

**Holcim (Costa Rica) S.A.**  
**Estado de la Posición Financiera**  
**al 31 de Marzo del 2018**  
(en miles de Colones)

**Activo**

**Activo Corto Plazo**

Efectivo y Equivalentes

Efectivo, Bancos y otros 9,852,730

Valores de fácil realización - Asociadas y Terceros 0

**Total Efectivo y Equivalentes 9,852,730**

Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo

Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Grupo 0

Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Terceros 3,979,810

**Total Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo 3,979,810**

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras

Cuentas por cobrar Comerciales - Grupo 63,180

Cuentas por cobrar Comerciales - Asociados 0

Cuentas por cobrar Comerciales - Terceros 11,300,094

Provisión cuentas incobrables Comerciales - Terceros (1,443,791)

Otras cuentas por cobrar - Asociados y Terceros 316,137

**Total Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras 10,235,620**

Inventarios

Materia Prima y Aditivos 492,069

Productos Semiterminados y Terminados 2,739,455

Combustibles 1,021,663

Repuestos y Materiales de Consumo 2,159,097

Servicios no Facturados 0

**Total inventarios 6,412,284**

Gastos Prepagados y Otros Activos Circulantes

Interés Anticipado/Devengado y Dividendo por Cobrar - Grupo 0

Interés Anticipado/Devengado y Dividendo por Cobrar - Asociados 0

Interés Anticipado/Devengado y Dividendo por Cobrar - Terceros 0

Gastos Prepagados 443,674

Otros Activos Circulantes 125,378

**Total Gastos Prepagados y Otros Activos Circulantes 569,052**

**Total Activo Circulante 31,049,496**

**Activo a Largo Plazo**

Inversiones Financieras y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Inversiones Financieras - Grupo 0

Inversiones Financieras - Asociados 0

Inversiones Financieras - Terceros 50,657

Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Grupo 0

Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Asociados 0

Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Terceros 8,679,053

**Total Inversiones Financieras y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo 8,729,710**

Propiedad, Planta y Equipo

Terrenos, Yacimientos y Canteras 7,222,111

Edificios e Instalaciones 12,661,610

Maquinaria 27,300,726

Mobiliario, Vehículos y Herramientas 2,970,140

Obras en Proceso 3,806,836

**Total property, plant and equipment 53,961,423**

Otros Activos a Largo Plazo

Goodwill 6,145,091

Otros activos intangibles 847,703

Cargos diferidos 0

Otros activos a largo plazo 70,892

Propiedades de Inversión 636,079

Activos para la ventas 401,770

**Total Otros Activos a Largo Plazo 8,101,535**

**Total Activo a Largo Plazo 70,792,668**

**Total Activo 101,842,164**

**Holcim (Costa Rica) S.A.**  
**Estado de la Posición Financiera**  
**al 31 de Marzo del 2018**  
(en miles de Colones)

**Pasivos y Patrimonio**

**Pasivos**

**Pasivo a Corto Plazo**

Pasivo por Financiamiento Corto Plazo

Pasivo por Financiamiento Corto Plazo - Grupo	0
Pasivo por Financiamiento Corto Plazo - Terceros	8,238,458
Porción Circulante Financiamiento Largo Plazo - Terceros	0
<b>Total Pasivo por Financiero Corto Plazo</b>	<b>8,238,458</b>

Otros Pasivos Corto Plazo

Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Grupo	3,950,971
Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Terceros	3,360,219
Otros pasivos corrientes - Grupo	1,409,284
Pagos por anticipado de clientes-Terceros	1,209,803
Cuentas comerciales por pagar - Terceros	8,653,325
Otros pasivos corrientes -Terceros	3,339,089
Provisión para impuestos por pagar	3,200,614
<b>Total Otros Pasivos Corto Plazo</b>	<b>25,123,305</b>

**Total Pasivo a Corto Plazo** **33,361,763**

Pasivo a Largo Plazo

Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo

Financiamiento Largo Plazo - Terceros	0
<b>Total Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo</b>	<b>0</b>

Provisiones a Largo Plazo

Impuestos diferidos	2,513,964
Otras provisiones	1,585,246
<b>Total Provisiones a Largo Plazo</b>	<b>4,099,210</b>

**Total Pasivo a Largo Plazo** **4,099,210**

**Total Pasivo** **37,460,973**

**Patrimonio**

Capital Social

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

Reservas y Ganancias Retenidas

Reservas	1,777,193
Resultado Retenido Años Anteriores	47,972,862
Currency translation adjustments	(571,488)
Resultado del Ejercicio Actual	6,110,963
<b>Total Reservas y Ganancias Retenidas</b>	<b>55,289,530</b>

Total Interés Accionista Minoritario Participación 514,290

**Total Patrimonio** **64,381,191**

**Total Pasivo y Patrimonio** **101,842,164**

---

Jorge Portuguez Alvarado  
Representante Legal

---

Camilo Martínez Ceciliano.  
Contador  
Carné CPI 21847

**Holcim (Costa Rica) S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Por el período del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2018**  
(en miles de Colones)

**Ventas Netas**

Ventas netas – Grupo	0
Ventas netas – Terceros	28,335,887
<b>Total Ventas Netas</b>	<b>28,335,887</b>

**Costos de Distribucion**

Servicios por terceros	543,162
Material de empaque	466,030
Personal	330,476
Diesel / gasolina	36,490
Otros gastos de distribución	677,523
<b>Total Costo de Distribución</b>	<b>2,053,681</b>

**Costos de Producción de los Bienes Vendidos**

Costo de los productos comprados	2,094,499
Costo por terceros de las materia primas	1,448,335
Materiales de producción	426,178
Combustibles	1,369,341
Electricidad	1,374,741
Personal (excluye mantenimiento)	1,102,109
Mantenimiento	977,329
Otros gastos de producción	2,979,121
Cambios en inventario	1,871,378
Cambios en provisión / diferimiento por absorción de costos fijos	
<b>Total Costos de Producción de los Bienes Vendidos</b>	<b>13,643,031</b>

**Costo de los Bienes Vendidos** **15,696,712**

**Utilidad Bruta** **12,639,175**

**Gastos de Mercadeo y Ventas**

Personal	417,396
Servicios por terceros	120,264
Castigos / Baja de valor y Provisiones de cuentas incobrables	7,133
Otros gastos de mercadeo y ventas	183,115
<b>Total Gastos de Mercadeo y Ventas</b>	<b>727,908</b>

**Gastos de Administración**

Personal	762,013
Servicios por terceros	242,141
Otros gastos de administración	540,599
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>1,544,753</b>

**Utilidad Operacional Antes de Depreciaciones** **10,366,514**

**Depreciación y Amortización Ordinarias**

Depreciación y amortización de PPE	0
Depreciación y amortización de otros activos a largo plazo	0
Amortización del goodwill - Grupo	0
<b>Total Depreciación y Amortización Ordinarias</b>	<b>0</b>

**Utilidad Operacional Después de Depreciaciones** **10,366,514**

**Holcim (Costa Rica) S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Por el período del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2018**  
(en miles de Colones)

**Otros Ingresos (Gastos) Ordinarios**

Dividendos Ganados

Dividendos ganados – Grupo	0
Dividendos ganados – Terceros	0
<b>Total Dividendos Ganados</b>	<b>0</b>

Ingreso (Gasto) Financiero Neto

Ingresos Financieros	
Ingresos financieros - Terceros	194,278
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>194,278</b>

Gastos Financieros	
Gastos financieros - Terceros	106,880
Pérdidas (Ganancias) por Diferencias de Cambio	-130,719
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>237,599</b>

Total Ingreso (Gasto) Financiero Neto	<b>-43,321</b>
---------------------------------------	----------------

Ingresos (Gastos) en activos no operativos

Ingresos (Gastos) en activos no operativos - Grupo	0
Ingresos (Gastos) en activos no operativos - Asociados	0
Ingresos (Gastos) en activos no operativos – Terceros	-43,078
Ordinary depreciation of non-operating assets	7,137
<b>Total Ingresos (Gastos) en activos no operativos</b>	<b>-50,215</b>

<b>Total ingresos (gastos) ordinarios adicionales</b>	<b>-93,536</b>
---	----------------

<b>Ganancia (Pérdida) antes de impuestos y de extraordinarios</b>	<b>10,272,978</b>
---	-------------------

Extraordinarios

Ganancias (Pérdidas) en disposición de PPE	-12,019
Castigos / Baja de valor no usuales	0
Other unusual income (expenses)	0
<b>Total extraordinarios</b>	<b>-12,019</b>

<b>Ganancia (Pérdida) Neta antes de impuestos</b>	<b>10,260,959</b>
---	-------------------

Impuestos

Impuesto de Renta	4,516,113
Impuesto de Renta Diferido	-606,580
<b>Total Impuestos</b>	<b>3,909,533</b>

<b>Ganancia (Pérdida) Neta</b>	<b>6,351,426</b>
--------------------------------	------------------

Interés Minoritario	240,463
---------------------	---------

<b>Ingreso neto después de interes minoritario</b>	<b>6,110,963</b>
--	------------------

**HOLCIM (COSTA RICA) S.A.**  
**ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**al 31 de Marzo del 2018**  
**(miles de Colones)**

<b>TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>		<u>64,381,191</u>
<b>CAPITAL ACCIONES COMUNES</b>		<u>8,577,371</u>
SALDO CAPITAL ACCIONES MONTO	8,577,371	
(COMPRA DE ACCIONES EN TESORERIA)	0	
SALDO DEL MES INICIAL	8,577,371	
(DISMINUCIÓN DE CAPITAL SOCIAL)	0	
<b>EFFECTO POR CONVERSIÓN</b>		<u>-571,488</u>
SALDO DEL MES INICIAL	-658,374	
OTROS AUMENTOS	86,886	
(PÉRDIDA POR CONVERSIÓN)		
(OTRAS DISMINUCIONES)	0	
<b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>		<u>54,083,825</u>
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS RESTRINGIDAS	7,000,000	
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DISPONIBLES	47,083,825	
SALDO DEL MES INICIAL	40,972,862	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	6,110,963	
(DIVIDENDOS)	0	
(DISPOSICIÓN DE UTILIDADES)	0	
AJUSTES A PERÍODOS ANTERIORES	0	
<b>SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN Y DONACIÓN, RESERVAS</b>		<u>1,777,193</u>
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	1,777,193	
SALDO DEL MES INICIAL	1,777,193	
(OTRAS DISMINUCIONES)	0	
RESERVA LEGAL	0	
SALDO DEL MES INICIAL	0	
<b>INTERÉS MINORITARIO</b>		<u>514,290</u>
SALDO DEL MES INICIAL	1,486,347	

**HOLCIM (COSTA RICA) S.A.**  
**FLUJO DE CAJA**  
**al 31 de Marzo del 2018**  
**(miles de Colones)**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO (REAL)		<u>9,852,730</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,656,083	
<b>INCREMENTO NETO DE EFFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		<u>6,196,647</u>
<b>FLUJOS DE EFFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>4,506,811</u>
VENTAS DE CONTADO	11,529,103	
RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	21,531,333	
PAGOS A PROVEEDORES	-25,822,073	
PAGOS DE IMPUESTOS	10,259,776	
GASTOS DE OPERACIÓN	-1,219,675	
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	-11,771,653	
<b>FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<u>-199,182</u>
DIVIDENDOS COBRADOS	0	
ADQUISICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-199,182	
<b>FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<u>1,889,018</u>
CAPTACIONES NUEVOS VALORES DE DEUDA	0	
RENOVACIONES DE VALORES DE DEUDA	0	
CAPTACIONES NUEVOS CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	0	
CRÉDITOS RECIBIDOS	0	
AMORTIZACIÓN DE CRÉDITOS	9,754,995	
PAGOS DE INTERESES SOBRE CRÉDITOS	-7,842,342	
REDENCIÓN DE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	-23,635	
PAGO DE INTERESES SOBRE VALORES DE DEUDA	0	
PAGO DE DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS	0	
	-64,691	

**HOLCIM (COSTA RICA) S.A.**  
**EXPOSICION NETA**  
**al 31 de Marzo del 2018**  
**(miles de Colones)**

<b>EXCESO (DEFECTO) ENTRE ACTIVOS Y PASIVOS</b>		<b>4,956,430</b>
<b>ACTIVOS EN DÓLARES (EXPRESADOS EN COLONES)</b>	<b>23,075,103</b>	
CAJA Y BANCOS	3,969,588	
VALORES NEGOCIABLES	0	
CUENTAS POR COBRAR	19,105,515	
<b>(PASIVOS EN DÓLARES (EXPRESADOS EN COLONES))</b>	<b>-18,118,673</b>	
(PRÉSTAMOS POR PAGAR)	-2,755,822	
(CUENTAS POR PAGAR)	-14,600,538	
(OTROS)	-762,313	

**HOLCIM (COSTA RICA) S.A.**  
**INFORMACION COMPLEMENTARIA**  
**al 31 de Marzo del 2018**  
**(miles de Colones)**

<b>VENCIMIENTO DE VALORES NEGOCIABLES</b>	<u>0</u>
A LA VISTA	0
<b>ANTIGUEDAD DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>24,337,944</u>
AL DIA	14,929,549
DE 001 A 030 DIAS	2,405,786
DE 031 A 060 DIAS	580,839
DE 061 A 090 DIAS	282,814
DE 091 A 120 DIAS	166,468
DE 121 A 150 DIAS	332,039
DE 151 A 180 DIAS	59,296
DE 181 A 360 DÍAS	3,888,394
MÁS DE 361 DÍAS	392,707
COBRO JUDICIAL	1,300,052
<b>MONTO EN SEGUROS CONTRA RIESGO DE INCENDIO</b>	<u>166,721,732</u>
RIESGO DE INCENDIO (INVENTARIOS)	7,622,900
RIESGO DE INCENDIO (ACTIVO FIJO NETO TOTAL: COSTO Y REVALUACIÓN)	156,762,101
RIESGO DE INCENDIO (CUENTAS DE ORDEN)	2,336,731
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<u>8,238,458</u>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR C.P.</b>	<u>8,238,458</u>
DE 001 A 030 DIAS	0
DE 031 A 060 DIAS	0
DE 061 A 090 DIAS	0
DE 091 A 120 DIAS	0
DE 121 A 150 DIAS	0
DE 151 A 180 DIAS	0
DE 181 A 270 DIAS	8,238,458
DE 271 A 359 DIAS	0
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR L.P.</b>	<u>0</u>
DE 0361 A 0720 DIAS	0
DE 0721 A 1080 DIAS	0
DE 1081 A 1440 DIAS	0
DE 1441 A 1800 DIAS	0