



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

Estados Financieros Consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes

**Holcim Costa Rica, S.A. y Subsidiarias**

**Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2023 y 2022**

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes .....	1 - 4
Estados Financieros Consolidados Auditados:	
Estados Consolidados del Resultado Integral .....	5
Estados Consolidados de Situación Financiera.....	6-7
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio.....	8
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.....	9-10
Notas a los Estados Financieros Consolidados.....	11-65

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Accionistas y la Junta Directiva 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 2023, y los estados consolidados de resultados integrales, 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 la información sobre políticas contables materiales.

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 2023, 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), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### *Asuntos clave de auditoría*

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos fueron considerados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave detallado a continuación, describimos cómo se ha abordado ese asunto, en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe, incluyendo las relacionadas con los asuntos clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de error significativo en los estados financieros consolidados.

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

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos ejecutados para abordar los asuntos clave de auditoría detallados a continuación, proporcionan las bases para nuestra opinión de auditoría de los estados financieros consolidados adjuntos.

### **I. Adquisición de negocio de prefabricado pesado Productos de Concreto, S.A.**

Tal como se indica en la nota 28.1, Holcim Costa Rica, S.A. (“la Compañía”) adquirió el negocio de prefabricado pesado por medio de su subsidiaria Holcim Modular Solution, S.A. la cual es 100% poseída por la Compañía. Dicha adquisición fue registrada por la Compañía de acuerdo con la NIIF 3 *Combinaciones de negocios*.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Leer el acuerdo contractual acerca de la adquisición del negocio con Productos de Concreto, S.A.
- Evaluar el registro contable de la adquisición de negocios.
- Evaluar el reconocimiento de la plusvalía comprada.
- 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 al 31 de diciembre de 2023 un activo intangible por plusvalía comprada por ₡7,009,213 (2022: ₡6.145.091) 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 los Accionistas y la Junta Directiva de Holcim Costa Rica, S.A. y Subsidiarias**

### *Responsabilidades 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 significativo 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 significativo debido fraude es más alto que en el caso de un error significativo 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 negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, 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 negocio 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 las entidades o actividades de negocios que conforman 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 responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la 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.

8 de marzo de 2024

JUAN RAFAEL CAMPOS  
MONGE (FIRMA)  
MONGE (FIRMA)

Digitally signed by JUAN RAFAEL CAMPOS  
MONGE (FIRMA)  
Date: 2024.03.08  
11:56:52 -06'00'



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



**HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DEL RESULTADO INTEGRAL**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
*(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)*

	Nota	2023	2022
<b>Ventas netas</b>	7	<b>126,351,471</b>	<b>124,954,337</b>
Costo de ventas	8	(81,718,509)	(77,922,701)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>44,632,962</b>	<b>47,031,636</b>
Gastos de comercialización	9	(8,004,773)	(5,204,518)
Gastos de administración	9	(8,035,164)	(6,154,062)
<b>Utilidad operativa</b>		<b>28,593,025</b>	<b>35,673,056</b>
Ingresos financieros	10	703,781	820,360
Gastos financieros	10	(2,723,278)	(2,057,554)
Ingresos (gastos) no operativos, neto	11	(893,430)	(88,322)
Remediación al valor razonable de instrumentos patrimoniales	28.2	-	352,998
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>25,680,098</b>	<b>34,700,538</b>
Impuesto sobre la renta	12	(8,864,733)	(11,079,101)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>16,815,365</b>	<b>23,621,437</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio atribuible a:</b>			
<b>Accionistas de Holcim</b>		<b>15,322,029</b>	<b>21,860,376</b>
<b>Participación no controlante</b>		<b>1,493,336</b>	<b>1,761,061</b>
<b>Utilidad por acción</b>		<b>1,79</b>	<b>2,55</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>16,815,365</b>	<b>23,621,437</b>
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
<b>Partidas que se reclasificarán en la cuenta de resultados en períodos futuros</b>			
Diferencias por conversión de negocios en el extranjero		(953,909)	(418,422)
<b>Subtotal</b>		<b>(953,909)</b>	<b>(418,422)</b>
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>		<b>(953,909)</b>	<b>(418,422)</b>
<b>Resultado Integral del ejercicio</b>		<b>15,861,456</b>	<b>23,203,015</b>
<b>Resultado Integral del atribuible a:</b>			
<b>Accionistas de Holcim</b>		<b>14,714,810</b>	<b>21,525,638</b>
<b>Participación no controlante</b>		<b>1,146,646</b>	<b>1,677,377</b>

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: 2024.03.08 05:44:39  
 -06'00'

Dolly Janeth Urrego Morales  
 Representante Legal

ROY  
 ANTONIO  
 CESPEDES  
 ALVAREZ  
 (FIRMA)

Firmado digitalmente por  
 ROY ANTONIO  
 CESPEDES  
 ALVAREZ (FIRMA)  
 Fecha: 2024.03.07  
 17:46:47 -06'00'

Roy Céspedes  
 Contador Carné CPI - 24982

**HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

	Nota	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	8,540,064	11,624,609
Cuentas financieras por cobrar corto plazo	14	14,228,951	2,449,793
Cuentas comerciales por cobrar, neto	15	8,959,524	9,700,548
Inventarios	16	9,764,142	10,389,618
Gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes	17	2,254,317	3,365,120
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>43,746,998</b>	<b>37,529,688</b>
Inversiones permanentes	18	1,854,558	1,692,892
Propiedad, planta y equipos	19	63,394,879	54,380,057
Activos por derechos de uso	20	4,917,016	1,593,805
Cuentas financieras por cobrar largo plazo	14	2,079,238	2,426,672
Propiedades de inversión	21	371,851	390,503
Plusvalía	22	7,009,213	6,145,091
Activos intangibles	22	396,028	402,231
Activo por impuesto sobre la renta diferido	12	1,573,622	1,312,699
Depósitos de garantía		237,786	67,508
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>81,834,191</b>	<b>68,411,458</b>
<b>Total Activo</b>		<b>125,581,189</b>	<b>105,941,146</b>
Cuentas comerciales por pagar y otras	23	17,809,633	14,200,596
Pasivos financieros corrientes		74,715	106,599
Pasivo por arrendamiento corto plazo	20	1,217,553	686,969
Impuesto sobre la renta por pagar	12	900,711	2,207,326
Provisiones a corto plazo	26	247,724	42,829
Otros pasivos corrientes	24	6,737,016	8,778,717
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>26,987,352</b>	<b>26,023,036</b>
Pasivo por arrendamiento largo plazo	20	3,800,242	1,124,867
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	12	4,668,266	4,593,973
Pasivo por beneficios a empleados	25	344,543	301,077
Provisiones largo plazo	26	2,376,561	1,395,359
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>11,189,612</b>	<b>7,415,276</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>38,176,964</b>	<b>33,438,312</b>

**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 2023 y 2022

(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		77,139,799	60,814,733
Efecto por conversión de estados financieros	27	(1,851,443)	(897,534)
<b>Patrimonio atribuible a los accionistas</b>		<b>85,642,920</b>	<b>70,271,763</b>
Interes no controlante		1,761,305	2,231,071
<b>Total Patrimonio</b>		<b>87,404,225</b>	<b>72,502,834</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>125,581,189</b>	<b>105,941,146</b>

**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: 2024.03.08  
05:45:06 -06'00'

Dolly Janeth Urrego Morales  
Representante Legal

**ROY  
ANTONIO  
CESPEDES  
ALVAREZ  
(FIRMA)**

Firmado  
digitalmente por  
ROY ANTONIO  
CESPEDES  
ALVAREZ (FIRMA)  
Fecha: 2024.03.07  
17:47:37 -06'00'

Roy Céspedes  
Contador Carné CPI - 24982

**HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
*(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)*

	Cantidad de acciones	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Efecto por conversión de estados financieros	Utilidades retenidas	Patrimonio atribuible a la participación controladora	Patrimonio atribuible a la participación no Controladora	Total Patrimonio
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</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>
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)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</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>
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	15,322,029	15,322,029	1,493,336	16,815,365
Efecto por conversión de estados financieros	-	-	-	(953,909)	-	(953,909)	-	(953,909)
Readquisición de acciones - acciones en tesorería	-	-	-	-	(1,399,587)	(1,399,587)	-	(1,399,587)
Dividendos prescritos	-	-	-	-	2,402,624	2,402,624	-	2,402,624
Dividendos distribuidos - Porción no controladora (nota 27)	-	-	-	-	-	-	(1,963,102)	(1,963,102)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>8,577,371</b>	<b>8,577,371</b>	<b>1,777,193</b>	<b>(1,851,443)</b>	<b>77,139,799</b>	<b>85,642,920</b>	<b>1,761,305</b>	<b>87,404,225</b>

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: 2024.03.08 05:45:29 -06'00'

Dolly Janeth Urrego Morales  
 Representante Legal

ROY ANTONIO  
 CESPEDES  
 ALVAREZ  
 (FIRMA)

Firmado digitalmente  
 por ROY ANTONIO  
 CESPEDES ALVAREZ  
 (FIRMA)  
 Fecha: 2024.03.07  
 17:48:08 -06'00'

Roy Céspedes  
 Contador Carné CPI - 24982

**HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

	Nota	2023	2022
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>25,680,098</b>	<b>34,700,538</b>
Depreciación propiedad, planta y equipos	19	4,537,341	4,631,929
Depreciación activos por derecho de uso	20	1,595,805	1,280,120
Gasto por provisión de reforestación ambiental y otras	26	1,493,740	125,279
Pérdida crediticia esperada	15	1,013,803	202,383
Gasto por intereses	10	558,357	532,799
Valuación de inventarios al valor neto realizable	16	221,444	45,444
Pérdida en retiro de propiedad, planta y equipos		29,591	-
Depreciación propiedades de inversión	21	18,652	18,951
Amortización intangibles	22	6,203	7,915
Participación patrimonial asociadas	11	(161,666)	(226,008)
Diferencias de cambio no realizadas		(226,093)	(310,522)
Ingreso por intereses	10	(703,781)	(820,360)
Ganancia en venta de terrenos y rodados	19	-	(912,903)
Pérdida en retiro de propiedades de inversión	21	-	12,397
Remediación al valor razonable de instrumentos patrimoniales	18	-	(352,998)
<b>Cambios netos en operación de activos y pasivos</b>			
Variación en inventarios		404,032	(1,096,134)
Variación en cuentas comerciales por cobrar		(272,779)	281,570
Variación gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes		1,110,803	(425,603)
Variación en depósitos de garantía		(170,278)	52,060
Variación en cuentas comerciales por pagar		3,609,037	(2,868,252)
Variación en pasivo por beneficios a empleados		43,466	(155,751)
Variación en provisiones por pagar		(307,643)	(399,247)
Variación en otras cuentas por pagar		423,714	965,098
<b>Efectivo provisto por las operaciones</b>		<b>38,903,846</b>	<b>35,288,705</b>
Impuesto sobre la renta pagado	12	(10,420,766)	(14,038,402)
<b>Efectivo provisto por actividades operativas</b>		<b>28,483,080</b>	<b>21,250,303</b>
Adquisición de propiedad, planta y equipos	19	(14,689,862)	(7,167,014)
Producto de la combinación de negocios	28.1	(864,122)	-
Desembolsos de cuentas financieras por cobrar	14	(11,890,241)	(409,126)
Cobros de cuentas financieras por cobrar		458,517	-
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo		112,763	975,413
Intereses recibidos		703,781	820,360
<b>Efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(26,169,164)</b>	<b>(5,780,367)</b>
Dividendos pagados		(204,800)	(21,588,166)
Pago de pasivos por arrendamientos	20	(1,977,333)	(1,338,937)
Readquisición de acciones		(1,399,587)	-
Pagos de cuentas por pagar financieras		(31,884)	-
Intereses pagados		(67,988)	(268,458)
<b>Efectivo utilizado en las actividades de financiación</b>		<b>(3,681,592)</b>	<b>(23,195,561)</b>
Efecto de conversión de tipos de cambio		(1,716,869)	840,268
<b>Diminución del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(3,084,545)</b>	<b>(6,885,357)</b>

*Continua en siguiente página*

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

### ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>		<b>11,624,609</b>	<b>18,477,747</b>
Disminución del efectivo y equivalente de efectivo		(3,084,545)	(6,885,357)
Efectivo proveniente de la combinación de negocios	28	-	32,219
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio</b>	<b>13</b>	<b>8,540,064</b>	<b>11,624,609</b>

Transacciones que no requirieron uso de efectivo:

- Durante el periodo 2022, se adquirió propiedad planta y equipo por €8,524,680 (nota 19) de los cuales €1,357,666 provienen de la adquisición por parte de Holcim Costa Rica, S.A. del 51% de las acciones de Tecnología de la Construcción TDC, S.A. Esta transacción fue cancelada por medio de una disminución las cuentas por cobrar financieras que Holcim Costa Rica, S.A. mantenía por cobrar con Productos de Concreto, S.A., con esta adquisición Holcim Costa Rica obtuvo el control de PC (nota 28.2).
- Durante el periodo 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 por €387,674.
- Al 31 de diciembre de 2023 se reconocieron activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por €4,807,969 (2022: €173,641) y adicionalmente se realizaron remediciones en los arrendamientos por €111,047 (2022: €313,635) (nota 20).

**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: 2024.03.08  
05:45:48 -06'00'

---

Dolly Janeth Urrego Morales  
Representante Legal

**ROY  
ANTONIO  
CESPEDES  
ALVAREZ  
(FIRMA)**

Firmado  
digitalmente por  
ROY ANTONIO  
CESPEDES  
ALVAREZ (FIRMA)  
Fecha: 2024.03.07  
17:48:36 -06'00'

---

Roy Céspedes  
Contador Carné CPI - 24982

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 1. Información corporativa

Los estados financieros consolidados de Holcim Costa Rica, S.A. y subsidiarias, incluye a sus subsidiarias: Servicios Ambientales Geocycle SAG, S.A., Holcim Modular Solutions, S.A. (antes Construcorp Internacional SCI, S.A.) y Holcim Nicaragua, S.A. y sus subsidiarias (referidas conjuntamente como “Holcim”, “el Grupo” o “La Compañía” e individualmente como “entidades del Grupo Holcim”).

Holcim Costa Rica, S.A. 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 2023 y 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.

Holcim Costa Rica es líder en soluciones innovadoras y sostenibles para la construcción. La Compañía está impulsando la construcción circular para construir más con menos a través de cuatro segmentos de negocio: Cemento, Concreto Premezclado, Agregados y Soluciones y Productos.

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. A partir del año 2022 la Compañía comenzó a desarrollar proyectos de construcción de obras de concreto, fabricación y comercialización de prefabricado pesado, agregados, entre otros. 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. Holcim Nicaragua, S.A. emite estados financieros consolidados que 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 subsidiaria de Holcim Costa Rica S.A. y 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 2023 y 2022

(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.

Holcim Modular Solutions, S.A. (antes Construcorp Internacional SCI, S.A.) – es una subsidiaria de Holcim Costa Rica S.A. y es una entidad constituida el 20 de febrero de 2007 de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Holcim Modular Solutions 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 Costa Rica, para lo cual cuenta con una serie de registros y el nombre comercial.

El 16 de enero de 2023, Holcim Modular Solutions S.A. adquirió el negocio de prefabricado pesado a la compañía Productos de Concreto S.A., con el fin de ofrecer soluciones constructivas, ágiles, limpias y eficientes con altos niveles de ingeniería, innovación y calidad en el diseño y producción de sistemas y soluciones de prefabricados premezclados.

El 1 de noviembre de 2023, se realizó la fusión por absorción entre Holcim Modular Solutions, S.A. y Tecnología de la Construcción TDC, S.A. (prevaleciendo la primera). A la fecha de la fusión, Holcim Costa Rica poseía el 100% de las acciones de las dos entidades mencionadas. Con la fusión, se amplió la actividad de Holcim Modular Solutions, S.A., 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.

## 2. Bases de presentación y consolidación

### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en Inglés).

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (“CONASSIF”) aprobó el 11 de septiembre 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 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 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022

(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 2023 y 2022. 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 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Los estados financieros consolidados por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluyen los estados financieros separados de Holcim Costa Rica S.A. y los de sus subsidiarias Servicios Ambientales Geocycle SAG, S.A., Holcim Modular Solutions, S.A. (antes Construcorp Internacional SCI, S.A.), con una participación del 100% en cada una, y los estados financieros consolidados de Holcim Nicaragua, S.A. y subsidiarias, 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 situación financiera y las cuentas del estado consolidado de resultados integrales 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 integral neto del periodo. 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 2023 y 2022

(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 materiales

### 3.1 Reconocimiento de ingresos

Bajo NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*, los ingresos provenientes de ventas, de cemento, concreto, agregados, prefabricado pesado, entre otros (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 2023 y 2022

(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 2023 y 2022

(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.

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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

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.

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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

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.

Cuando un activo financiero medido a valor razonable con cambios en otro resultado integral se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada reconocida anteriormente en otro resultado consolidado integral se recalifica del patrimonio a resultados consolidados del periodo como un ajuste de reclasificación.

#### 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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

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.

### 3.3.4 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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 3.3.5 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
Canteras	(*)
Edificios e Instalaciones	20 - 60
Maquinarias y repuestos estratégicos	15 - 30
Muebles y útiles	3-10
Vehículos	3-10
Equipos de laboratorios	20

(\*) 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 2023 y 2022

(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 deterioro.

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 2023 y 2022

(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., de Construcorp Internacional SCI, S.A. ("Construcorp") y de Tecnología de la Construcción, S.A. estas dos últimas compañías actualmente conforman Holcim Modular Solutions, S.A. (nota 22). 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 2023 y 2022

(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 transferido, 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 2023 y 2022

(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 2023 y 2022

(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

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.

Las consideraciones que se hagan para determinar la existencia de influencia significativa 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 se reconoce utilizando el método de participación.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El estado consolidado de resultados refleja la participación del Grupo en los resultados de las operaciones de la entidad asociada. 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 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 se eliminan con base en la participación en la entidad asociada que tiene el Grupo.

La participación del Grupo en los resultados de la entidad asociada 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.

Los estados financieros de la asociada 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. El Grupo determina en cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la entidad asociada 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 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, el Grupo valúa y reconoce la inversión mantenida a su valor razonable. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la entidad asociada en el momento de la pérdida de la influencia significativa 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.

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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

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 Solidarista 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.

Dicho aporte es recaudado por el Sistema Centralizado de Recaudación de la Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.) 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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 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 Impuestos

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.

#### 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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

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 diferido se registra considerando las diferencias temporales existentes entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables en la fecha de cierre.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales, excepto:

Cuando el pasivo por impuesto diferido surge del reconocimiento inicial de una plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que, en el momento de la transacción, no afecta ni el resultado contable ni el resultado fiscal.

Con respecto a las diferencias temporales gravables relacionadas con inversiones en subsidiarias, entidades asociadas, cuando el momento de reversión de la diferencia temporal puede controlarse y es probable que la diferencia temporal no revierta en un futuro previsible.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporales deducibles, la transferencia de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a haber un beneficio fiscal contra el cual se podrá utilizar la diferencia temporal deducible, el crédito fiscal o las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, excepto:

- Cuando el activo por impuesto diferido relativo a la diferencia temporal deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que, en el momento de la transacción, no afecta ni el resultado contable ni el resultado fiscal.
- Con respecto a las diferencias temporales deducibles relacionadas con inversiones en subsidiarias, entidades asociadas, los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable que las diferencias temporales reviertan en un futuro previsible y que haya un beneficio fiscal contra el cual se podrán utilizar las diferencias temporales.

El valor neto en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre y se reduce en la medida en la que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todos los activos por impuestos diferidos se puedan utilizar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se revalúan en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que el beneficio fiscal futuro permita recuperar el activo por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidas se calculan a las tasas fiscales que se espera sean aplicables en el período en que el activo se realice o el pasivo se liquide, con base en las tasas fiscales promulgadas a la fecha de presentación de estos estados financieros.

El impuesto a las ganancias diferido relacionado con partidas reconocidas fuera del estado de resultados se reconoce fuera del mismo. Las partidas de impuesto a las ganancias diferido se reconocen en correlación con la operación subyacente, ya sea en los otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.



# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si: tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondiente a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal; o diferentes entidades o sujetos a efectos fiscales que pretenden, ya sea liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto, ya sea realizar los activos y pagar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los períodos futuros en los que se espere liquidar o recuperar cantidades significativas de activos o pasivos por los impuestos diferidos.

### 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.

## 4. Juicios, estimaciones y supuestos contables materiales

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 material en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados:

### Arrendamientos - Estimación de la tasa incremental de financiamiento

La Compañía no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita en el arrendamiento, por lo que utiliza su tasa incremental de financiamiento ("IBR", por sus siglas en inglés) para medir los pasivos por arrendamiento. La IBR es la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para pedir prestado durante un plazo similar, y con un valor similar, los fondos necesarios para obtener un activo de un valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico semejante. Por lo tanto, esta tasa refleja lo que la Compañía "tendría que pagar", lo que requiere una estimación cuando no hay tasas observables disponibles o cuando deben ajustarse para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento. La Compañía estima la tasa incremental de financiamiento utilizando datos observables (como las tasas de interés del mercado) cuando estén disponibles y se requiere que haga ciertas estimaciones específicas de la entidad.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### **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.

### **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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

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.

### 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.

### 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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 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 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.

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 2023 el pasivo estimado por puntos no canjeados era de ₡157,261 (2022: ₡180,691) (nota 24).

### 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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 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. Cambios en políticas contables y divulgaciones

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 2023 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 2022.

#### Nuevas normas contables o enmiendas a las mismas, e interpretaciones a las normas

En el período 2023 la Compañía aplicó por primera vez ciertas interpretaciones y enmiendas a normas que entraron a regir a partir del 1 de enero de 2023 (excepto que se indique otra fecha distinta). Estas interpretaciones y enmiendas, las cuales se resumen seguidamente, no tuvieron un impacto sobre los estados financieros consolidados de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023. La Compañía no ha adoptado anticipadamente alguna otra norma, enmienda o interpretación que haya sido emitida y no haya entrado en vigencia.

#### Definición de Estimaciones Contables – Modificaciones a la NIC 8

Las modificaciones a la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables, cambios en políticas contables y corrección de errores. También aclaran cómo las entidades utilizan técnicas de medición e inputs para desarrollar estimaciones contables.

#### Divulgación de Políticas Contables – Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica Nº 2

Las modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica Nº 2 *Realización de Juicios de Materialidad* proporcionan orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a las revelaciones de políticas contables. Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones de políticas contables que sean más útiles al reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con un requisito de revelar sus políticas contables "materiales" y agregar orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables.

#### Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que Surgen de una Sola Transacción – Modificaciones a la NIC 12

Las modificaciones a la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias* reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial, de modo que ya no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales, imponibles y deducibles, como arrendamientos y pasivos por desmantelamiento.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### **Reforma Fiscal Internacional – Normas Modelo del Segundo Pilar – Modificaciones a la NIC 12**

Las modificaciones a la NIC 12 se introdujeron en respuesta a las normas del Segundo Pilar BEPS de la OCDE e incluyen:

- Una excepción temporal obligatoria al reconocimiento y divulgación de impuestos diferidos que surjan de la implementación jurisdiccional de las normas modelo del Segundo Pilar; y
- Requisitos de divulgación para las entidades afectadas para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del Segundo Pilar que surgen de esa legislación, particularmente antes de su fecha de entrada en vigor.

La excepción temporal obligatoria, cuyo uso debe divulgarse, se aplica inmediatamente. Los requisitos de divulgación restantes se aplican a los períodos de presentación de estados financieros anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023, pero no a los períodos intermedios que finalizan el 31 de diciembre de 2023 o antes. Las modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, ya que la Compañía está no está dentro del alcance de las normas modelo del Segundo Pilar, ya que sus ingresos son inferiores a 750 millones de euros al año.

### **6. Normas, enmiendas o interpretaciones emitidas que aún no han entrado en vigencia**

Las nuevas o modificadas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia al 31 de diciembre 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 separada de la Compañía, su desempeño y/o divulgaciones.

#### **Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior**

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 *Arrendamientos* para especificar los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza al medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida que se relaciona con el derecho de uso que conserva.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de estados financieros anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retrospectivamente a las transacciones de venta y arrendamiento posterior celebradas después de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse.

#### **Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes**

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- Qué se entiende por derecho a diferir la liquidación.
- Que debe existir un derecho de diferimiento al final del período sobre el que se informa.
- Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento.
- Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no impactarían su clasificación.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Además, se ha introducido un requisito para exigir la divulgación cuando un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación está supeditado al cumplimiento de obligaciones futuras dentro de los doce meses.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retrospectivamente.

### *Acuerdos de financiación de proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7*

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 *Estado de Flujos de Efectivo* y a la NIIF 7 *Instrumentos Financieros*: Divulgaciones para aclarar las características de los acuerdos de financiación de proveedores y requerir divulgación adicional de dichos acuerdos. Los requerimientos de divulgación en las modificaciones tienen como objetivo ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones entrarán en vigor para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la adopción anticipada, pero será necesario revelarla.

## 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:

	2023	2022
Cemento	98,406,772	105,075,217
Materiales de construcción	10,151,120	12,151,033
Productos prefabricados	9,759,583	-
Concreto	3,905,228	3,550,758
Prestación de servicios - coprocesamiento	2,953,532	2,805,400
Agregados	1,175,236	1,371,929
<b>Total ventas netas</b>	<b>126,351,471</b>	<b>124,954,337</b>

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 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 2023 y 2022:

	2023	2022
Costo de productos terminados comprados	23,032,565	10,419,781
Materias primas y material de empaque	11,942,629	5,328,761
Costos contratos de servicios	10,745,508	28,405,549
Combustibles	8,511,614	8,748,630
Sueldos, jornales, indemnizaciones y contribuciones sociales	7,318,831	4,855,667
Transporte, fletes y acarreo	4,623,134	2,984,564
Energía eléctrica	4,521,273	5,036,035
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	4,469,468	8,219,402
Otros gastos	2,774,056	932,383
Depreciación de activos por derechos de uso	1,348,763	938,848
Otros gastos de personal	1,202,295	876,958
Impuestos, tasas y contribuciones	450,151	486,048
Seguros	391,451	536,181
Otras provisiones	332,302	83,490
Gastos en comunicaciones	54,469	70,404
<b>Total Costo de ventas</b>	<b>81,718,509</b>	<b>77,922,701</b>

### 9. Gastos de comercialización y administración

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos de comercialización y administración se componen de lo siguiente:

Gastos de comercialización	2023	2022
Honorarios y retribuciones por servicios	3,177,677	2,811,449
Sueldos, jornales, indemnizaciones y contribuciones sociales	1,908,840	1,269,090
Costos contratos de servicios	1,221,366	1,525,811
Estimación (recuperación) de pérdidas crediticias esperadas, neto	1,013,803	(894,895)
Otros gastos de personal	498,314	300,948
Impuestos, tasas y contribuciones	86,994	89,917
Otros gastos	43,745	44,857
Gastos en comunicaciones	16,259	14,437
Depreciación de activos por derechos de uso	13,214	18,162
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	10,884	13,510
Combustibles	7,373	3,914
Seguros	6,304	7,318
<b>Total gastos de comercialización</b>	<b>8,004,773</b>	<b>5,204,518</b>



# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

<b>Gastos de administración</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sueldos, jornales, indemnizaciones y contribuciones sociales	3,680,019	2,422,021
Costos contratos de servicios	1,654,741	1,676,245
Otros gastos	913,088	552,335
Honorarios y retribuciones por servicios	672,574	368,996
Otros gastos de personal	569,969	520,415
Depreciación de activos por derechos de uso	249,165	285,250
Gastos en comunicaciones	152,885	101,093
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	74,830	83,359
Energía eléctrica	22,866	24,381
Impuestos, tasas y contribuciones	22,307	17,579
Donaciones	7,964	86,974
Seguros	7,880	7,264
Amortización de activos intangibles	6,203	7,925
Combustibles	673	225
<b>Total gastos de administración</b>	<b>8,035,164</b>	<b>6,154,062</b>

### 10. Resultados financieros

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Otros intereses financieros	690,405	724,929
Intereses ganados por el efectivo y equivalentes de efectivo	13,376	95,431
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>703,781</b>	<b>820,360</b>

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Diferencia en cambio	1,606,862	1,259,399
Gasto por intereses	558,357	532,799
Otros gastos financieros	387,558	207,210
Actualización y ajustes del descuento del valor actual de provisiones	170,501	58,146
<b>Total gastos financieros</b>	<b>2,723,278</b>	<b>2,057,554</b>

### 11. Ingresos (gastos) no operativos, neto

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros ingresos y otros gastos se componen de lo siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Reconocimiento de participación en resultado de inversiones (2)	161,666	226,009
(Pérdida)/utilidad en venta de terrenos (1)	(29,591)	900,506
Impuestos sobre dividendos (3)	(1,025,505)	(1,214,837)
<b>Otros gastos no operativos, neto</b>	<b>(893,430)</b>	<b>(88,322)</b>

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

1. Resultado generado principalmente por la venta de apartamento 630 en 2023 y de los terrenos de La Masa y Jacó en 2022.
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 18).
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 corriente 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 2023 y 2022 fue del 30%, en Costa Rica y Nicaragua.

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

	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	9,114,151	10,835,995
Reconocimiento y reversión de diferencias temporarias	(249,418)	243,106
<b>Impuesto sobre la renta (tasa efectiva de 35% en 2023 y 32% en 2022)</b>	<b>8,864,733</b>	<b>11,079,101</b>

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

	2023	2022
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	25,680,098	34,700,538
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	2,274,953	892,203
<b>Menos:</b>		
Ingresos exentos	(327,291)	(1,615,697)
Efecto de la conversión contable	2,752,743	2,142,939
<b>Utilidad gravable</b>	<b>30,380,503</b>	<b>36,119,983</b>
<b>Impuesto sobre la renta corriente a la tasa nominal del 30%</b>	<b>9,114,151</b>	<b>10,835,995</b>

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

	2023	2022
Impuesto sobre la renta por pagar al inicio del año	2,207,326	5,409,733
Más – impuesto sobre la renta corriente	9,114,151	10,835,995
Menos – impuesto sobre la renta pagado en el año	(10,420,766)	(14,038,402)
<b>Impuesto sobre la renta por pagar</b>	<b>900,711</b>	<b>2,207,326</b>

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(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	
	2023	2022	2021	2023	2022
<b>Activos por impuesto sobre la renta diferido:</b>					
Estimación pérdida crediticia esperada	538,560	185,582	438,188	(352,978)	252,606
Inventarios al valor neto realizable	325,387	338,953	325,131	13,566	(13,822)
Arrendamientos	15,216	19,614	-	4,398	(19,614)
Prestaciones legales	97,947	59,282	86,037	(38,665)	26,755
Provisiones (reforestación, relación clientes y administrativas)	596,512	709,268	721,434	112,756	12,166
<b>Activo por impuesto sobre la renta diferido</b>	<b>1,573,622</b>	<b>1,312,699</b>	<b>1,570,790</b>	<b>(260,923)</b>	<b>258,091</b>
<b>Pasivos por impuesto sobre la renta diferido:</b>					
Depreciaciones y amortizaciones	(3,584,066)	(3,091,310)	(3,054,264)	492,756	37,046
Utilidades acumuladas Holcim Nicaragua S.A.	(1,084,200)	(1,502,663)	(1,833,516)	(418,463)	(330,853)
<b>Pasivo por impuesto sobre la renta diferido</b>	<b>(4,668,266)</b>	<b>(4,593,973)</b>	<b>(4,887,780)</b>	<b>74,293</b>	<b>(293,807)</b>
<b>Impuestos sobre la renta diferido pasivo, neto</b>	<b>(3,094,644)</b>	<b>(3,281,274)</b>	<b>(3,316,990)</b>		
Efecto en resultados por impuesto sobre la renta diferido				(186,630)	(35,716)
Efecto conversión				(62,788)	278,822
Impuesto sobre la renta corriente				9,114,151	10,835,995
<b>Total</b>				<b>8,864,733</b>	<b>11,079,101</b>

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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### Precios de transferencia

El 13 de septiembre 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). La administración cuenta con el estudio de precios de transferencia al 31 de diciembre de 2022, en el cual se determinó que las transacciones cumplen con el principio de plena competencia. Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo ha realizado el análisis preliminar de precios de transferencia correspondiente a sus transacciones con partes vinculadas, según se detallan en la nota 29, y considera que, como resultado de tal análisis, no habrá un efecto importante en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

### 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.

La administración cuenta con el estudio de precios de transferencia al 31 de diciembre de 2022, en el cual se determinó que las transacciones cumplen con el principio de plena competencia. A la fecha de la emisión de estos estados financieros, Holcim Nicaragua S.A. ha contratado un especialista para realizar un estudio de precios de transferencias, el que se encuentra en proceso. Sin embargo, de acuerdo a un análisis interno preliminar no se estima ningún impacto significativo al 31 de diciembre de 2023.

Holcim Costa Rica, S.A. 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

	2023	2022
<b>Efectivo en bancos y cajas chicas:</b>		
Efectivo y bancos con saldos en moneda local	5,699,615	6,915,876
Bancos con saldos en moneda extranjera	1,935,912	3,325,491
<b>Equivalentes de efectivo:</b>		
Denominados en colones costarricenses	624,226	808,129
Denominados en dólares estadounidenses	280,311	575,113
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>8,540,064</b>	<b>11,624,609</b>

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

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 y su utilización depende de los requerimientos de efectivo de la Compañía y devengan tasas de interés que oscilan entre un 3% y un 6%.

El Grupo cuenta con bancos con operaciones en dólares americanos, los cuales son presentados como saldos en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 cuentas 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.

	2023	2022
Cuentas financieras por cobrar - grupo (a)	11,890,241	-
Cuentas financieras por cobrar - terceros (b)	3,770,783	3,716,132
Cuentas financieras por cobrar - asociados (c)	647,165	1,160,333
<b>Total cuentas financieras por cobrar</b>	<b>16,308,189</b>	<b>4,876,465</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>14,228,951</b>	<b>2,449,793</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>2,079,238</b>	<b>2,426,672</b>

- a. Corresponde a saldos con Holcim International Finance Limited (HIF) por US\$22.5 millones (¢11,890,241) que se derivan de un contrato firmado el 1 de septiembre de 2023 entre la Compañía y HIF. La tasa del contrato es del 5.77% anual. Estos saldos no están garantizados (nota 29).
- b. Corresponde principalmente a convenios de financiamiento de deuda y préstamos realizados a Productos de Concreto, 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 cancelada por Productos de concreto, S.A. en un plazo máximo de 10 años, bajo la siguiente estructura:

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

- Pago de ¢244,000 (US\$400,000 no miles) por el licenciamiento de signos distintivos otorgados de Holcim a Productos de Concreto, que serán cancelados mediante 20 pagos semestrales de US\$20,000.
- La suma de ¢915,000 (US\$1,500,000 no miles) que serán cobrados por medio de una retención sobre las ventas de productos que son vendidos a PC, esta retención será aplicada al pago de intereses y capital en cada factura, los saldos generan intereses de un 2% anual.
- El monto restante ¢2,075,714 (US\$3,402,810 no miles) será pagado en cuatro cuotas en los 10 años del acuerdo, con intereses trimestrales.
- En caso de mora, la tasa de interés aplicable a estos acuerdos será de 2.60 % anual sobre los saldos vencidos.

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.

El 21 de diciembre de 2022 se firmó un contrato de para el financiamiento de ¢461,071,393 (USD\$950,000) pagaderos en 10 cuotas consecutivas anualmente a partir del 20 de marzo de 2023 y con vencimiento el 20 de marzo de 2032. Los saldos generan intereses sobre saldos del 2% el primer año, 4% para el segundo año, 6% el tercer año y a partir del cuarto año una tasa del 4% más SOFR "Secure Overnigh Financing Rate".

Al 31 de diciembre de 2023, el valor adeudado por Productos de Concreto, S.A. es de ¢2,571,806 (2022: ¢2,613,707).

Adicionalmente, existe un monto acumulado de ¢1,198,977 (2022: ¢1,102,425) de documentos por cobrar a distintos deudores que individualmente son poco significativos.

c. 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 firmó un contrato de venta de activos a Concretera Nacional, S.A. 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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

- 90% por medio de un financiamiento a un plazo máximo de siete años, pagadero de forma trimestral, y que contempló un período de gracia de 2 años sobre el pago del principal. El préstamo está sujeto a la tasa SOFR + 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 Concretera Nacional, S.A. Durante el periodo 2023 se realizó revisión de las condiciones y forma de pago, y se firmó un adendum al contrato lo cual extendió el plazo de este acuerdo hasta marzo de 2025.

Al 31 de diciembre de 2023, el valor adeudado por Concretera Nacional, S.A. es de ₡448,883 (2022: ₡611,298).

- ii) **Agregados Guápiles, S.A.-** Al 31 de diciembre de 2023, el valor adeudado por Agregados Guápiles, S.A. es de ₡198,282 (2022: ₡549,035).

Durante el periodo 2023 se acuerda un financiamiento para la venta de inventarios de materia prima, producto terminado y repuestos por ₡198,282 con inicio de amortización en 2024. A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados los términos del documento por cobrar se encuentran en negociación.

El saldo al 31 de diciembre de 2022 de ₡549,035 corresponde a un contrato firmado por Holcim Costa Rica, S.A. el 14 de septiembre de 2016 para la venta a Agregados Guápiles, S.A., de vehículos, maquinaria, equipos, e inventarios de materia prima, producto terminado y repuestos. El precio de venta de los activos ascendió a US\$1,800 (miles), equivalente a ₡1,004,256 (a la fecha del acuerdo). El documento tiene un plazo de siete años y seis meses, venció en diciembre de 2023. Al cierre de 2023, Agregados Guápiles canceló el monto total adeudado.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 15. Cuentas comerciales por cobrar, neto

	2023	2022
Cuentas comerciales por cobrar - terceros	10,299,539	10,079,356
Cuentas comerciales por cobrar - asociadas	286,514	237,201
Cuentas comerciales por cobrar - Partes relacionadas (nota 29)	6,204	2,921
Estimación de pérdida crediticia esperada	(1,632,733)	(618,930)
<b>Total cuentas comerciales por cobrar</b>	<b>8,959,524</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. Al 31 de diciembre de 2023 son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros consolidados, excepto por ₡ 3,833,469 (2022: ₡ 4,243,133) que son recuperables en monedas diferentes a la moneda funcional.

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

	2023	2022
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>618,930</b>	<b>1,513,825</b>
Adiciones	1,013,803	-
Importes debitados de la estimación	-	(894,895)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1,632,733</b>	<b>618,930</b>

El Grupo mide periódicamente el valor por pérdidas esperadas para las cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas (PCE) durante el tiempo de vida del activo. 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 cancela 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:



# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

2023	Importe en libros bruto	Estimación de pérdidas crédíticas esperadas	Importe neto en libros
No vencido	5,803,942	(353,511)	5,450,431
Vencido de 1 a 89 días	1,841,692	(109,835)	1,731,857
Vencido de 90 a 180 días	85,831	(338)	85,493
Vencido a más de 180 días	2,568,074	(1,169,049)	1,399,025
<b>Total</b>	<b>10,299,539</b>	<b>(1,632,733)</b>	<b>8,666,806</b>

2022	Importe en libros bruto	Estimación de pérdidas crédíticas 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 a más de 180 días	379,021	(334,343)	44,678
<b>Total</b>	<b>10,079,356</b>	<b>(618,930)</b>	<b>9,460,426</b>

### 16. Inventarios

<i>Al valor neto de realización:</i>	2023	2022
Productos en proceso y terminados	4,408,092	4,740,029
Repuestos	4,404,904	4,209,850
Provisión por obsolescencia	(1,282,524)	(1,129,843)
	<b>7,530,472</b>	<b>7,820,036</b>
<b>Al costo:</b>		
Combustibles	1,020,974	1,895,016
Materias primas	839,651	536,214
Importación en tránsito	373,045	138,352
	<b>2,233,670</b>	<b>2,569,582</b>
<b>Total inventarios</b>	<b>9,764,142</b>	<b>10,389,618</b>

El importe de los ajustes relacionados con la valuación de inventarios al valor neto realizable registrado como parte del costo de ventas fue de ¢221,444 en 2023 (¢45,444 en 2022).

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

	2023	2022
<b>Saldo al inicio del año</b>	1,129,843	1,084,399
Adiciones	221,444	45,444
Aplicación de la estimación por baja de inventarios	(68,763)	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1,282,524</b>	<b>1,129,843</b>

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 17. Gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes

	2023	2022
Otras cuentas por cobrar - terceros (a)	1,095,231	1,925,323
Anticipos a proveedores	636,085	689,746
Gastos anticipados	495,291	524,821
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 29)	27,710	225,230
<b>Total Gastos anticipados y otros activos corrientes</b>	<b>2,254,317</b>	<b>3,365,120</b>

a. Corresponde principalmente a:

- i) En 2023, corresponden a retenciones sobre las facturas realizadas a terceros. Estos importes son recuperables en el corto plazo.
- ii) En 2022, corresponde a reconocimiento del grado de avance en los proyectos de Customer Solutions: Atmos, Coyol e Intel, determinado de acuerdo con el porcentaje de avance sobre el total de la obra; y retenciones sobre las facturas realizadas a terceros

### 18. Inversiones permanentes

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

Compañía	% participación	% participación	2023	2022
Inversiones al costo de adquisición	2023	2022		
Hospital CIMA San José, S.A. (1)	5.0%	5.0%	50,152	50,152
Otros	5.0%	5.0%	505	505
<b>Total inversiones financieras - terceros</b>			<b>50,657</b>	<b>50,657</b>
Inversiones valuadas por el método de participación				
Agregados Guápiles, S.A. (2)	51.0%	51.0%	1,387,708	1,281,412
Concreteira Nacional, S.A. (2)	51.0%	51.0%	416,193	360,823
<b>Total inversiones financieras - asociadas</b>			<b>1,803,901</b>	<b>1,642,235</b>
<b>Inversiones Financieras</b>			<b>1,854,558</b>	<b>1,692,892</b>

1. Holcim mantiene una participación minoritaria a través de acciones comunes y nominativas del Hospital CIMA San José, S.A. Las acciones no tienen un mercado activo en el cual se puedan transar.
2. 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 tiene poder sobre las participadas, ya que no tiene derechos que le otorguen 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.
3. Durante el periodo 2023 se reconoció el resultado del periodo en la valuación por el método de participación de las inversiones en Concreteira Nacional, S.A. y Agregados Guápiles, S.A. ₡161,666 (2022: ₡226,009) (nota 11).

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(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:

	Canteras	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y repuestos estratégicos	Muebles y útiles	Vehículos	Laboratorios	Obras en ejecución	Total
<b>Costo</b>									
Al 1 de enero de 2022	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)
Reclasificaciones	-	-	-	31,919	9,825	-	-	-	41,744
Transferencias	-	-	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
Adiciones	-	331,470	-	3,245,563	-	-	-	11,112,829	14,689,862
Bajas	-	(2,281)	(131,582)	(53,134)	-	(446,251)	-	-	(633,248)
Transferencias	-	-	(28,672)	3,070,987	394,016	124,540	-	(3,560,871)	-
Efectos por conversión	-	(194,981)	-	(307,949)	(26,464)	-	-	(209,270)	(738,664)
Al 31 de diciembre de 2023	3,723,610	6,486,520	25,165,944	69,678,457	4,142,606	6,210,498	28,580	15,473,127	130,909,342
<b>Depreciación acumulada</b>									
Al 1 de enero de 2022	(2,117,872)	-	(11,297,991)	(39,700,587)	(2,661,539)	(4,490,791)	(21,472)	-	(60,290,252)
Depreciaciones del ejercicio	(131,953)	-	(742,009)	(3,224,379)	(247,018)	(284,948)	(1,622)	-	(4,631,929)
Bajas	-	-	7,582	915,574	-	-	-	-	923,156
Transferencias	-	-	-	(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)
Depreciaciones del ejercicio	(121,606)	-	(750,367)	(3,151,298)	(185,037)	(327,613)	(1,420)	-	(4,537,341)
Bajas	-	-	16,074	53,094	-	446,251	-	-	515,419
Efectos por conversión	-	-	(240,738)	-	-	(39,273)	(1,195)	-	(281,206)
Al 31 de diciembre de 2023	(2,371,431)	-	(12,847,808)	(44,634,832)	(3,046,873)	(4,590,312)	(23,207)	-	(67,514,463)
<b>Valor neto</b>									
Al 1 de enero de 2022	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
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 2023	1,352,179	6,486,520	12,318,136	25,043,625	1,095,733	1,620,186	5,373	15,473,127	63,394,879

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 - Vehículos	Total Activos derecho de uso	Pasivos por arrendamiento
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	-	1,578,361	796,598	11,690	2,386,649	(2,709,678)
Adiciones	-	173,641	-	-	173,641	(173,641)
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	-	-	-	-	-	310,522
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	-	1,365,368	228,437	-	1,593,805	(1,811,836)
Adiciones	141,883	3,612,262	981,117	72,707	4,807,969	(4,807,969)
Remediciones	-	138,953	(39,507)	11,601	111,047	(111,047)
Gasto por intereses	-	-	-	-	-	(490,369)
Pagos	-	-	-	-	-	1,977,333
Gasto de depreciación	(141,883)	(997,635)	(429,804)	(26,483)	(1,595,805)	-
Diferencia en cambio - efecto de conversión	-	-	-	-	-	226,093
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	-	4,118,948	740,243	57,825	4,917,016	(5,017,795)
					<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Pasivo por arrendamientos</b>					5,017,795	1,811,836
<b>Porción corriente</b>					1,217,553	686,969
<b>Porción no corriente</b>					3,800,242	1,124,867

El Grupo mantiene arrendamientos del edificio administrativo, bodegas de almacenamiento, maquinaria y vehículos, 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 2023 y 2022

(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 2023 y 2022 se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Total
<b>Al costo</b>			
Al 1 de enero de 2022	143,742	668,774	812,516
Retiros durante 2022	-	(20,026)	(20,026)
Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022	143,742	648,748	792,490
<b>Depreciación acumulada</b>			
Al 1 de enero de 2022	-	(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)
Depreciación del año	-	(18,652)	(18,652)
Al 31 de Diciembre de 2023	-	(420,639)	(420,639)
<b>Valor neto en libros</b>			
Al 1 de enero de 2022	143,742	278,109	421,851
Al 31 de diciembre de 2022	143,742	246,761	390,503
Al 31 de Diciembre de 2023	143,742	228,109	371,851

### 22. Plusvalía y activos intangibles

	Derechos mineros	Marcas y concesiones	Total activos Intangibles	Plusvalía comprada (1)
<b>Costo</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	168,702	-	168,702	6,145,091
Aumentos durante 2022 (2)	-	387,674	387,674	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	168,702	387,674	556,376	6,145,091
Aumentos durante 2023 (3)	-	-	-	864,122
Saldo al 31 de diciembre de 2023	168,702	387,674	556,376	7,009,213
<b>Amortizaciones</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	146,230	-	146,230	-
Amortización del periodo	7,915	-	7,915	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	154,145	-	154,145	-
Amortización del periodo	6,203	-	6,203	-
Acumulados al inicio del Ejercicio 2023	160,348	-	160,348	-
Saldo neto al 1 de enero de 2022	22,472	-	22,472	6,145,091
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	14,557	387,674	402,231	6,145,091
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	8,354	387,674	396,028	7,009,213

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

- (1) La plusvalía por un ₡6,145,091 proviene de la adquisición del 80% del capital accionario de la subsidiaria Holcim Nicaragua, S.A. y Subsidiarias por ₡4,552,568 y de la adquisición de Construcorp Internacional SCI, S.A. en febrero de 2013 por ₡ 1,592,523,
- (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.
- (3) Producto de la adquisición del negocio de prefabricado de pesado a Productos de Concreto, se generó plusvalía por ₡864,122.

### 22.1 Evaluación de deterioro de la plusvalía comprada

Con el fin de evaluar si los activos tangibles e intangibles están deteriorados, el Grupo compara el valor en libros con el importe recuperable por lo menos en cada fecha de cierre del período, para identificar indicios de que algún activo pudiera estar deteriorado. Para efectuar el análisis de deterioro, los activos se agrupan en unidades generadoras de efectivo (UGEs). La agrupación de los activos en diferentes UGEs, implica la realización de juicio profesional y la consideración, entre otros parámetros, de las sinergias en los negocios. En este sentido, se definió a Costa Rica y a Nicaragua como UGEs separadas, considerando lo siguiente:

- Se cuenta con Administración combinada para las compañías en Costa Rica (Holcim Costa Rica, S.A., Servicios Ambientales Geocycle, S.A. y Holcim Modular Solutions, S.A.). En Nicaragua la Administración combinada abarca a las compañías en Nicaragua (Holcim Nicaragua, S.A., Inversiones Cofradía, S.A. e Inversiones y Negocios Nicaragüenses, S.A.).
- El objetivo del grupo es desarrollar una estrategia combinada de salida al mercado por cada país que permita a las compañías localizadas en cada país, crecer como una sola operación combinada en cada país.
- Se realiza y monitorea el presupuesto por cada país, así como la preparación y presentación de la información financiera consolidada por país.
- Las actividades económicas de las compañías en Costa Rica y Nicaragua de forma independiente están directamente relacionadas con los objetivos del Grupo, como coadyuvantes en la reducción de costos y en la diversificación de mercados.

*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 la UGE en Nicaragua y en colones para la UGE Costa Rica.

*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 la UGE de Nicaragua y en colones para la UGE de Costa Rica. 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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

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 2023 y 2022.

### 23. Cuentas comerciales por pagar y otras

	2023	2022
Cuentas comerciales por pagar - terceros	17,328,214	12,225,489
Cuentas comerciales por pagar partes relacionadas	481,419	1,975,107
<b>Total cuentas comerciales por pagar</b>	<b>17,809,633</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, y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros consolidados, excepto por la suma de ¢7,542,662 (2022: ¢7,289,000) 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.

### 24. Otros pasivos corrientes

	2023	2022
Anticipos recibidos de clientes	2,928,136	1,472,798
Cuentas por pagar a empleados	1,191,425	648,483
Dividendos por pagar terceros (nota 27)	1,065,222	3,672,646
Otras cuentas por pagar	730,189	497,835
Otros impuestos y retenciones por pagar	664,783	2,306,264
Programa de lealtad a clientes	157,261	180,691
<b>Total otros pasivos corrientes</b>	<b>6,737,016</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 consolidado de situación financiera y son pagaderos en la moneda funcional.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 25. Pasivo por beneficios a empleados

	2023	2022
Pasivo neto derivado de otros planes de beneficios post- empleo	344,543	301,077
<b>Total del pasivo reconocido</b>	<b>344,543</b>	<b>301,077</b>

**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:

	2023	2022
Saldo inicial	301,077	456,826
Adiciones	50,880	-
Costo de los servicios	(7,414)	(155,749)
<b>Total del pasivo reconocido</b>	<b>344,543</b>	<b>301,077</b>

### 26. Provisiones

	Programa de reforestación	Otras provisiones	Provisión Ambiental	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	<b>1,418,080</b>	<b>42,986</b>	-	<b>1,461,066</b>
Adiciones hechas durante el ejercicio	125,279	-	-	125,279
Montos usados durante el ejercicio	(117,226)	(157)	-	(117,383)
Efecto por conversión	(30,774)	-	-	(30,774)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1,395,359</b>	<b>42,829</b>	-	<b>1,438,188</b>
Adiciones hechas durante el ejercicio	795,936	506,068	191,736	1,493,740
Montos usados durante el ejercicio	(227,443)	-	-	(227,443)
Efecto por conversión	(80,200)	-	-	(80,200)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>1,883,652</b>	<b>548,897</b>	<b>191,736</b>	<b>2,624,285</b>
<b>Porción corriente 2022</b>	-	<b>42,829</b>	-	<b>42,829</b>
<b>Porción no corriente 2022</b>	<b>1,395,359</b>	-	-	<b>1,395,359</b>
<b>Porción corriente 2023</b>	-	<b>247,724</b>	-	<b>247,724</b>
<b>Porción no corriente 2023</b>	<b>1,883,652</b>	<b>301,173</b>	<b>191,736</b>	<b>2,376,561</b>



# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

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 2023 y 2022, 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.

#### Readquisición de Acciones

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria celebrada el 22 de noviembre de 2022 se autorizaron, por un periodo máximo de 12 meses a partir de la fecha de la Asamblea, el “Programa de Recompra de Acciones” y “Mecanismo recompra de acciones mediante Subasta Inversa”, a través de la Bolsa Nacional de Valores por un monto máximo de US\$10,000,000 cada uno. El 14 de julio de 2023, la Compañía inició los programas indicados.

Al 31 de diciembre 2023, se han recomprado 92,659,771 (no miles) acciones, equivalentes a ₡1,399,587. Las transacciones realizadas fueron ejecutadas por Inversiones Sama S.A., puesto de bolsa contratado para este programa.

#### Dividendos

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y de acuerdo con el artículo 984 del Código de Comercio de Costa Rica, el cual dispone: “...todo derecho y su correspondiente acción prescriben en cuatro años”, la Compañía reconoció como incremento en sus utilidades retenidas ₡2,402,624 aquellos dividendos decretados y no cobrados, con una antigüedad superior a 4 años.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no declaró dividendos. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía declaró dividendos en efectivo a sus accionistas por ₡19,726,022, equivalentes a ₡2.30 por acción. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los dividendos por pagar ascendían a ₡1,065,222 y ₡3,372,646, respectivamente (nota 24).

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### Otros resultados integrales - Efecto por conversión de estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023, el efecto acumulado por conversión de estados financieros consolidados por ₡ (1,851,443) (2022: ₡ (897,534)), 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 2023, Holcim reconoció como parte del estado consolidado de resultado integral una pérdida por conversión de estados financieros consolidados de ₡953,909 (2022: pérdida de ₡418,422).

### Porción no controladora

Durante el año 2023 (acta N°60, 24 marzo de 2023), la Asamblea General de Socios de Nicaragua, decretó dividendos por US\$15,595. Dichos dividendos fueron pagados según la proporción de las acciones y lo cual generó una disminución por la distribución en la porción no controlante ₡ (1,963,102).

### Reserva para conversión de estados financieros

Esta reserva patrimonial es utilizada para reconocer los efectos derivados de la conversión anual a la moneda de presentación de los estados financieros de las subsidiarias que operan en el extranjero. Esta cuenta acumulada será reconocida en resultados cuando las subsidiarias respectivas llegaran a ser desapropiadas. El saldo de la reserva de conversión al 31 de diciembre de 2023 es de ₡ (1,851,443) (2022: ₡ (897,534)).

## 28. Combinaciones de negocios

### 28.1 Adquisición negocio de prefabricado pesado - Productos de Concreto S.A.

El día 16 de enero de 2023 se cumplieron satisfactoriamente las condiciones del acuerdo de adquisición del negocio de prefabricado pesado entre Holcim Modular Solutions, S.A. (entidad subsidiaria 100% de Holcim Costa Rica, S.A.) y Productos de Concreto, S.A., lo cual representó una combinación de negocios, conforme al análisis realizado por la administración, esta transacción se enmarca bajo la NIIF 3 *Combinaciones de negocios*.

El cierre de la transacción se realizó a valor razonable, lo cual generó una plusvalía por ₡864,122 compuesto por la diferencia entre el precio de la transacción US\$3,350,000 (₡1,946,994) y los activos netos adquiridos (₡1,082,872). Los activos adquiridos y pasivos asumidos producto de esta transacción corresponden a:

<b>Activos Adquiridos</b>	
Cuentas comerciales por cobrar	54,964
Inventarios	495,274
Propiedad, planta y equipo	2,454,470
<b>Total Activos Adquiridos</b>	<b>3,004,708</b>
<b>Pasivos Asumidos</b>	
Adquisición de propiedades, planta y equipos, neta de retiros	(1,166,839)
Contingencias ambientales	(754,997)
<b>Total Pasivos Asumidos</b>	<b>(1,921,836)</b>
<b>Activos netos</b>	<b>1,082,872</b>
<b>Plusvalía</b>	<b>864,122</b>

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

El 1 de noviembre de 2023, se realizó la fusión por absorción de las compañías Holcim Modular Solutions, S.A. (antes Construcorp Internacional SCI, S.A.) y Tecnología de la Construcción TDC, S.A. (compañía fusionada). Las dos compañías son subsidiarias 100% de Holcim Costa Rica, S.A. generando una cesión de las acciones de Tecnología de la Construcción TDC, S.A. a Holcim Modular Solutions, S.A. para la realización de esta fusión. Esta fusión generó un incremento en la inversión de Holcim Costa Rica, S.A. en Holcim Modular Solutions, S.A. por ₡1,301,630 y una disminución en la inversión en Tecnología de la Construcción TDC, S.A., por el mismo valor.

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 tiene en Holcim Modular Solutions, S.A. 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 operación, en un eslabón clave del negocio de prefabricado, con claras perspectivas de crecimiento futuro.

### 28.2 Adquisición de Tecnología de la Construcción TDC, S.A.

Durante junio de 2021 Holcim Costa Rica, S.A. adquirió el 49% de las acciones de Tecnología de la Construcción TDC, 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 TDC, 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).

El 1 de noviembre de 2023, se realizó la fusión por absorción de las compañías Holcim Modular Solutions, S.A. (antes Construcorp Internacional SCI, S.A.) y Tecnología de la Construcción TDC, S.A. (compañía fusionada).

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 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)		Cuentas por Cobrar financieras (nota 14)		Otras cuentas por cobrar (nota 17)		Total activo	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Holcim International Finance Limited	-	-	11,890,241	-	-	-	11,890,241	-
Holcim Trading, Inc.	6,204	-	83,933	-	-	-	90,137	-
Holcim Group Services, Ltd.	-	-	-	-	27,710	-	27,710	-
Holcim Ltd, (Switzerland)	-	-	-	-	-	168,820	-	168,965
Holcim Technology, Ltd.	-	-	-	-	-	45,469	-	65,727
Holcim (El Salvador), S.A. de C.V.	-	2,921	-	-	-	10,941	-	16,493
<b>Totales</b>	<b>6,204</b>	<b>2,921</b>	<b>11,974,174</b>	<b>-</b>	<b>27,710</b>	<b>225,230</b>	<b>12,008,088</b>	<b>251,185</b>

	Cuentas por pagar comerciales (nota 23)		Otras cuentas por pagar		Total pasivo	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Holcim El Salvador, S.A de C.V.	373,914	155,135	-	-	373,914	155,135
Holcrest, S.A.S. (*)	107,505	(25,470)	-	-	107,505	(25,470)
Holcim Trading, Ltd.	-	1,846,640	-	-	-	1,846,640
Holcim Group Services, Ltd.	-	-	-	178	-	178
LafargeHolcim Trading, Inc (*)	-	(7,007)	-	-	-	(7,007)
Otros	-	5,809	-	-	-	5,809
<b>Totales</b>	<b>481,419</b>	<b>1,975,107</b>	<b>-</b>	<b>178</b>	<b>481,419</b>	<b>1,975,285</b>

(\*) 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 2023 y 2022

(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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Holcim El Salvador S.A. de C.V.	7,077,972	7,595,332	-	11,303	-	-
LH Fuels Procurement, Ltd. (b)	3,650,425	4,997,899	-	-	-	-
Holcim Technology, Inc. (c)	1,703,305	3,235,161	-	285,125	-	-
Holcrest, S.A.S.	1,449,964	1,274,768	-	2,422	-	-
LafargeHolcim, Ltd. (d)	1,223,498	1,783,079	-	431,516	-	-
Holcim Group Services, Ltd.	612,319	339,651	-	-	-	-
LH Trading, Ltd. (e)	551,445	1,346,864	-	-	-	-
Holcim Concretos El Salvador, S. A. de C. V.	16,312	-	-	-	-	-
Holcim Auslanbeteiligungs GMBH (f)	-	-	-	-	-	12,537,546
LafargeHolcim (Brazil), S.A.	-	165,497	-	-	-	-
Holcim México Operaciones, S.A. de C.V.	-	100,854	-	-	-	-
Holcim Concretos, S.A. de C.V.	-	91,306	-	-	-	-
Holcim (US), Inc.	-	31,332	-	-	-	-
Holcim International Finance Limited	-	-	-	35,441	-	-
<b>Totales</b>	<b>16,285,240</b>	<b>20,961,743</b>	<b>-</b>	<b>765,807</b>	<b>-</b>	<b>12,537,546</b>

- El Grupo efectúa el cobro por servicios que brindan expatriados a compañías relacionadas. Esos cobros incluyen salarios, beneficios y cargas sociales, estas transacciones se presentaron en el periodo 2022, durante el periodo 2023 no se presentaron transacciones relacionadas a expatriados.
- 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 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

- e. Corresponde a la compra de cemento blanco y yeso.
- f. Corresponde al pago de dividendos a su accionista mayoritario en Alemania realizados durante el periodo 2022. Durante el periodo 2023 no se presentaron pagos de dividendos.

### Asociadas

Los saldos con compañías asociadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponden a Concretera Nacional, S.A. por venta de cemento industrial por ₡286,514 y ₡237,201, 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, generan intereses según sea su naturaleza 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 2023 y 2022, 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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

	Tipo de cambio de cierre (CRC/USD)	Variación en el tipo de cambio del dólar (USD)
<b>2023</b>	526.88	(64.8)
<b>2022</b>	591.76	53.5

### 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 de cuentas por cobrar en el período se describe en la nota 15 a los estados financieros consolidados.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 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.

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 2023 y 2022.

El Grupo monitorea su capital de trabajo 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.

	2023	2022
Cuentas por cobrar comerciales (nota 15)	8,959,524	9,700,548
Inventarios (nota 16)	9,764,142	10,389,618
Menos: Cuentas por pagar comerciales (nota 23)	(17,809,633)	(14,200,596)
<b>Capital de trabajo neto</b>	<b>914,033</b>	<b>5,889,570</b>
Ventas (nota 7)	126,351,471	124,954,337
<b>Días de rotación SNWC</b>	<b>0.01</b>	<b>0.05</b>



# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### 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.

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 presentó 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 septiembre de 2019. La Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales emite el oficio AU10R-055-2020 con fecha 24 de marzo de 2020 donde declaró sin lugar el recurso de revocatoria presentado con fecha 11 de septiembre de 2019. Holcim Costa Rica, S.A. interpuso 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.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

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 dio traslado a la representación estatal.

El 14 de diciembre de 2022 se realizó la audiencia virtual, se admite prueba testimonial por parte de la Compañía y la representación estatal.

El 2 de marzo de 2023 se notifica a la Compañía sobre la realización de un juicio oral y público para el 2 de mayo de 2024 y el 11 de enero de 2024, el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda confirmó la fecha del juicio.

El Tribunal Fiscal Administrativo otorgó a Holcim Costa Rica, S.A. un 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 bajo protesta 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 la Compañía 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. Revelación de honorarios de auditoría

La Compañía contrató para la realización de la auditoría de estados financieros de Holcim Costa Rica y Subsidiarias a la firma de auditoría Ernst & Young, S.A. (Costa Rica), a continuación, se revelan los honorarios por servicios de auditoría al 31 de diciembre:

<i>Total de honorarios por servicios de auditoría (cifras en dólares)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Holcim Costa Rica, S.A.	47,700	38,461
Entidades consolidadas	14,241	14,241
<b>Total de honorarios de auditoría</b>	<b>61,941</b>	<b>52,702</b>

La Compañía no ha contratado a Ernst & Young, S.A. (Costa Rica), o a ninguna de las firmas asociadas para la prestación de ningún otro servicio profesional.

### 33. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se tiene conocimiento de hechos relevantes que requieran registro o revelación y que puedan afectar de manera importante la información financiera presentada.

### 34. Reclasificaciones

Ciertas partidas por importes no representativos al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fueron reclasificadas para efectos de mantener la comparabilidad con las cifras al y por el año terminado 31 de diciembre de 2022.

# HOLCIM COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresadas en miles de colones costarricenses)

### **35. Aprobación de estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Administración el 8 de marzo de 2024. De acuerdo con el Código de Comercio de Costa Rica, los Estados Financieros Consolidados deben ser aprobados por los accionistas.

\*\*\*