

Holcim (Costa Rica) S.A.
Balance de Situación Consolidado
al 30 de Setiembre del 2008
(en miles de Colones)

Activo

Activo Corto Plazo

Efectivo y Equivalentes

Efectivo, Bancos y otros	250,487
Valores de fácil realización - Asociadas y Terceros	1,296,139

Total Efectivo y Equivalentes **1,546,626**

Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo

Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Grupo	0
Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Terceros	282,615

Total Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo **282,615**

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras

Cuentas por cobrar Comerciales - Grupo	649,672
Cuentas por cobrar Comerciales - Asociados	0
Cuentas por cobrar Comerciales - Terceros	7,585,784
Provisión cuentas incobrables Comerciales - Terceros	(86,360)
Otras cuentas por cobrar - Asociados y Terceros	285,529

Total Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras **8,434,625**

Inventarios

Materia Prima y Aditivos	1,977,268
Productos Semiterminados y Terminados	3,317,514
Combustibles	3,111,018
Repuestos y Materiales de Consumo	4,045,719
Servicios no Facturados	2,297,271

Total inventarios **14,748,790**

Gastos Prepagados y Otros Activos Circulantes

Interés Anticipado/Devengado y Dividendo por Cobrar - Grupo	850,075
Interés Anticipado/Devengado y Dividendo por Cobrar - Asociados	0
Interés Anticipado/Devengado y Dividendo por Cobrar - Terceros	0
Gastos Prepagados	198,197
Otros Activos Circulantes	553,572

Total Gastos Prepagados y Otros Activos Circulantes **1,601,844**

Total Activo Circulante **26,614,500**

Activo a Largo Plazo

Inversiones Financieras y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Inversiones Financieras - Grupo	785,915
Inversiones Financieras - Asociados	0
Inversiones Financieras - Terceros	243,880
Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Grupo	0
Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Asociados	0
Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Terceros	401,576

Total Inversiones Financieras y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo **1,431,371**

Propiedad, Planta y Equipo

Terrenos, Yacimientos y Canteras	2,956,241
Edificios e Instalaciones	12,701,350
Maquinaria	34,449,426
Mobiliario, Vehículos y Herramientas	4,656,183
Obras en Proceso	8,852,909

Total property, plant and equipment **63,616,109**

Otros Activos a Largo Plazo

Goodwill	0
Otros activos intangibles	19,798
Cargos diferidos	335,695
Otros activos a largo plazo	482,509

Total Otros Activos a Largo Plazo **838,002**

Total Activo a Largo Plazo **65,885,482**

Total Activo **92,499,982**

Holcim (Costa Rica) S.A.
Balance de Situación Consolidado
al 30 de Setiembre del 2008
(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 21,251,880

Porción Circulante Financiamiento Largo Plazo - Terceros 3,587,847

Total Pasivo por Financiero Corto Plazo 24,839,727

Otros Pasivos Corto Plazo

Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Grupo 0

Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Terceros 2,803,492

Otros pasivos corrientes - Grupo 4,867,548

Pagos por anticipado de clientes-Terceros 1,173,750

Cuentas comerciales por pagar - Terceros 4,665,381

Otros pasivos corrientes -Terceros 4,275,839

Provisión para impuestos por pagar 2,060,374

Total Otros Pasivos Corto Plazo 19,846,384

Total Pasivo a Corto Plazo 44,686,111

Pasivo a Largo Plazo

Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo

Financiamiento Largo Plazo - Terceros 2,842,536

Total Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo 2,842,536

Provisiones a Largo Plazo

Impuestos diferidos 1,584,790

Otras provisiones 350,049

Total Provisiones a Largo Plazo 1,934,839

Total Pasivo a Largo Plazo 4,777,375

Total Pasivo 49,463,486

Patrimonio

Capital Social

Capital Social Autorizado 8,604,056

Total Capital Social 8,604,056

Reservas y Ganancias Retenidas

Reservas 3,395,725

Resultado Retenido Años Anteriores 16,169,883

Resultado del Ejercicio Actual 14,210,078

Total Reservas y Ganancias Retenidas 33,775,686

Total Interés Accionista Minoritario Participación 656,754

Total Patrimonio 43,036,496

Total Pasivo y Patrimonio 92,499,982

Holcim (Costa Rica) S.A.
Restado de Resultados
Por el periodo del 1 de Enero al 30 de Setiembre 2008
(en miles de Colones)

Ventas Netas

Ventas netas – Grupo	1,883,084
Ventas netas – Terceros	73,878,787
Total Ventas Netas	75,761,871

Costos de Distribucion

Servicios por terceros	2,996,852
Material de empaque	1,582,669
Personal	760,217
Diesel / gasolina	203,774
Otros gastos de distribución	798,429
Total Costo de Distribución	6,341,941

Costos de Producción de los Bienes Vendidos

Costo de los productos comprados	8,576
Costo por terceros de las materia primas	6,678,893
Materiales de producción	1,163,682
Combustibles	4,746,544
Electricidad	2,891,121
Personal (excluye mantenimiento)	8,243,073
Mantenimiento	4,378,810
Otros gastos de producción	6,411,458
Cambios en inventario	-566,119
Cambios en provisión / diferimiento por absorción de costos fijos	
Total Costos de Producción de los Bienes Vendidos	33,956,038

Costo de los Bienes Vendidos **40,297,979**

Utilidad Bruta **35,463,892**

Gastos de Mercadeo y Ventas

Personal	1,829,395
Servicios por terceros	738,523
Castigos / Baja de valor y Provisiones de cuentas incobrables	-72,795
Otros gastos de mercadeo y ventas	437,730
Total Gastos de Mercadeo y Ventas	2,932,853

Gastos de Administración

Personal	2,662,356
Servicios por terceros	388,487
Otros gastos de administración	579,636
Total Gastos de Administración	3,630,479

Utilidad Operacional Antes de Depreciaciones **28,900,560**

Depreciación y Amortización Ordinarias

Depreciación y amortización de PPE	2,455,298
Depreciación y amortización de otros activos a largo plazo	2,150
Total Depreciación y Amortización Ordinarias	2,457,448

Utilidad Operacional Después de Depreciaciones **26,443,112**

Holcim (Costa Rica) S.A.
Restado de Resultados
Por el periodo del 1 de Enero al 30 de Setiembre 2008
(en miles de Colones)

Otros Ingresos (Gastos) Ordinarios

Dividendos Ganados

Dividendos ganados – Grupo	952,290
Dividendos ganados – Terceros	0
Total Dividendos Ganados	952,290

Ingreso (Gasto) Financiero Neto

Ingresos Financieros	
Ingresos financieros - Terceros	102,190
Total Ingresos Financieros	102,190

Gastos Financieros	
Gastos financieros - Terceros	927,564
Pérdidas (Ganancias) por Diferencias de Cambio	-3,598,261
Total Gastos Financieros	4,525,825

Total Ingreso (Gasto) Financiero Neto	-4,423,635
---------------------------------------	-------------------

Ingresos (Gastos) en activos no operativos

Ingresos (Gastos) en activos no operativos - Grupo	-2,266,344
Ingresos (Gastos) en activos no operativos – Terceros	-337,639
Ordinary depreciation of non-operating assets	1,759
Total Ingresos (Gastos) en activos no operativos	-2,605,742

Total ingresos (gastos) ordinarios adicionales	-6,077,087
---	-------------------

Ganancia (Pérdida) antes de impuestos y de extraordinarios	20,366,025
---	-------------------

Extraordinarios

Ganancias (Pérdidas) en disposición de PPE	49,196
Total extraordinarios	49,196

Ganancia (Pérdida) Neta antes de impuestos	20,415,221
---	-------------------

Impuestos

Impuesto de Renta	5,876,058
Impuesto de Renta Diferido	62,893
Total Impuestos	5,938,951

Ganancia (Pérdida) Neta	14,476,270
--------------------------------	-------------------

Interés Minoritario	266,192
---------------------	---------

Ingreso neto después de interes minoritario	14,210,078
--	-------------------

HOLCIM (COSTA RICA) S.A.
FLUJO DE CAJA
al 31 de Setiembre del 2008
(miles de Colones)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO (REAL)		<u>1,546,626.00</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,709,499.00	
INCREMENTO NETO DE EFFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		<u>-2,162,873.00</u>
FLUJOS DE EFFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>15,129,583.00</u>
VENTAS DE CONTADO	24,761,604.00	
RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	69,719,574.00	
PAGOS A PROVEEDORES	-40,058,506.00	
PAGOS DE IMPUESTOS	-17,291,967.00	
GASTOS DE OPERACIÓN	-20,991,143.00	
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	-1,009,979.00	
FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>-8,481,556.00</u>
DIVIDENDOS COBRADOS	398,668.00	
COBRO POR VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-8,880,224.00	
FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>-8,810,900.00</u>
CRÉDITOS RECIBIDOS	29,705,436.00	
AMORTIZACIÓN DE CRÉDITOS	-22,341,669.00	
PAGOS DE INTERESES SOBRE CRÉDITOS	-871,639.00	
REDENCIÓN DE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	0.00	
PAGO DE INTERESES SOBRE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	0.00	
PAGO DE DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS	-15,303,028.00	

HOLCIM (COSTA RICA) S.A.
ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
al 31 de Setiembre del 2008
(miles de Colones)

TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		<u>42,379,742.00</u>
CAPITAL ACCIONES COMUNES		<u>8,604,056.00</u>
SALDO CAPITAL ACCIONES MONTO	8,604,056.00	
SALDO DEL MES INICIAL	8,604,056.00	
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		<u>30,379,961.00</u>
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DISPONIBLES	30,379,961.00	
SALDO DEL MES INICIAL	31,349,508.00	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO (DIVIDENDOS)	14,210,078.00	
AJUSTES A PERÍODOS ANTERIORES	-16,175,627.00	
	996,002.00	
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN Y DONACIÓN, RESERVAS		<u>3,395,725.00</u>
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	1,640,064.00	
SALDO DEL MES INICIAL	1,640,064.00	
RESERVA LEGAL	1,755,661.00	
SALDO DEL MES INICIAL	1,755,661.00	

HOLCIM (COSTA RICA) S.A.
EXPOSICION NETA
al 31 de Setiembre del 2008
(miles de Colones)

EXCESO (DEFECTO) ENTRE ACTIVOS Y PASIVOS		<u>-57,588,653.00</u>
ACTIVOS EN DÓLARES (EXPRESADOS EN COLONES)		<u>6,006,059.00</u>
CAJA Y BANCOS	79,033.00	
VALORES NEGOCIABLES	779,866.00	
CUENTAS POR COBRAR	5,147,160.00	
(PASIVOS EN DÓLARES (EXPRESADOS EN COLONES))		<u>-63,594,712.00</u>
(PRÉSTAMOS POR PAGAR)	-49,498,020.00	
(CUENTAS POR PAGAR)	-10,189,687.00	
(OTROS)	-3,907,005.00	

HOLCIM (COSTA RICA) S.A.
INFORMACION COMPLEMENTARIA
al 31 de Setiembre del 2008
(miles de Colones)

VENCIMIENTO DE VALORES NEGOCIABLES	1,296,139.00
A LA VISTA	1,296,139.00
ANTIGUEDAD DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	<u>9,205,176.00</u>
AL DIA	3,781,623.00
DE 001 A 030 DIAS	1,753,397.00
DE 031 A 060 DIAS	572,768.00
DE 061 A 090 DIAS	964,731.00
DE 091 A 120 DIAS	392,280.00
DE 121 A 150 DIAS	550,598.00
DE 151 A 180 DIAS	378,601.00
DE 181 A 360 DÍAS	30,102.00
MÁS DE 361 DÍAS	711,621.00
COBRO JUDICIAL	69,455.00
MONTO EN SEGUROS CONTRA RIESGO DE INCENDIO	<u>168,304,215.00</u>
RIESGO DE INCENDIO (INVENTARIOS)	9,354,556.00
RIESGO DE INCENDIO (ACTIVO FIJO NETO TOTAL: COSTO Y REVALUACIÓN)	155,589,659.00
RIESGO DE INCENDIO (CUENTAS DE ORDEN)	3,360,000.00
DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>27,682,263.00</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR C.P.	<u>24,839,727.00</u>
DE 031 A 060 DIAS	8,388,900.00
DE 121 A 150 DIAS	8,948,160.00
DE 151 A 180 DIAS	3,914,820.00
DE 181 A 270 DIAS	0.00
DE 271 A 359 DIAS	3,587,847.00
	0.00
DOCUMENTOS POR PAGAR L.P.	<u>2,842,536.00</u>
DE 0690 A 0720 DIAS	2,842,536.00
DE 1081 A 1440 DIAS	0.00