



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

Estados Financieros Consolidados Condensados (no auditados)  
Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024

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

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2024

(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

	Nota	30.06.2024	30.06.2023
<b>Ventas netas</b>	6	<b>62,310,460</b>	<b>65,514,310</b>
Costo de ventas	7	(39,884,280)	(41,792,682)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>22,426,180</b>	<b>23,721,628</b>
Gastos de comercialización		(2,761,337)	(4,594,165)
Gastos de administración		(4,488,368)	(4,237,463)
<b>Utilidad operativa</b>		<b>15,176,475</b>	<b>14,890,000</b>
Ingresos financieros		681,809	302,071
Gastos financieros		(744,372)	(1,041,020)
(Gastos) ingresos no operativos, neto		(64,979)	47,823
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>15,048,933</b>	<b>14,198,874</b>
Impuesto sobre la renta		(4,565,268)	(4,993,527)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>10,483,665</b>	<b>9,205,347</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio atribuible a:</b>			
<b>Accionistas de Holcim</b>		<b>9,730,104</b>	<b>8,441,241</b>
<b>Participación no controlante</b>		<b>753,561</b>	<b>764,106</b>
<b>Utilidad por acción</b>		<b>1.13</b>	<b>0.98</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>10,483,665</b>	<b>9,205,347</b>
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
<b>Partidas que se reclasificarán en la cuenta de resultados en períodos futuros</b>			
Diferencias por conversión de subsidiarias en el extranjero		865,808	526,121
<b>Subtotal</b>		<b>865,808</b>	<b>526,121</b>
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>		<b>865,808</b>	<b>526,121</b>
<b>Resultado Integral del ejercicio</b>		<b>11,349,473</b>	<b>9,731,468</b>

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

---

Dolly Janeth Urrego Morales  
Representante Legal

---

Roy Céspedes  
Contador Carné CPI - 24982

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

Al 30 junio de 2024 y el 31 de diciembre de 2023

(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)

	Nota	30.06.2024	31.12.2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	9,708,032	8,540,064
Cuentas financieras por cobrar corto plazo	9	18,557,746	14,228,951
Cuentas comerciales por cobrar, neto	10	10,531,523	8,959,524
Inventarios	11	13,649,332	9,764,142
Gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes		4,633,031	2,254,317
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>57,079,664</b>	<b>43,746,998</b>
Inversiones permanentes	12	1,854,558	1,854,558
Propiedad, planta y equipos		63,269,983	63,394,879
Activos por derechos de uso		5,531,825	4,917,016
Cuentas financieras por cobrar largo plazo	9	3,175,943	2,079,238
Propiedades de inversión		362,532	371,851
Plusvalía		7,009,213	7,009,213
Activos intangibles		393,568	396,028
Activo por impuesto sobre la renta diferido		1,552,293	1,573,622
Depósitos de garantía		296,784	237,786
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>83,446,699</b>	<b>81,834,191</b>
<b>Total Activo</b>		<b>140,526,363</b>	<b>125,581,189</b>
Cuentas comerciales por pagar y otras	13	21,068,413	17,809,633
Pasivos financieros corrientes		74,711	74,715
Pasivo por arrendamiento corto plazo		1,670,787	1,217,553
Impuesto sobre la renta por pagar		2,130,964	900,711
Provisiones a corto plazo		804,853	247,724
Otros pasivos corrientes	14	7,899,521	6,737,016
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>33,649,249</b>	<b>26,987,352</b>
Pasivo por arrendamiento largo plazo		4,072,671	3,800,242
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido		3,658,133	4,668,266
Pasivo por beneficios a empleados		377,541	344,543
Provisiones largo plazo		2,393,942	2,376,561
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>10,502,287</b>	<b>11,189,612</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>44,151,536</b>	<b>38,176,964</b>

**Continúa en siguiente página**

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

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

Al 30 junio de 2024 y el 31 de diciembre de 2023

*(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)*

Capital social	15	8,577,371	8,577,371
Reserva legal	15	1,777,193	1,777,193
Utilidades retenidas		84,472,460	77,139,799
Efecto por conversión de estados financieros		(985,635)	(1,851,443)
<b>Patrimonio atribuible a los accionistas</b>		<b>93,841,389</b>	<b>85,642,920</b>
Interés no controlante		2,533,438	1,761,305
<b>Total Patrimonio</b>		<b>96,374,827</b>	<b>87,404,225</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>140,526,363</b>	<b>125,581,189</b>

**Concluye**

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

---

Dolly Janeth Urrego Morales  
Representante Legal

---

Roy Céspedes  
Contador Carné CPI - 24982

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

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024

*(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 2023</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 en tesorería	-	-	-	-	(1,399,587)	(1,399,587)	-	(1,399,587)
Dividendos prescritos	-	-	-	-	2,402,624	2,402,624	-	2,402,624
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-	(1,963,102)	(1,963,102)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023 (auditado)</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>
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	9,730,104	9,730,104	753,561	10,483,665
Efecto por conversión de estados financieros	-	-	-	865,808	-	865,808	18,572	884,380
Efecto por fusión con Geocycle	-	-	-	-	548,583	548,583	-	548,583
Efecto por venta de acciones en tesorería	-	-	-	-	1,296,329	1,296,329	-	1,296,329
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(4,242,355)	(4,242,355)	-	(4,242,355)
<b>Saldo al 30 de junio de 2024</b>	<b>8,577,371</b>	<b>8,577,371</b>	<b>1,777,193</b>	<b>(985,635)</b>	<b>84,472,460</b>	<b>93,841,389</b>	<b>2,533,438</b>	<b>96,374,827</b>

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

\_\_\_\_\_  
Dolly Janeth Urrego Morales  
Representante Legal

\_\_\_\_\_  
Roy Céspedes  
Contador Carné CPI - 24982

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

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024

*(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)*

<i>Miles de colones costarricenses</i>	<b>30.06.2024</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>10,483,665</b>
Impuesto a la renta y diferido	4,565,268
Resultado neto operaciones financieras	62,563
Depreciación propiedad, planta y equipo	2,463,455
Depreciación activos por derecho de uso	796,430
Movimiento neto de provisiones	22,656
<b>Cambios netos en operación de activos y pasivos</b>	
Variación en Inventarios	(3,885,190)
Variación en cuentas comerciales por cobrar	(1,571,999)
Variación gastos pagados por anticipado y otros activos	(2,378,714)
Variación en cuentas comerciales por pagar	3,258,780
Variación en otras cuentas por pagar	2,458,834
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>16,275,748</b>
Impuesto a la renta pagado	(3,716,415)
<b>Efectivo generado por actividades operativas</b>	<b>12,559,333</b>
Adquisición de Propiedad, planta y equipos	(2,377,141)
Resultado de la venta de activos fijos	19,071
Variación en cuentas financieras por cobrar	(5,425,500)
<b>Efectivo utilizado por las actividades de inversión</b>	<b>(7,783,570)</b>
Dividendos pagados	(4,161,552)
Venta de acciones en tesorería	1,296,329
Movimiento neto del pasivo financiero corriente	(727,700)
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiación</b>	<b>(3,592,923)</b>
Efecto de la variación en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	(14,872)
<b>Aumento del Efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>1,167,968</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio (neto)</b>	<b>8,540,064</b>
Aumento del Efectivo y equivalente de efectivo	1,167,968
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio (neto)</b>	<b>9,708,032</b>

---

Dolly Janeth Urrego Morales  
Representante Legal

---

Roy Céspedes  
Contador Carné CPI - 24982

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

### ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024

*(Cifra expresadas en miles de colones costarricenses)*

#### 1. Información corporativa

Los estados financieros consolidados condensados de Holcim Costa Rica, S.A. y subsidiarias, incluye a sus subsidiarias: 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 30 de junio de 2024 y el 31 de diciembre de 2023, en un 66,40% 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.

El 1 de mayo de 2024, se realizó la fusión por absorción entre Holcim Costa Rica, S.A. y Servicios Ambientales Geocycle, S.A., (prevaleciendo la primera). A la fecha de la fusión, Holcim Costa Rica posee el 100% de las acciones de la entidad mencionada. Esta fusión genera beneficios, tanto internos como externos, donde se destaca la contribución ambiental y social, sin dejar de lado los beneficios económicos que se generan gracias a su operación.

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.

Los estados financieros consolidados condensados por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024 de Holcim Costa Rica, S.A. incluyen a ésta y a sus subsidiarias Holcim Modular Solutions S.A. (antes Construcorp Internacional SCI, S.A.) y Holcim Nicaragua, S.A. (referidas conjuntamente como “Holcim” o “el Grupo” e individualmente como “entidades del Grupo Holcim”), sobre las que posee control así:

ENTIDAD	PARTICIPACIÓN
HOLCIM NICARAGUA S.A.	80%
HOLCIM MODULAR SOLUTIONS S.A. (Antes Construcorp Internacional SCI, S.A.)	100%

Las actividades de las subsidiarias se describen a continuación:

Holcim Nicaragua, S.A. está domiciliada en Nicaragua y su actividad principal es la manufactura, industrialización y comercialización del cemento, así como la explotación de yacimientos de materias primas utilizadas en la fabricación del

cemento, agregados y productos premezclados. Holcim Nicaragua, S.A. fue adquirida el 1° de diciembre de 2000. 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.

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**

La información financiera contenida en el presente informe ha sido preparada de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia". Estos estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y por lo tanto deben leerse en conjunto con los estados financieros anuales consolidados y sus notas al 31 de diciembre 2023.

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

La información financiera presentada en este documento ha sido preparada de conformidad con las políticas contables que se prevé utilizar en la preparación de los estados financieros anuales consolidados al 31 de diciembre de 2024, las cuales no difieren significativamente de las utilizadas el año inmediatamente anterior.

Holcim Costa Rica prepara los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera.

El 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 condensados del Grupo por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, fueron preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos de valuación que se detallan en las políticas contables. El Grupo ha preparado los estados financieros consolidados condensados sobre la base de que continuará operando como un negocio en marcha.

## 2.3 Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados condensados comprenden los estados financieros del Grupo y sus subsidiarias al 30 de junio de 2024. 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.

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.

#### **2.4 Moneda funcional y de presentación**

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

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 condensado de situación financiera y las cuentas del estado consolidado condensado 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.

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 condensado 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.

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

### **3.2 Inventarios**

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

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

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

### **3.3 Instrumentos financieros**

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

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

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

y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en los resultados consolidados del periodo.

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

#### **Mediciones a valor razonable**

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

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

#### **Deterioro de activos financieros**

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

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

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

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

#### **3.3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

#### **3.3.2 Activos financieros**

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

##### **a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

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

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

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

#### **c) Activos financieros a costo amortizado**

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

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

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

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

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

#### **Bajas de activos financieros**

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

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

#### **3.3.3 Pasivos financieros**

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

Los créditos bancarios se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Después del reconocimiento inicial, se miden a costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva. La amortización se incluye como gasto financiero en el estado 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.

### 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.

### 3.5 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.

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. 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.

### 3.6 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.

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.

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.

### **3.7 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.

### **3.8 Provisiones y pasivos contingentes**

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

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

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

Los pasivos contingentes no son reconocidos, pero están sujetos a revelación en las notas explicativas cuando es posible la salida de recursos; incluyendo aquellos cuyos valores no pueden estimarse.

En los casos en que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto. El importe reconocido para el activo no debe exceder el importe de la provisión.

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

### **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.

### **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 sobre contratos de construcción**

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

### **Litigios**

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

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

estimación confiable del monto de dicha obligación.

## 5. Adopción de Normas, enmiendas o interpretaciones emitidas

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.

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

Holcim Costa Rica brinda a sus proveedores a través del programa de *reverse factoring* con las instituciones financieras la posibilidad de financiamiento que les permiten optar por el pago anticipado de sus cuentas por cobrar a la compañía. La obligación de Holcim sigue siendo la de liquidar con el proveedor las condiciones de pago contractualmente independientes de cualquier acuerdo entre el proveedor y una institución financiera. No se espera que las modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7, tengan un efecto material en los estados financieros anuales de 2024.

Holcim Costa Rica no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación nueva que se haya emitido pero que aún no esté vigente en estos estados financieros consolidados.

## 6. Ventas netas

El siguiente es un detalle de los ingresos por ventas y prestación de servicios por los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

	30.06.2024	30.06.2023
Cemento	43,324,009	52,583,849
Productos prefabricados	6,470,389	8,972,078
Materiales de construcción	9,640,395	-
Prestación de servicios - coprocesamiento	2,030,898	2,309,891
Concreto	218,827	962,459
Agregados	625,942	571,087
Prestación de servicios	-	114,946
<b>Total ventas netas</b>	<b>62,310,460</b>	<b>65,514,310</b>

## 7. Costo de ventas

A continuación, se detallan los costos de ventas asociados a los ingresos operacionales por los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

	30.06.2024	30.06.2023
Costo de productos terminados comprados	11,117,812	13,208,098
Costos contratos de servicios	6,826,486	4,369,751
Sueldos, jornales, indemnizaciones y contribuciones sociales	4,129,368	3,649,439
Materias primas y material de empaque	3,256,953	2,031,472
Combustibles	2,885,403	4,154,141
Depreciaciones de propiedades, plantas y equipos	2,191,644	4,443,895
Energía eléctrica	2,086,086	2,366,865
Otros materiales de producción y distribución	2,073,716	1,057,343
Transporte, fletes y acarreos	1,775,784	2,226,754
Material de mantenimiento y partes de desgaste	1,226,552	1,852,999
Depreciación de activos por derechos de uso	627,885	626,203
Otros Gastos de personal	544,817	545,695
Otras provisiones	506,548	52,520
Impuestos, tasas y contribuciones	251,951	294,758
Otros gastos	201,775	401,498
Seguros	134,243	195,941
Gastos en comunicaciones	27,535	26,360
Otros costos de distribución	19,722	288,949
<b>Total costos de producción y de servicios prestados</b>	<b>39,884,280</b>	<b>41,792,682</b>

## 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

	30.06.2024	31.12.2023
<b>Efectivo en bancos y cajas chicas:</b>		
Efectivo y bancos con saldos en moneda local	8,303,299	6,323,841
Bancos con saldos en moneda extranjera	1,404,733	2,216,223
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>9,708,032</b>	<b>8,540,064</b>

El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes. El valor razonable del efectivo y equivalentes se aproxima a su valor registrado en libros debido a su naturaleza de corto plazo (menos de tres meses) y su alta liquidez 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 30 de junio de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 ningún recurso del efectivo se encontraba restringido.

## 9. Cuentas financieras por cobrar

Las cuentas financieras por cobrar corresponden a aquellas que no surgen del curso normal del negocio. El Grupo reconoce como 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.

	30.06.2024	31.12.2023
Cuentas financieras por cobrar - grupo (a)	16,471,090	11,890,241
Cuentas financieras por cobrar - terceros (b)	4,760,908	3,770,783
Cuentas financieras por cobrar - asociados (c)	501,691	647,165
<b>Total cuentas financieras por cobrar</b>	<b>21,733,689</b>	<b>16,308,189</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>18,557,746</b>	<b>14,228,951</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>3,175,943</b>	<b>2,079,238</b>

- a. Corresponde a saldos con Holcim International Finance Limited (HIF) por US\$31 millones (€16,471,090) que se derivan de un contrato firmado el 1 de septiembre de 2023 entre la Compañía y HIF; renovado en enero del 2024. La tasa del contrato es del 5.77% anual. Estos saldos no están garantizados.
- 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 del principal acuerdo financiero 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:

- 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 (US\$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 Overnight Financing Rate”.

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.
  - 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%).

Durante el periodo 2023 se realizó revisión de las condiciones y forma de pago, y se firmó un addendum al contrato lo cual extendió el plazo de este acuerdo hasta marzo de 2025.

Al 30 de junio de 2024, el valor adeudado por Concretera Nacional, S.A. es de ₡335,257 (2023: ₡448,883).

- ii) **Agregados Guápiles, S.A.**- Al 30 de junio de 2024, el valor adeudado por Agregados Guápiles, S.A. es de ₡166,434 (2023: ₡198,282).

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.

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 marzo de 2024, acordando un plazo de 24 meses.

## 10. Cuentas comerciales por cobrar, neto

	30.06.2024	31.12.2023
Cuentas comerciales por cobrar - terceros	11,207,837	10,299,539
Cuentas comerciales por cobrar - asociadas	344,194	286,514
Cuentas comerciales por cobrar - Partes relacionadas	-	6,204
Estimación de pérdida crediticia esperada	(1,020,508)	(1,632,733)
<b>Total cuentas comerciales por cobrar</b>	<b>10,531,523</b>	<b>8,959,524</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 30 de junio de 2024 son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros consolidados condensados, excepto por €1,255,102 (2023: € 3,833,469) que son recuperables en monedas diferentes a la moneda funcional.

## 11. Inventarios

<b>Al valor neto de realización:</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Repuestos	4,841,458	4,404,904
Provisión por obsolescencia	(1,367,172)	(1,282,524)
	<b>3,474,286</b>	<b>3,122,380</b>
<b>Al costo:</b>		
Productos en proceso y terminados	4,349,755	4,408,092
Combustibles	2,747,553	1,020,974
Materias primas	1,460,844	839,651
Importación en tránsito	1,616,894	373,045
	<b>10,175,046</b>	<b>6,641,762</b>
<b>Total inventarios</b>	<b>13,649,332</b>	<b>9,764,142</b>

## 12. Inversiones permanentes

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

<b>Compañía</b>	<b>% participación</b>	<b>% participación</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Inversiones al costo de adquisición</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>		
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 permanentes - terceros</b>			<b>50,657</b>	<b>50,657</b>
<b>Inversiones valuadas por el método de participación</b>				
Agregados Guápiles, S.A. (2)	51.0%	51.0%	1,387,708	1,387,708
Concretera Nacional, S.A. (2)	51.0%	51.0%	416,193	416,193
<b>Total inversiones permanentes - asociadas</b>			<b>1,803,901</b>	<b>1,803,901</b>
<b>Inversiones permanentes</b>			<b>1,854,558</b>	<b>1,854,558</b>

- 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.
- Actualmente, la Compañía posee una participación accionaria del 51% (mayoría simple) en Agregados Guápiles, S.A. y Concretera Nacional, S.A.; sin embargo, no mantiene el control sobre las operaciones de estas sociedades y las clasifica como inversiones en asociadas, esto debido 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.

### 13. Cuentas comerciales por pagar y otras

	30.06.2024	31.12.2023
Cuentas comerciales por pagar - terceros	19,431,724	17,328,214
Cuentas comerciales por pagar partes relacionadas	1,636,689	481,419
<b>Total cuentas comerciales por pagar</b>	<b>21,068,413</b>	<b>17,809,633</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 condensados, excepto por la suma de ¢5,607,531 (2023: ¢7,542,662) 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.

### 14. Otros pasivos corrientes

	30.06.2024	31.12.2023
Anticipos recibidos de clientes	3,711,485	2,928,136
Otros impuestos y retenciones por pagar	1,433,875	664,783
Dividendos por pagar terceros	1,146,026	1,065,222
Otras cuentas por pagar	1,016,495	730,189
Cuentas por pagar a empleados	457,637	1,191,425
Plan de lealtad a clientes	134,003	157,261
<b>Total otros pasivos corrientes</b>	<b>7,899,521</b>	<b>6,737,016</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 condensado de situación financiera y son pagaderos en la moneda funcional.

### 15. Patrimonio

#### Capital social

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

En reunión celebrada el 27 de marzo de 2024, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Holcim Costa Rica S.A. (la "Compañía") acordó la fusión por absorción con su subsidiaria Servicios Ambientas Geocycle SAG S.A., prevaleciendo la primera. Como consecuencia de la fusión, la Asamblea General de Accionistas acordó aumentar el capital social de la Compañía, con el propósito de integrar el capital social inscrito de la sociedad absorbida.

Si bien esta integración es un requisito del Registro de Personas Jurídicas del Registro Nacional para la inscripción de una fusión por absorción, en este caso particular no es procedente según las Normas Internacionales de Información Financiera, ya que el capital de Geocycle era propiedad al 100% de Holcim Costa Rica. La información de la Compañía registrada en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios de la Superintendencia General de Valores, coincide con la reflejada en sus

estados financieros.

Por lo anterior, se debe realizar una reducción del capital social inscrito para que coincida con el capital contable. Este ajuste deberá ser aprobado en una reunión de la Asamblea General extraordinaria de accionistas de la Compañía e inscrito formalmente en el registro correspondiente tras completar el procedimiento requerido.

### **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 recompraron 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.

### **Venta de acciones en tesorería**

Al 30 de junio de 2024, Holcim Costa Rica realizó la venta de 92,659,771 (no miles) acciones a Holcim Auslandbeteiligungs GmbH por ₡1,296,329. Esta transacción generó un impacto en las utilidades retenidas por ₡103,258.

### **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.

Holcim Costa Rica declaró dividendos en efectivo a sus accionistas por ₡4,288,685, en marzo de 2024. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no declaró dividendos. Al 30 de junio de 2024 y 31 diciembre de 2023, los dividendos por pagar ascendían a ₡1,146,026 y ₡1,065,222, respectivamente.

## **16. Gestión de riesgos**

### **16.1 Riesgo de tipo de cambio**

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

### **16.2 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para el Grupo si el cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente por los saldos de cuentas por cobrar, (nota 10) y las cuentas financieras por cobrar a corto plazo. Con respecto a las cuentas financieras por cobrar a largo plazo (nota 9), el Grupo ha cubierto el riesgo de crédito por medio de la solicitud de garantías a los deudores.

### **16.3 Riesgo de liquidez**

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

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

### **16.4 Gestión de capital**

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

El Grupo administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la empresa. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede solicitar a sus accionistas variaciones a dividendos y devoluciones de capital previamente acordados y si fuera necesario, incrementos en los aportes de capital.

### **17. Eventos subsecuentes**

Entre el 30 de junio de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados condensados, no se tiene conocimiento de hechos relevantes que requieran registro o revelación y que puedan afectar de manera importante la información financiera presentada.

\*\*\*