

Holcim (Costa Rica) S.A.
Balance de Situación Consolidado
al 31 de Marzo del 2008
(en miles de Colones)

Activo

Activo Corto Plazo

Efectivo y Equivalentes

Efectivo, Bancos y otros 2,510,674
Valores de fácil realización - Asociadas y Terceros 6,081,786

Total Efectivo y Equivalentes 8,592,460

Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo

Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Grupo 0

Cuentas por cobrar Financieras Corto Plazo - Terceros 237,751

Total Cuentas por Cobrar Financieras Corto Plazo 237,751

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras

Cuentas por cobrar Comerciales - Grupo 441,961

Cuentas por cobrar Comerciales - Asociados 0

Cuentas por cobrar Comerciales - Terceros 6,610,188

Provisión cuentas incobrables Comerciales - Terceros (132,199)

Otras cuentas por cobrar - Asociados y Terceros 241,393

Total Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras 7,161,343

Inventarios

Materia Prima y Aditivos 1,243,254

Productos Semiterminados y Terminados 2,694,084

Combustibles 3,830,913

Repuestos y Materiales de Consumo 2,840,798

Servicios no Facturados 1,271,288

Total inventarios 11,880,337

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 511,599

Otros Activos Circulantes 1,389,696

Total Gastos Prepagados y Otros Activos Circulantes 1,901,295

Total Activo Circulante 29,773,186

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 243,880

Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Grupo 0

Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Asociados 0

Cuentas por Cobrar Largo Plazo - Terceros 357,911

Total Inversiones Financieras y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo 1,387,707

Propiedad, Planta y Equipo

Terrenos, Yacimientos y Canteras 2,933,897

Edificios e Instalaciones 12,973,098

Maquinaria 33,056,670

Mobiliario, Vehículos y Herramientas 4,256,821

Obras en Proceso 6,459,213

Total property, plant and equipment 59,679,699

Otros Activos a Largo Plazo

Goodwill 0

Otros activos intangibles 7,501

Cargos diferidos 294,328

Otros activos a largo plazo 233,936

Total Otros Activos a Largo Plazo 535,765

Total Activo a Largo Plazo 61,603,171

Total Activo 91,376,357

Holcim (Costa Rica) S.A.
Balance de Situación Consolidado
al 31 de Marzo 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	340,092
Pasivo por Financiamiento Corto Plazo - Terceros	12,541,284
Porción Circulante Financiamiento Largo Plazo - Terceros	3,192,405
Total Pasivo por Financiero Corto Plazo	16,073,781

Otros Pasivos Corto Plazo

Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Grupo	9,676,487
Interés Cobrado por Anticipado/por pagar y Dividendos por pagar - Terceros	8,481,019
Otros pasivos corrientes - Grupo	2,644,005
Pagos por anticipado de clientes-Terceros	3,046,996
Cuentas comerciales por pagar - Terceros	4,725,604
Otros pasivos corrientes -Terceros	3,733,454
Provisión para impuestos por pagar	2,362,695
Total Otros Pasivos Corto Plazo	34,670,260

Total Pasivo a Corto Plazo

50,744,041

Pasivo a Largo Plazo

Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo

Financiamiento Largo Plazo - Terceros	4,126,178
Total Pasivos por Financiamiento a Largo Plazo	4,126,178

Provisiones a Largo Plazo

Impuestos diferidos	1,447,997
Otras provisiones	327,446
Total Provisiones a Largo Plazo	1,775,443

Total Pasivo a Largo Plazo

5,901,621

Total Pasivo

56,645,662

Patrimonio

Capital Social

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

Reservas y Ganancias Retenidas

Reservas	3,461,337
Resultado Retenido Años Anteriores	15,086,410
Resultado del Ejercicio Actual	6,733,285
Total Reservas y Ganancias Retenidas	25,281,032

Total Interés Accionista Minoritario Participación	845,607
--	---------

Total Patrimonio

34,730,695

Total Pasivo y Patrimonio

91,376,357

Holcim (Costa Rica) S.A.
Restado de Resultados
Por el periodo del 1 de Enero al 31 de Marzo 2008
(en miles de Colones)

Ventas Netas

Ventas netas – Grupo	1,846,645
Ventas netas – Terceros	27,003,505
Total Ventas Netas	28,850,150

Costos de Distribucion

Servicios por terceros	1,055,299
Material de empaque	502,408
Personal	381,216
Diesel / gasolina	122,364
Otros gastos de distribución	325,740
Total Costo de Distribución	2,387,027

Costos de Producción de los Bienes Vendidos

Costo de los productos comprados	2,439
Costo por terceros de las materia primas	3,612,010
Materiales de producción	345,726
Combustibles	1,458,398
Electricidad	1,077,903
Personal (excluye mantenimiento)	2,806,996
Mantenimiento	1,301,475
Otros gastos de producción	2,053,216
Cambios en inventario	1,524,600
Cambios en provisión / diferimiento por absorción de costos fijos	
Total Costos de Producción de los Bienes Vendidos	14,182,763

Costo de los Bienes Vendidos **16,569,790**

Utilidad Bruta **12,280,360**

Gastos de Mercadeo y Ventas

Personal	605,028
Servicios por terceros	197,856
Castigos / Baja de valor y Provisiones de cuentas incobrables	-15,768
Otros gastos de mercadeo y ventas	123,943
Total Gastos de Mercadeo y Ventas	911,059

Gastos de Administración

Personal	835,169
Servicios por terceros	123,262
Otros gastos de administración	157,357
Total Gastos de Administración	1,115,788

Utilidad Operacional Antes de Depreciaciones **10,253,513**

Depreciación y Amortización Ordinarias

Depreciación y amortización de PPE	894,120
Depreciación y amortización de otros activos a largo plazo	625
Total Depreciación y Amortización Ordinarias	894,745

Utilidad Operacional Después de Depreciaciones **9,358,768**

Holcim (Costa Rica) S.A.
Restado de Resultados
Por el periodo del 1 de Enero al 31 de Marzo 2008
(en miles de Colones)

Otros Ingresos (Gastos) Ordinarios

Dividendos Ganados

Dividendos ganados – Grupo	955,526
Dividendos ganados – Terceros	0
Total Dividendos Ganados	955,526

Ingreso (Gasto) Financiero Neto

Ingresos Financieros	
Ingresos financieros - Terceros	71,004
Total Ingresos Financieros	71,004

Gastos Financieros	
Gastos financieros - Terceros	293,098
Pérdidas (Ganancias) por Diferencias de Cambio	85,226
Total Gastos Financieros	207,872

Total Ingreso (Gasto) Financiero Neto	-136,868
---------------------------------------	-----------------

Ingresos (Gastos) en activos no operativos

Ingresos (Gastos) en activos no operativos - Grupo	-836,523
Ingresos (Gastos) en activos no operativos - Asociados	0
Ingresos (Gastos) en activos no operativos – Terceros	-33,351
Total Ingresos (Gastos) en activos no operativos	-869,874

Total ingresos (gastos) ordinarios adicionales	-51,216
---	----------------

Ganancia (Pérdida) antes de impuestos y de extraordinarios	9,307,552
---	------------------

Extraordinarios

Ganancias (Pérdidas) en disposición de PPE	15,038
Total extraordinarios	15,038

Ganancia (Pérdida) Neta antes de impuestos	9,322,590
---	------------------

Impuestos

Impuesto de Renta	2,486,823
Impuesto de Renta Diferido	9,300
Total Impuestos	2,496,123

Ganancia (Pérdida) Neta	6,826,467
--------------------------------	------------------

Interés Minoritario	93,182
---------------------	--------

Ingreso neto después de interes minoritario	6,733,285
--	------------------

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO (REAL)		<u>8,592,460.00</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,797,044.00	
INCREMENTO NETO DE EFFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		<u>4,795,416.00</u>
FLUJOS DE EFFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>5,470,270.00</u>
VENTAS DE CONTADO	8,333,586.00	
RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	23,924,648.00	
PAGOS A PROVEEDORES	-12,427,154.00	
PAGOS DE IMPUESTOS	-6,819,112.00	
GASTOS DE OPERACIÓN	-1,009,979.00	
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	-6,531,719.00	
FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>-2,484,531.00</u>
DIVIDENDOS COBRADOS	398,668.00	
COBRO POR VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-2,883,199.00	
FLUJOS DE EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>1,809,677.00</u>
CRÉDITOS RECIBIDOS	7,823,860.00	
AMORTIZACIÓN DE CRÉDITOS	-5,673,319.00	
PAGOS DE INTERESES SOBRE CRÉDITOS	-328,281.00	
REDENCIÓN DE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	0.00	
PAGO DE INTERESES SOBRE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	0.00	
PAGO DE DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS	-12,583.00	

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

TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		<u>33,885,087.00</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>21,885,306.00</u>
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DISPONIBLES	21,885,306.00	
SALDO DEL MES INICIAL	31,349,508.00	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO (DIVIDENDOS)	6,733,285.00	
	-16,175,627.00	
AJUSTES A PERÍODOS ANTERIORES	-21,860.00	
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 Marzo del 2008
(miles de Colones)

EXCESO (DEFECTO) ENTRE ACTIVOS Y PASIVOS		-19,490,139.00
ACTIVOS EN DÓLARES (EXPRESADOS EN COLONES)		<u>7,449,126.00</u>
CAJA Y BANCOS	2,377,314.00	
VALORES NEGOCIABLES	467,608.00	
CUENTAS POR COBRAR	4,604,204.00	
(PASIVOS EN DÓLARES (EXPRESADOS EN COLONES))		<u>-26,939,265.00</u>
(PRÉSTAMOS POR PAGAR)	-19,859,867.00	
(CUENTAS POR PAGAR)	-5,657,656.00	
(OTROS)	-1,421,742.00	

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

VENCIMIENTO DE VALORES NEGOCIABLES	<u>6,081,786.00</u>
A LA VISTA	6,081,786.00
ANTIGUEDAD DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	<u>7,889,203.00</u>
AL DIA	4,376,388.00
DE 001 A 030 DIAS	2,071,475.00
DE 031 A 060 DIAS	36,748.00
DE 061 A 090 DIAS	38,943.00
DE 091 A 120 DIAS	393,416.00
DE 121 A 150 DIAS	31,630.00
DE 151 A 180 DIAS	29,684.00
DE 181 A 360 DÍAS	32,416.00
MÁS DE 361 DÍAS	783,404.00
COBRO JUDICIAL	95,099.00
MONTO EN SEGUROS CONTRA RIESGO DE INCENDIO	<u>114,684,566.00</u>
RIESGO DE INCENDIO (INVENTARIOS)	4,860,960.00
RIESGO DE INCENDIO (ACTIVO FIJO NETO TOTAL: COSTO Y REVALUACIÓN)	106,703,606.00
RIESGO DE INCENDIO (CUENTAS DE ORDEN)	3,120,000.00
DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>20,199,959.00</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR C.P.	<u>16,073,781.00</u>
DE 031 A 060 DIAS	1,244,175.00
DE 061 A 090 DIAS	340,092.00
DE 091 A 120 DIAS	3,483,690.00
DE 151 A 180 DIAS	3,085,554.00
DE 271 A 359 DIAS	7,920,270.00
DOCUMENTOS POR PAGAR L.P.	<u>4,126,178.00</u>
DE 0721 A 1080 DIAS	0.00
DE 1081 A 1440 DIAS	4,126,178.00