

Holcim (Costa Rica) S.A.
Balance de Situación Consolidado
al 31 de Marzo del 2009
(en miles de Colones)

Activo

Activo Corto Plazo

Efectivo y Equivalentes

Efectivo, Bancos y otros	5,388,041
Valores de fácil realización - Asociadas y Terceros	0

Total Efectivo y Equivalentes **5,388,041**

Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo

Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Grupo	0
Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Terceros	648,906

Total Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo **648,906**

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras

Cuentas por cobrar Comerciales - Grupo	64,275
Cuentas por cobrar Comerciales - Asociados	125,531
Cuentas por cobrar Comerciales - Terceros	11,297,268
Provisión cuentas incobrables Comerciales - Terceros	(142,065)
Otras cuentas por cobrar - Asociados y Terceros	347,272

Total Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras **11,692,281**

Inventarios

Materia Prima y Aditivos	2,004,458
Productos Semiterminados y Terminados	4,726,304
Combustibles	2,838,071
Repuestos y Materiales de Consumo	5,719,197
Servicios no Facturados	2,317,938

Total inventarios **17,605,968**

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	702,996
Otros Activos Circulantes	1,201,301

Total Gastos Prepagados y Otros Activos Circulantes **1,904,297**

Total Activo Circulante **37,239,493**

Activo a Largo Plazo

Inversiones Financieras y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Inversiones Financieras - Grupo	0
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	531,141

Total Inversiones Financieras y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo **775,021**

Propiedad, Planta y Equipo

Terrenos, Yacimientos y Canteras	4,825,978
Edificios e Instalaciones	16,636,581
Maquinaria	42,205,020
Mobiliario, Vehículos y Herramientas	6,355,916
Obras en Proceso	7,774,814

Total property, plant and equipment **77,798,309**

Otros Activos a Largo Plazo

Goodwill	4,552,568
Otros activos intangibles	256,019
Cargos diferidos	753,745
Otros activos a largo plazo	141,792

Total Otros Activos a Largo Plazo **5,704,124**

Total Activo a Largo Plazo **84,277,454**

Total Activo **121,516,947**

Holcim (Costa Rica) S.A.
Balance de Situación Consolidado
al 31 de Marzo del 2009
(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	27,532,809
Porción Circulante Financiamiento Largo Plazo - Terceros	6,736,881
Total Pasivo por Financiero Corto Plazo	34,269,690

Otros Pasivos Corto Plazo

Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Grupo	11,220,607
Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Terceros	10,493,286
Otros pasivos corrientes - Grupo	5,493,828
Pagos por anticipado de clientes-Terceros	1,972,488
Cuentas comerciales por pagar - Terceros	5,494,073
Otros pasivos corrientes -Terceros	3,644,824
Provisión para impuestos por pagar	2,393,077
Total Otros Pasivos Corto Plazo	40,712,183

Total Pasivo a Corto Plazo

74,981,873

Pasivo a Largo Plazo

Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo

Financiamiento Largo Plazo - Terceros	3,993,743
Total Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo	3,993,743

Provisiones a Largo Plazo

Impuestos diferidos	4,093,943
Otras provisiones	487,423
Total Provisiones a Largo Plazo	4,581,366

Total Pasivo a Largo Plazo

8,575,109

Total Pasivo

83,556,982

Patrimonio

Capital Social

Capital Social Autorizado	8,604,056
Total Capital Social	8,604,056

Reservas y Ganancias Retenidas

Reservas	5,398,005
Resultado Retenido Años Anteriores	18,308,489
Currency translation adjustments	(273,335)
Resultado del Ejercicio Actual	5,130,288
Total Reservas y Ganancias Retenidas	28,563,447

Total Interés Accionista Minoritario Participación	792,462
--	---------

Total Patrimonio

37,959,965

Total Pasivo y Patrimonio

121,516,947

Holcim (Costa Rica) S.A.
Restado de Resultados
Por el periodo del 1 de Enero al 31 de Marzo 2009
(en miles de Colones)

Ventas Netas

Ventas netas – Grupo	0
Ventas netas – Terceros	31,826,159
Total Ventas Netas	31,826,159

Costos de Distribucion

Servicios por terceros	889,063
Material de empaque	619,564
Personal	519,426
Diesel / gasolina	132,777
Otros gastos de distribución	657,353
Total Costo de Distribución	2,818,183

Costos de Producción de los Bienes Vendidos

Costo de los productos comprados	2,278,887
Costo por terceros de las materia primas	603,041
Materiales de producción	661,811
Combustibles	1,307,224
Electricidad	1,417,330
Personal (excluye mantenimiento)	2,970,408
Mantenimiento	1,791,886
Otros gastos de producción	1,667,366
Cambios en inventario	2,873,431
Cambios en provisión / diferimiento por absorción de costos fijos	
Total Costos de Producción de los Bienes Vendidos	15,571,384

Costo de los Bienes Vendidos **18,389,567**

Utilidad Bruta **13,436,592**

Gastos de Mercadeo y Ventas

Personal	684,159
Servicios por terceros	186,497
Castigos / Baja de valor y Provisiones de cuentas incobrables	-15,502
Otros gastos de mercadeo y ventas	196,485
Total Gastos de Mercadeo y Ventas	1,051,639

Gastos de Administración

Personal	973,760
Servicios por terceros	211,104
Otros gastos de administración	272,172
Total Gastos de Administración	1,457,036

Utilidad Operacional Antes de Depreciaciones **10,927,917**

Depreciación y Amortización Ordinarias

Depreciación y amortización de PPE	1,154,284
Depreciación y amortización de otros activos a largo plazo	1,351
Total Depreciación y Amortización Ordinarias	1,155,635

Utilidad Operacional Después de Depreciaciones **9,772,282**

Holcim (Costa Rica) S.A.
Restado de Resultados
Por el periodo del 1 de Enero al 31 de Marzo 2009
(en miles de Colones)

Otros Ingresos (Gastos) Ordinarios

Dividendos Ganados

Dividendos ganados – Grupo	0
Dividendos ganados – Terceros	0
Total Dividendos Ganados	0

Ingreso (Gasto) Financiero Neto

Ingresos Financieros	
Ingresos financieros - Terceros	123,660
Total Ingresos Financieros	123,660

Gastos Financieros	
Gastos financieros - Terceros	587,934
Pérdidas (Ganancias) por Diferencias de Cambio	-572,979
Total Gastos Financieros	1,160,913

Total Ingreso (Gasto) Financiero Neto	-1,037,253
---------------------------------------	-------------------

Ingresos (Gastos) en activos no operativos

Ingresos (Gastos) en activos no operativos - Grupo	-1,000,328
Ingresos (Gastos) en activos no operativos - Asociados	-11,051
Ingresos (Gastos) en activos no operativos – Terceros	-31,989
Ordinary depreciation of non-operating assets	2,466
Total Ingresos (Gastos) en activos no operativos	-1,045,834

Total ingresos (gastos) ordinarios adicionales	-2,083,087
---	-------------------

Ganancia (Pérdida) antes de impuestos y de extraordinarios	7,689,195
---	------------------

Extraordinarios

Ganancias (Pérdidas) en disposición de PPE	-138,409
Other unusual income (expenses)	-64
Total extraordinarios	-138,473

Ganancia (Pérdida) Neta antes de impuestos	7,550,722
---	------------------

Impuestos

Impuesto de Renta	2,229,380
Impuesto de Renta Diferido	93,929
Total Impuestos	2,323,309

Ganancia (Pérdida) Neta	5,227,413
--------------------------------	------------------

Interés Minoritario	97,125
---------------------	--------

Ingreso neto después de interes minoritario	5,130,288
--	------------------

HOLCIM (COSTA RICA) S.A.
FLUJO DE CAJA
al 31 de Marzo del 2009
(miles de Colones)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO (REAL)		<u>5,388,041.00</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,836,936.00	
INCREMENTO NETO DE EFFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		<u>1,551,105.00</u>
FLUJOS DE EFFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>3,035,910.00</u>
VENTAS DE CONTADO	8,257,792.00	
RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	27,020,100.00	
PAGOS A PROVEEDORES	-20,456,419.00	
PAGOS DE IMPUESTOS	-4,662,437.00	
GASTOS DE OPERACIÓN	-57,972.00	
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	-7,065,154.00	
FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>730,951.00</u>
DIVIDENDOS COBRADOS	1,313,447.00	
COBRO POR VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-582,496.00	
FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>-2,215,756.00</u>
CRÉDITOS RECIBIDOS	14,772,050.00	
AMORTIZACIÓN DE CRÉDITOS	-15,097,923.00	
PAGOS DE INTERESES SOBRE CRÉDITOS	-570,300.00	
REDENCIÓN DE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	0.00	
PAGO DE INTERESES SOBRE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	0.00	
PAGO DE DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS	-1,319,583.00	

HOLCIM (COSTA RICA) S.A.
ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
al 31 de Marzo del 2009
(miles de Colones)

TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO				<u>37,167,504.00</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			
EFFECTO POR CONVERSIÓN			<u>-273,335.00</u>	
SALDO DEL MES INICIAL	-335,397.00			
OTROS AUMENTOS	62,062.00			
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			<u>23,438,777.00</u>	
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS RESTRINGIDAS	12,000,000.00			
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DISPONIBLES	11,438,777.00			
SALDO DEL MES INICIAL	37,167,860.00			
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	5,130,288.00			
(DIVIDENDOS)	-18,756,842.00			
(DISPOSICIÓN DE UTILIDADES)	-12,000,000.00			
AJUSTES A PERÍODOS ANTERIORES	-102,529.00			
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN Y DONACIÓN, RESERVAS			<u>5,398,006.00</u>	
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	3,518,180.00			
SALDO DEL MES INICIAL	3,518,180.00			
RESERVA LEGAL	1,879,826.00			
SALDO DEL MES INICIAL	1,879,826.00			

HOLCIM (COSTA RICA) S.A.
EXPOSICION NETA
al 31 de Marzo del 2009
(miles de Colones)

EXCESO (DEFECTO) ENTRE ACTIVOS Y PASIVOS		<u>-37,773,343.00</u>
ACTIVOS EN DÓLARES (EXPRESADOS EN COLONES)		<u>10,607,466.00</u>
CAJA Y BANCOS	4,306,122.00	
VALORES NEGOCIABLES	0.00	
CUENTAS POR COBRAR	6,301,344.00	
(PASIVOS EN DÓLARES (EXPRESADOS EN COLONES))		<u>-48,380,809.00</u>
(PRÉSTAMOS POR PAGAR)	-37,758,172.00	
(CUENTAS POR PAGAR)	-8,839,622.00	
(OTROS)	-1,783,015.00	

HOLCIM (COSTA RICA) S.A.
INFORMACION COMPLEMENTARIA
al 31 de Marzo del 2009
(miles de Colones)

VENCIMIENTO DE VALORES NEGOCIABLES	<u>0.00</u>
A LA VISTA	0.00
ANTIGUEDAD DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	<u>13,014,393.00</u>
AL DIA	8,266,554.00
DE 001 A 030 DIAS	2,696,201.00
DE 031 A 060 DIAS	488,211.00
DE 061 A 090 DIAS	205,891.00
DE 091 A 120 DIAS	160,082.00
DE 121 A 150 DIAS	201,610.00
DE 151 A 180 DIAS	76,018.00
DE 181 A 360 DÍAS	0.00
MÁS DE 361 DÍAS	842,165.00
COBRO JUDICIAL	77,661.00
MONTO EN SEGUROS CONTRA RIESGO DE INCENDIO	<u>195,655,439.00</u>
RIESGO DE INCENDIO (INVENTARIOS)	10,451,750.00
RIESGO DE INCENDIO (ACTIVO FIJO NETO TOTAL: COSTO Y REVALUACIÓN)	181,843,689.00
RIESGO DE INCENDIO (CUENTAS DE ORDEN)	3,360,000.00
DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>38,263,433.00</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR C.P.	<u>34,269,690.00</u>
DE 031 A 060 DIAS	8,525,250.00
DE 061 A 090 DIAS	3,694,275.00
DE 091 A 120 DIAS	536,184.00
DE 121 A 150 DIAS	9,093,600.00
DE 151 A 180 DIAS	5,683,500.00
DE 271 A 359 DIAS	6,736,881.00
DOCUMENTOS POR PAGAR L.P.	<u>3,993,743.00</u>
DE 0361 A 0720 DIAS	2,135,084.00
DE 0721 A 1080 DIAS	1,858,659.00