105.941.146</b>
Cuentas Comerciales por pagar y otras	13	15.142.437	14.200.596
Pasivos financieros corrientes		41.461	106.599
Pasivo por arrendamiento corto plazo		1.274.494	686.969
Pasivo corriente por impuesto a las ganancias		1.392.363	1.652.400
Provisiones corto plazo		53.804	42.829
Otros pasivos corrientes	14	9.765.161	8.778.717
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>27.669.720</b>	<b>25.468.110</b>
Pasivo por arrendamiento largo plazo		4.245.343	1.124.867
Pasivo por impuesto diferido		3.514.914	5.148.899
Pasivo por beneficios a empleados		338.503	301.077
Provisiones largo plazo		2.419.955	1.395.359
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>10.518.715</b>	<b>7.970.202</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>38.188.435</b>	<b>33.438.312</b>
Capital social		8.577.371	8.577.371
Reservas y Utilidades retenidas		70.933.662	61.694.392
<b>Patrimonio atribuible a los accionistas Holcim</b>		<b>79.511.033</b>	<b>70.271.763</b>
Interés no controlante		4.193.774	2.231.071
<b>Total Patrimonio</b>		<b>83.704.807</b>	<b>72.502.834</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>121.893.242</b>	<b>105.941.146</b>

Dolly Janeth Urrego Morales  
 Representante Legal

Roy Céspedes  
 Contador Carné CPI - 24982

**HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO**

Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023

*(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)*

<i>Miles de colones costarricenses</i>	<b>Cantidad de acciones</b>	<b>Capital Suscrito</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Otro Resultado Integral</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Patrimonio atribuible a los accionistas de Holcim</b>	<b>Participación No Controladora</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)</b>	<b>8.577.371</b>	<b>8.577.371</b>	<b>1.777.193</b>	<b>(479.112)</b>	<b>58.680.379</b>	<b>68.555.831</b>	<b>2.332.154</b>	<b>70.887.985</b>
Resultado neto del Ejercicio	-	-	-	-	21.860.376	21.860.376	1.761.061	23.621.437
Efecto por conversión	-	-	-	(418.422)	-	(418.422)	-	(418.422)
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	(19.726.022)	(19.726.022)	(1.862.144)	(21.588.166)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)</b>	<b>8.577.371</b>	<b>8.577.371</b>	<b>1.777.193</b>	<b>(897.534)</b>	<b>60.814.733</b>	<b>70.271.763</b>	<b>2.231.071</b>	<b>72.502.834</b>
Resultado neto del Ejercicio	-	-	-	-	10.965.796	10.965.796	1.962.703	12.928.499
Efecto por conversión	-	-	-	(1.399.009)	-	(1.399.009)	-	(1.399.009)
Acciones en Tesorería	-	-	-	-	(327.517)	(327.517)	-	(327.517)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)</b>	<b>8.577.371</b>	<b>8.577.371</b>	<b>1.777.193</b>	<b>(2.296.543)</b>	<b>71.453.012</b>	<b>79.511.033</b>	<b>4.193.774</b>	<b>83.704.807</b>

---

Dolly Janeth Urrego Morales  
Representante Legal

---

Roy Céspedes  
Contador Carné CPI - 24982

## HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO

Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023

(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

Miles de colones costarricenses	30.09.2023
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>12.928.499</b>
Impuesto a la renta y diferido	8.006.801
Resultado neto operaciones financieras	(519.448)
Depreciación propiedad, planta y equipo	4.221.167
Depreciación activos por derecho de uso	845.277
Movimiento neto de provisiones	346.363
Dividendos recibidos	6.836.699
<b>Cambios netos en operación de activos y pasivos</b>	
Variación en Inventarios	(626.632)
Variación en cuentas comerciales por cobrar	(2.477.423)
Variación gastos pagados por anticipado y otros activos	561.113
Variación en cuentas comerciales por pagar	83.417
Variación en otras cuentas por pagar	1.744.698
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>31.950.531</b>
Impuesto a la renta pagado	(8.349.854)
<b>Efectivo generado por actividades operativas</b>	<b>23.600.677</b>
Adquisición de Propiedad, planta y equipos	(6.609.620)
Resultado de la venta de activos fijos	101.474
Variación en cuentas financieras por cobrar	(3.443.243)
Variación en cuentas financieras por pagar	(254.323)
Adquisición de negocios	(1.340.896)
<b>Efectivo utilizado por las actividades de inversión</b>	<b>(11.546.608)</b>
Dividendos pagados	(9.082.477)
Movimiento neto del pasivo financiero corriente	(2.476.742)
Acciones en Tesorería	(327.517)
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiación</b>	<b>(11.886.736)</b>
Efecto de la variación en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	12.393
<b>Aumento del Efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>179.726</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio (neto)</b>	<b>11.624.609</b>
Aumento (disminución) del Efectivo y equivalente de efectivo	179.726
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio (neto)</b>	<b>11.804.335</b>

Dolly Janeth Urrego Morales  
Representante Legal

Roy Céspedes  
Contador Carné CPI - 24982

## HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023

(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 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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. Holcim comenzó a desarrollar proyectos de construcción de obras de concreto, hormigón, agregados, cales, morteros y otros productos. Estas actividades se desarrollan desde sus instalaciones en Costa Rica y Nicaragua.

Los estados financieros consolidados condensados por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 de Holcim Costa Rica, S.A. incluyen a ésta y a sus subsidiarias Servicios Ambientales Geocycle, S.A., Construcorp Internacional SCI, S.A., Tecnología de la Construcción TDC, S.A. (TDC) y Holcim Nicaragua, S.A. (referidas conjuntamente como “Holcim” o “el Grupo” e individualmente como “entidades del Grupo Holcim”), sobre las que posee control así:

ENTIDAD	PARTICIPACIÓN
HOLCIM NICARAGUA S.A.	80%
SERVICIOS AMBIENTALES GEOCYCLE, S.A	100%
CONSTRUCORP INTERNATIONAL SCI, S.A	100%
TECNOLOGÍA DE LA CONSTRUCCIÓN TDC, S.A	100%

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 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 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 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.

Esta subsidiaria se clasifica en los segmentos de cemento, agregados y premezclado como una disminución de los costos de operar dichos segmentos 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, por lo que, a partir de esa fecha Holcim cuenta con el 100% de participación sobre TDC.

## **2. Bases de presentación y consolidación**

### **2.1 Declaración de cumplimiento de los estados financieros consolidados condensados**

La información financiera contenida en el presente informe ha sido preparada de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia". Estos estados financieros intermedios condensados consolidados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y por lo tanto deben leerse en conjunto con los estados financieros anuales consolidados y sus notas al 31 de diciembre 2022.

Los estados financieros de períodos intermedios condensados consolidados no están auditados y, en opinión de la Administración, incluyen todos los ajustes necesarios para una adecuada presentación de los resultados de cada período.

La información financiera presentada en este documento ha sido preparada de conformidad con las políticas contables que se prevé utilizar en la preparación de los estados financieros anuales consolidados al 31 de diciembre de 2023, las cuales no difieren significativamente de las utilizadas el año inmediatamente anterior.

Holcim Costa Rica prepara los estados financieros consolidados 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.

### **Base de valuación**

Los estados financieros consolidados condensados del Grupo por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, 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. El Grupo ha preparado los estados financieros consolidados condensados sobre la base de que continuará operando como un negocio en marcha.

### **2.1. Bases de Consolidación**

Los estados financieros consolidados condensados comprenden los estados financieros del Grupo y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2023. 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.

## **2.2. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros consolidados condensados 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.

La moneda funcional de Holcim Nicaragua, S.A. y subsidiarias es el córdoba nicaragüense (C¢). 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.

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 de situación financiera consolidado condensado. El importe acumulado en esta cuenta será reconocido en resultados cuando las subsidiarias respectivas llegaran a ser desapropiadas.

## **2.3. 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.

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.

#### **2.4. Clasificación de activos y pasivos entre corrientes y no corrientes**

El Grupo presenta activos y pasivos en el estado de situación financiera consolidado condensado 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.

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 de situación financiera consolidado condensado, 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 de situación financiera consolidado condensado, dentro de la nota de "Otros pasivos corrientes".

### **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.

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.

#### **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. 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-medición 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 condensado.

#### 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.

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 de resultados consolidado condensado. 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.

### **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 de resultados consolidado condensado.

### **3.3.4 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera consolidado condensado 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 Propiedades, plantas y equipos**

Las propiedades, plantas 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 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.

### 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.

### 3.6 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.

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.

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.

### **3.7 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.

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.

### **4. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros consolidados condensados 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 condensados 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 condensados:

#### **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.

#### **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.

#### **Provisión por desmantelamiento - 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 de resultados consolidado condensado. 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 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 condensados.

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

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
- Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto
- Modificaciones a la NIC 37: Contratos onerosos – Costos incurridos en el cumplimiento de un contrato
- Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la prueba del '10 por ciento' para determinar la baja en cuentas de los pasivos financieros

## 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 30 de septiembre de 2023 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
- Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables
- Divulgación de Políticas Contables – Enmiendas a la NIC 1 y Documento de Práctica N°2
- Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única – Enmiendas a la NIC 12

## 6. Ventas netas

El siguiente es un detalle de los ingresos por ventas y prestación de servicios por el periodo terminado al 30 de septiembre:

	30.09.2023	30.09.2022
Ventas Netas Cemento	76.466.741	77.616.370
Ventas Netas Agregados	809.087	997.898
Ventas Netas Concreto	3.105.798	2.263.766
Ventas Otr Mat de Construcción	14.009.070	7.838.953
Prestación de Servicios	114.946	1.130.968
Prestación de Servicios Eco-procesamiento	1.418.134	1.878.491
<b>Total Ventas netas</b>	<b>95.923.776</b>	<b>91.726.446</b>

## 7. Costo de ventas

A continuación, se detallan los costos de ventas asociados a los ingresos operaciones el periodo terminado al 30 de septiembre:

<b>Costos de venta</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>
Costo de Productos Terminados Comprados	18.630.529	21.615.647
Costos Contratos de Servicios	6.592.222	8.156.644
Gas Natural y Otros Combustibles	6.243.697	5.148.264
Materias primas	6.084.139	5.700.388
Sueldos, Jornales, Indemnizaciones y Contribuciones Sociales	5.562.877	3.730.504
Energía Eléctrica	3.685.462	3.964.874
Depreciaciones de Propiedades, Plantas y Equipos	3.483.723	3.539.801
Transporte, Fletes y Acarreos	3.139.446	2.234.494
Material de Mantenimiento y Partes de Desgaste	2.729.296	2.037.695
Otros Materiales de Producción y Distribución	1.922.968	1.395.377
Depreciaciones Leasing	984.669	717.450
Otros Gastos de Personal	894.010	612.260
Otros Gastos	580.581	820.060
Impuestos, Tasas y Contribuciones	344.884	392.536
Seguros	291.624	477.856
Otras Provisiones	150.372	174.065
Gastos en Comunicaciones	41.231	56.823
Otros Costos de Distribución	10.112	11.983
<b>Total Costos de producción y de servicios prestados</b>	<b>61.371.841</b>	<b>60.786.721</b>

## 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Efectivo y bancos	10.845.425	7.724.005
Bancos moneda extranjera	958.910	3.900.604
<b>Total Efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>11.804.335</b>	<b>11.624.609</b>

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.

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

A 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre de 2022 ningún recurso del efectivo se encontraba restringido.

## 9. 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.

	30.09.2023	31.12.2022
<b>Cuentas financieras por cobrar - terceros (a)</b>	<b>4.156.677</b>	<b>3.716.132</b>
Productos de Concreto, S.A.	2.944.381	2.568.531
Hernán Solís	290.424	575.636
Agregados del Chirripó S.A	221.321	241.577
Centro de Pinturas Josel	88.648	88.648
Penta Distribución Veintiuno, S.A. La Canasta	46.000	30.105
Efraín Contreras	29.696	16.545
Otros	536.207	195.090
<b>Cuentas financieras por cobrar - asociados (b)</b>	<b>671.352</b>	<b>1.160.333</b>
Concretera Nacional, S.A	454.776	611.298
Agregados Guápiles, S.A	216.576	549.035
<b>Cuentas financieras por cobrar - Grupo</b>	<b>4.309.520</b>	-
Holcim International Finance Limite	4.309.520	-
<b>Total cuentas financieras por cobrar</b>	<b>9.137.549</b>	<b>4.876.465</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>7.020.161</b>	<b>2.449.793</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>2.117.389</b>	<b>2.426.672</b>

- 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.
- 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.

- 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.

- 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%).

- 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%).

#### 10. Cuentas comerciales por cobrar, neto

	30.09.2023	31.12.2022
Cuentas Comerciales por Cobrar terceros	10.266.985	10.079.356
Cuentas Comerciales por Cobrar asociadas	302.907	237.201
Cuentas Comerciales por Cobrar partes relacionadas	8	2.921
Provisión deterioro de cartera	(779.175)	(618.930)
<b>Total Cuentas comerciales por cobrar</b>	<b>9.790.725</b>	<b>9.700.548</b>

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

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.

## 11. Inventarios

	30.09.2023	31.12.2022
Materias Primas	802.070	536.214
Productos en Proceso y Terminados	4.865.109	4.740.029
Combustibles	1.862.213	1.895.016
Repuestos	4.634.711	4.209.850
Inventario en tránsito	293.465	138.352
	<b>12.457.568</b>	<b>11.519.461</b>
Provisión por obsolescencia	(1.324.365)	(1.129.843)
<b>Total Inventarios</b>	<b>11.133.203</b>	<b>10.389.618</b>

## 12. Inversiones financieras

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

Compañía	% participación 30.09.2023	% participación 31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
<b>Inversiones al costo de adquisición</b>				
Hospital CIMA San José, S.A. (1)	5.0%	5.0%	50,152	50,152
Amega Holding (Barbados), Inc. (2)	4.9%	4.9%	-	-
Otros	5.0%	5.0%	505	505
<b>Total inversiones financieras - terceros</b>			<b>50,657</b>	<b>50,657</b>
<b>Inversiones valuadas por el método de participación</b>				
Agregados Guápiles, S.A. (3)	51.0%	51.0%	1,281,412	1,281,412
Concretera Nacional, S.A. (3)	51.0%	51.0%	360,823	360,823
<b>Total inversiones financieras - asociadas</b>			<b>1,642,235</b>	<b>1,642,235</b>
<b>Inversiones Financieras</b>			<b>1,692,892</b>	<b>1,692,892</b>

- Holcim mantiene una participación minoritaria a través de acciones comunes y nominativas del Hospital CIMA San José, S.A.
- 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.

3. Actualmente, la Compañía posee una participación accionaria del 51% (mayoría simple) en Agregados Guápiles, S.A. y Concretera Nacional, S.A.; sin embargo, no mantiene el control sobre las operaciones de estas sociedades y las clasifica como inversiones en asociadas, esto debido a:
- El Grupo no tienen poder sobre las participadas, ya que no tiene derechos que le otorguen la capacidad para dirigir las actividades de operación, las cuales son dirigidas por el socio minoritario de dichas compañías.
  - Las decisiones claves en dichas compañías deben ser aprobadas por mayoría calificada, esto es un 67% de las acciones de dichas compañías.

### 13. Cuentas comerciales por pagar y otras

	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Cuentas Comerciales por Pagar Terceros	14.020.631	12.225.489
Cuentas Comerciales por Pagar Partes Relacionadas	1.121.806	1.975.107
<b>Total Cuentas comerciales por pagar</b>	<b>15.142.437</b>	<b>14.200.596</b>

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. 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.

### 14. Otros pasivos corrientes

	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Dividendos por Pagar Terceros	3.430.954	3.672.646
Otros Impuestos y Retenciones por Pagar	2.366.302	2.306.264
Otras Cuentas por Pagar	2.077.996	497.835
Anticipos Recibidos de Clientes	1.266.335	1.472.798
Cuentas por Pagar a Empleados	348.098	648.483
Plan de Lealtad a Clientes	275.476	180.691
<b>Total Otros pasivos corrientes</b>	<b>9.765.161</b>	<b>8.778.717</b>

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 de situación financiera consolidado condensado y son pagaderos en la moneda funcional.

### 15. Patrimonio

#### Capital Acciones

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el capital acciones de Holcim 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.

#### **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. Al 31 de diciembre de 2022 los dividendos por pagar ascendían a ₡3,672,646 (2021: ₡2,856,703). Durante lo corrido del año 2023, Holcim no declaró dividendos.

#### **Acciones en tesorería**

En julio de 2023, Holcim Costa Rica inició el Programa de Recompra de acciones por la cantidad de \$10,000,000 USD, autorizado en la Asamblea General de Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de noviembre de 2022.

Al 30 de septiembre se han recomprado ₡327,517 en acciones. Las transacciones realizadas fueron ejecutadas por Inversiones Sama S.A., puesto de bolsa autorizado para este programa.

### **16. Gestión de riesgos**

#### **16.1 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.

#### **16.2 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 y las cuentas financieras por cobrar a corto plazo. Con respecto a las cuentas financieras por cobrar a largo plazo, el Grupo ha cubierto el riesgo de crédito por medio de la solicitud de garantías a los deudores.

#### **16.3 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.

#### **16.4 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.

## 17. Contingencias

### ***Impuesto sobre la Renta - Períodos Fiscales 2014, 2015 y 2016***

***Monto Principal: ₡ 4,954,714 miles***

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.

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 miles. 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.

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 condensados. Debido a lo anterior, no se ha registrado ninguna provisión relacionada con este asunto.

#### **18. Eventos Subsecuentes**

Entre el 30 de septiembre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados condensados, no se tiene conocimiento de hechos relevantes que requieran registro o revelación y que puedan afectar de manera importante la información financiera presentada.