

**Holcim (Costa Rica) S.A.**  
**Balance de Situación Consolidado**  
**al 30 de Junio del 2007**  
(en miles de Colones)

**Activo**

**Activo Corto Plazo**

Efectivo y Equivalentes

Efectivo, Bancos y otros	1,388,963
Valores de fácil realización - Asociadas y Terceros	3,001,954

**Total Efectivo y Equivalentes** **4,390,917**

Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo

Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Grupo	0
Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Terceros	116,529

**Total Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo** **116,529**

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras

Cuentas por cobrar Comerciales - Grupo	375,650
Cuentas por cobrar Comerciales - Asociados	0
Cuentas por cobrar Comerciales - Terceros	6,811,863
Provisión cuentas incobrables Comerciales - Terceros	(116,601)
Otras cuentas por cobrar - Asociados y Terceros	265,469

**Total Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras** **7,336,381**

Inventarios

Materia Prima y Aditivos	1,393,814
Productos Semiterminados y Terminados	1,973,286
Combustibles	1,470,547
Repuestos y Materiales de Consumo	2,333,106
Servicios no Facturados	859,953

**Total inventarios** **8,030,706**

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	4,971
Gastos Prepagados	155,386
Otros Activos Circulantes	420,448

**Total Gastos Prepagados y Otros Activos Circulantes** **580,805**

**Total Activo Circulante** **20,455,338**

**Activo a Largo Plazo**

Inversiones Financieras y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Inversiones Financieras - Grupo	785,916
Inversiones Financieras - Asociados	0
Inversiones Financieras - Terceros	554,908
Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Grupo	0
Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Asociados	0
Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Terceros	868,147

**Total Inversiones Financieras y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo** **2,208,971**

Propiedad, Planta y Equipo

Terrenos, Yacimientos y Canteras	1,665,765
Edificios e Instalaciones	12,444,455
Maquinaria	33,054,081
Mobiliario, Vehículos y Herramientas	2,615,774
Obras en Proceso	5,559,243

**Total property, plant and equipment** **55,339,318**

Otros Activos a Largo Plazo

Goodwill	0
Otros activos intangibles	9,376
Cargos diferidos	184,851
Otros activos a largo plazo	52,563

**Total Otros Activos a Largo Plazo** **246,790**

**Total Activo a Largo Plazo** **57,795,079**

**Total Activo** **78,250,417**

**Holcim (Costa Rica) S.A.**  
**Balance de Situación Consolidado**  
**al 30 de Junio del 2007**  
(en miles de Colones)

**Pasivos y Patrimonio**

**Pasivos**

**Pasivo a Corto Plazo**

Pasivo por Financiamiento Corto Plazo

Pasivo por Financiamiento Corto Plazo - Grupo	939,050
Pasivo por Financiamiento Corto Plazo - Terceros	11,716,200
Porción Circulante Financiamiento Largo Plazo - Terceros	3,340,599
<b>Total Pasivo por Financiero Corto Plazo</b>	<b>15,995,849</b>

Otros Pasivos Corto Plazo

Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Grupo	3,576,500
Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Terceros	1,297,929
Otros pasivos corrientes - Grupo	508,078
Pagos por anticipado de clientes-Terceros	2,854,642
Cuentas comerciales por pagar - Terceros	4,504,774
Otros pasivos corrientes -Terceros	3,368,440
Provisión para impuestos por pagar	2,119,791
<b>Total Otros Pasivos Corto Plazo</b>	<b>18,230,154</b>

**Total Pasivo a Corto Plazo**

**34,226,003**

Pasivo a Largo Plazo

Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo

Financiamiento Largo Plazo - Terceros	6,963,599
<b>Total Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo</b>	<b>6,963,599</b>

Provisiones a Largo Plazo

Impuestos diferidos	1,472,189
Otras provisiones	383,198
<b>Total Provisiones a Largo Plazo</b>	<b>1,855,387</b>

**Total Pasivo a Largo Plazo**

**8,818,986**

**Total Pasivo**

**43,044,989**

**Patrimonio**

Capital Social

Capital Social Autorizado	8,604,056
<b>Total Capital Social</b>	<b>8,604,056</b>

Reservas y Ganancias Retenidas

Reservas	3,498,122
Resultado Retenido Años Anteriores	10,322,674
Resultado del Ejercicio Actual	10,938,129
<b>Total Reservas y Ganancias Retenidas</b>	<b>24,758,925</b>
Total Interés Accionista Minoritario Participación	1,842,447

**Total Patrimonio**

**35,205,428**

**Total Pasivo y Patrimonio**

**78,250,417**

**Holcim (Costa Rica) S.A.**  
**Restado de Resultados**  
**Por el periodo del 1 de Enero al 30 de Junio 2007**  
(en miles de Colones)

**Ventas Netas**

Ventas netas – Grupo	987,230
Ventas netas – Terceros	41,586,202
<b>Total Ventas Netas</b>	<b>42,573,432</b>

**Costos de Distribucion**

Servicios por terceros	1,418,934
Material de empaque	855,610
Personal	647,137
Diesel / gasolina	177,214
Otros gastos de distribución	557,866
<b>Total Costo de Distribución</b>	<b>3,656,761</b>

**Costos de Producción de los Bienes Vendidos**

Costo de los productos comprados	83,689
Costo por terceros de las materia primas	4,384,360
Materiales de producción	1,526,081
Combustibles	2,208,468
Electricidad	1,898,895
Personal (excluye mantenimiento)	4,119,455
Mantenimiento	2,169,755
Otros gastos de producción	4,233,804
Cambios en inventario	-1,166,874
Cambios en provisión / diferimiento por absorción de costos fijos	
<b>Total Costos de Producción de los Bienes Vendidos</b>	<b>19,457,633</b>

**Costo de los Bienes Vendidos** **23,114,394**

**Utilidad Bruta** **19,459,038**

**Gastos de Mercadeo y Ventas**

Personal	1,072,663
Servicios por terceros	325,562
Castigos / Baja de valor y Provisiones de cuentas incobrables	-4
Otros gastos de mercadeo y ventas	264,250
<b>Total Gastos de Mercadeo y Ventas</b>	<b>1,662,471</b>

**Gastos de Administración**

Personal	1,312,059
Servicios por terceros	270,821
Otros gastos de administración	261,459
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>1,844,339</b>

**Utilidad Operacional Antes de Depreciaciones** **15,952,228**

**Depreciación y Amortización Ordinarias**

Depreciación y amortización de PPE	1,681,472
Depreciación y amortización de otros activos a largo plazo	1,250
<b>Total Depreciación y Amortización Ordinarias</b>	<b>1,682,722</b>

**Utilidad Operacional Después de Depreciaciones** **14,269,506**

**Holcim (Costa Rica) S.A.**  
**Restado de Resultados**  
**Por el periodo del 1 de Enero al 30 de Junio 2007**  
(en miles de Colones)

**Otros Ingresos (Gastos) Ordinarios**

Dividendos Ganados

Dividendos ganados – Grupo	856,863
<b>Total Dividendos Ganados</b>	<b>910,669</b>

Ingreso (Gasto) Financiero Neto

Ingresos Financieros	
Ingresos financieros - Terceros	216,764
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>216,764</b>

Gastos Financieros	
Gastos financieros - Terceros	984,931
Pérdidas (Ganancias) por Diferencias de Cambio	-152,519
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>1,137,450</b>

<b>Total Ingreso (Gasto) Financiero Neto</b>	<b>-920,686</b>
--	-----------------

Ingresos (Gastos) en activos no operativos

Ingresos (Gastos) en activos no operativos - Grupo	-1,076,119
Ingresos (Gastos) en activos no operativos - Asociados	-202
Ingresos (Gastos) en activos no operativos – Terceros	-891,004
<b>Total Ingresos (Gastos) en activos no operativos</b>	<b>-1,967,325</b>

<b>Total ingresos (gastos) ordinarios adicionales</b>	<b>-1,977,342</b>
---	-------------------

<b>Ganancia (Pérdida) antes de impuestos y de extraordinarios</b>	<b>12,292,164</b>
---	-------------------

Extraordinarios

Ganancias (Pérdidas) en disposición de PPE	2,560,989
<b>Total extraordinarios</b>	<b>2,560,989</b>

<b>Ganancia (Pérdida) Neta antes de impuestos</b>	<b>14,853,153</b>
---	-------------------

Impuestos

Impuesto de Renta	3,596,764
Impuesto de Renta Diferido	141,826
<b>Total Impuestos</b>	<b>3,738,590</b>

<b>Ganancia (Pérdida) Neta</b>	<b>11,114,563</b>
--------------------------------	-------------------

Interés Minoritario	176,434
---------------------	---------

<b>Ingreso neto después de interes minoritario</b>	<b>10,938,129</b>
--	-------------------

**HOLCIM (COSTA RICA) S.A.**  
**ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**al 30 de Junio del 2007**  
**(miles de Colones)**

<b>TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>		<u>33,362,981.00</u>
<b>CAPITAL ACCIONES COMUNES</b>		<u>8,604,056.00</u>
SALDO CAPITAL ACCIONES MONTO	8,604,056.00	
SALDO DEL MES INICIAL	8,604,056.00	
<b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>		<u>21,260,803.00</u>
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DISPONIBLES	21,260,803.00	
SALDO DEL MES INICIAL	24,411,332.00	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO (DIVIDENDOS)	10,938,129.00	
AJUSTES A PERÍODOS ANTERIORES	-14,067,632.00	
	-21,026.00	
<b>SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN Y DONACIÓN, RESERVAS</b>		<u>3,498,122.00</u>
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	1,640,064.00	
SALDO DEL MES INICIAL	1,640,064.00	
RESERVA LEGAL	1,858,058.00	
SALDO DEL MES INICIAL	1,858,058.00	

**HOLCIM (COSTA RICA) S.A.**  
**FLUJO DE CAJA**  
**al 30 de Junio del 2007**  
**(miles de Colones)**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO (REAL)		<u>4,390,917.00</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	4,050,526.00	
<b>INCREMENTO NETO DE EFFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		<u>340,391.00</u>
<b>FLUJOS DE EFFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>13,565,623.00</u>
VENTAS DE CONTADO	13,114,782.00	
RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	39,005,740.00	
PAGOS A PROVEEDORES	-20,170,453.00	
PAGOS DE IMPUESTOS	-7,912,306.00	
GASTOS DE OPERACIÓN	-9,449,264.00	
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	-1,022,876.00	
<b>FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<u>-2,885,807.00</u>
DIVIDENDOS COBRADOS	765,732.00	
COBRO POR VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-3,651,539.00	
<b>FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<u>-10,339,425.00</u>
CRÉDITOS RECIBIDOS	11,877,507.00	
AMORTIZACIÓN DE CRÉDITOS	-10,160,510.00	
PAGOS DE INTERESES SOBRE CRÉDITOS	-789,954.00	
REDENCIÓN DE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	-1,280,802.00	
PAGO DE INTERESES SOBRE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	-46,985.00	
PAGO DE DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS	-9,938,681.00	

**HOLCIM (COSTA RICA) S.A.**  
**EXPOSICION NETA**  
**al 30 de Junio del 2007**  
**(miles de Colones)**

<b>EXCESO (DEFECTO) ENTRE ACTIVOS Y PASIVOS</b>		<b><u>-23,988,427.00</u></b>
<b>ACTIVOS EN DÓLARES (EXPRESADOS EN COLONES)</b>		<b><u>5,338,201.00</u></b>
CAJA Y BANCOS	691,386.00	
VALORES NEGOCIABLES	318,700.00	
CUENTAS POR COBRAR	4,328,115.00	
<b>(PASIVOS EN DÓLARES (EXPRESADOS EN COLONES))</b>		<b><u>-29,326,628.00</u></b>
(PRÉSTAMOS POR PAGAR)	-22,020,398.00	
(CUENTAS POR PAGAR)	-6,061,290.00	
(OTROS)	-1,244,940.00	

**HOLCIM (COSTA RICA) S.A.**  
**INFORMACION COMPLEMENTARIA**  
**al 30 de Junio del 2007**  
**(miles de Colones)**

<b>VENCIMIENTO DE VALORES NEGOCIABLES</b>	<u>3,001,954.00</u>
A LA VISTA	3,001,954.00
<b>ANTIGUEDAD DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>8,437,658.00</u>
AL DIA	5,910,953.00
DE 001 A 030 DIAS	1,087,147.00
DE 031 A 060 DIAS	81,137.00
DE 061 A 090 DIAS	38,513.00
DE 091 A 120 DIAS	45,180.00
DE 121 A 150 DIAS	83,800.00
DE 151 A 180 DIAS	28,525.00
DE 181 A 360 DÍAS	184,752.00
MÁS DE 361 DÍAS	872,433.00
COBRO JUDICIAL	105,218.00
MONTO EN SEGUROS CONTRA RIESGO DE INCENDIO	<u>99,572,481.00</u>
RIESGO DE INCENDIO (INVENTARIOS)	4,860,960.00
RIESGO DE INCENDIO (ACTIVO FIJO NETO TOTAL: COSTO Y REVALUACIÓN)	91,591,521.00
RIESGO DE INCENDIO (CUENTAS DE ORDEN)	3,120,000.00
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<u>22,959,448.00</u>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR C.P.</b>	<u>15,995,849.00</u>
DE 031 A 060 DIAS	2,343,240.00
DE 061 A 090 DIAS	7,290,080.00
DE 181 A 270 DIAS	3,021,930.00
DE 271 A 359 DIAS	3,340,599.00
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR L.P.</b>	<u>6,963,599.00</u>
DE 0721 A 1080 DIAS	2,081,849.00
DE 1081 A 1440 DIAS	4,881,750.00