

Relación con Medios
Erlinda Lizardo
+632 8849 3600
erlinda.lizardo@cemex.com

Relación con Inversionistas
Pierre Co
+632 8849 3600
pierre.co@cemex.com



CHP REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2021

MANILA, FILIPINAS. 29 DE OCTUBRE DE 2021– CEMEX HOLDINGS PHILIPPINES, INC. ("CHP") (PSE: CHP), anunció hoy que sus ventas netas consolidadas aumentaron en 8%, alcanzando 16,308 millones de pesos filipinos durante los primeros nueve meses del 2021, con respecto al periodo comparable de 2020, debido a mayores volúmenes. Las ventas disminuyeron ligeramente durante el tercer trimestre en 2%, con respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando 5,414 millones de pesos filipinos debido a menores precios.

Los volúmenes de cemento doméstico de CHP aumentaron en 11% durante los primeros nueve meses del 2021, en comparación con el mismo periodo de 2020. Durante el tercer trimestre, los volúmenes de cemento aumentaron 1% contra el año anterior ya que la actividad de la construcción permaneció estable a pesar de un regreso a medidas más estrictas de confinamiento debido a la propagación de la variante Delta de COVID-19.

Los precios de cemento doméstico de CHP durante los primeros nueve meses del 2021 aumentaron 4%, en comparación con el mismo periodo del año anterior, impulsados por una mayor proporción de ventas sin flete. Neto de cargos de flete, los precios de cemento doméstico de CHP, durante los primeros nueve meses del año, disminuyeron 1%, con respecto al periodo comparable de 2020, debido principalmente a dinámicas de mercado competitivas y al impacto de COVID-19 en la actividad.

El flujo de operación de CHP durante los primeros nueve meses del 2021 fue de 3,340 millones de pesos filipinos, un incremento de 2% con respecto al mismo periodo de 2020, debido a mayor volumen.

El margen de flujo de operación para los primeros nueve meses del 2021 fue de 20% en comparación con 22% en el mismo periodo del año anterior, debido principalmente a un mayor costo de ventas.

Para el resto del año, CHP espera que su desempeño sea afectado por factores estacionales como resultado del fenómeno de La Niña, presiones inflacionarias debido a dinámicas globales de energía y de cadena de suministro, y competencia intensa, mientras los efectos de la pandemia COVID-19 permanezcan. La ejecución de proyectos de infraestructura pública deberá permanecer como un impulsor importante de la recuperación económica en el cuarto trimestre del 2021.

La utilidad neta para CHP fue de 897 millones de pesos filipinos para los primeros nueve meses del 2021, en comparación con 758 millones de pesos filipinos en el mismo periodo del año anterior, debido principalmente a una mayor utilidad operativa y a menores gastos financieros.

Durante el tercer trimestre, CHP lanzó sus productos de cemento “Vertua” y “Type 1P High Strength”. Estos nuevos productos ofrecen reducciones en emisiones de CO2, proporcionando a los clientes alternativas amigables con el ambiente.

Ignacio Mijares, Presidente y Director General de CHP, dijo: “A pesar de los retos, buscaremos crear oportunidades y trabajar con las variables que están bajo nuestro control, como reducir gastos, mejorar la experiencia del cliente y progresar con nuestros objetivos de sustentabilidad”.

CHP, compañía que cotiza en la Bolsa de Valores de Filipinas, es una de las cementeras líderes en Filipinas en términos de capacidad anual instalada. CHP produce y comercializa en Filipinas cemento y productos derivados tales como concreto y clínker, a través de ventas directas utilizando su extensa red de distribución marina y terrestre. Además, las subsidiarias de producción de cemento de CHP operan en Filipinas a través de marcas consolidadas como “APO”, “Island” y “Rizal”, cada una con décadas de historia en el país. Para más información sobre CHP, por favor visite: www.cemexholdingsphilippines.com

CHP es una subsidiaria indirecta de CEMEX, S.A.B. de C.V., una compañía global de materiales para la construcción dedicada a edificar un mejor futuro a través de productos y soluciones sostenibles. CEMEX tiene el compromiso de alcanzar una neutralidad de carbono mediante la innovación constante y un liderazgo dentro de la industria en investigación y desarrollo. CEMEX está al frente de la economía circular dentro de la cadena de valor de la construcción y promueve procesos novedosos con el uso de tecnologías avanzadas para incrementar el uso de residuos y desechos como materias primas y combustibles alternos en sus operaciones. CEMEX ofrece cemento, concreto premezclado, agregados y soluciones urbanas en mercados de rápido crecimiento alrededor del mundo, impulsada por una fuerza de trabajo multinacional enfocada en brindar una experiencia superior al cliente, habilitada por tecnologías digitales. Las acciones de CEMEX, S.A.B. de C.V. están listadas en la Bolsa de Valores de México y en la Bolsa de Valores de Nueva York. Para más información, por favor visite: www.cemex.com

Para más información sobre CHP, por favor visite: www.cemexholdingsphilippines.com

###

Este comunicado puede contener estimaciones sobre nuestras condiciones futuras e información que están necesariamente sujetas a riesgos, incertidumbres y suposiciones. Diversos factores podrían causar que los resultados, el rendimiento o los logros reales de CHP aquí descritos sean materialmente diferentes de los expresados o implícitos en dicha información, incluyendo, entre otros, cambios generales económicos, políticos, gubernamentales y de negocio en los mercados globales en los cuales CHP opera, cambios en las tasas de interés, cambios en las tasas de inflación, cambios en los tipos de cambio, el nivel de construcción en general, cambios en demanda y precios del cemento, cambios en los precios de materias primas y energía, cambios en la estrategia comercial, cambios derivados de eventos que afecten a CEMEX, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias (“CEMEX”) y varios otros factores. Si uno o más de estos riesgos o factores inciertos se materializan, o si los supuestos utilizados resultasen incorrectos, los resultados reales podrían variar materialmente de aquéllos aquí descritos. CHP no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en este comunicado. A menos que el contexto indique lo contrario, todas las referencias a iniciativas de precios, aumentos o disminuciones de precios, se refieren a los precios de CHP y sus subsidiarias (en conjunto, el “Grupo CHP”) para los productos vendidos o distribuidos por el Grupo CHP.



2021

RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE

- **Información de la acción**

Bolsa de Valores de Filipinas

Ticker: CHP

- **Relación con inversionistas**

+ 632 8849 3600

E-Mail:

chp.ir@cemex.com

Resultados operativos y financieros destacados



	Enero - Septiembre			Tercer Trimestre		
	2021	2020	% var	2021	2020	% var
Ventas netas	16,308	15,142	8%	5,414	5,519	(2%)
Utilidad bruta	6,500	6,313	3%	2,079	2,529	(18%)
% ventas netas	39.9%	41.7%	(1.8pp)	38.4%	45.8%	(7.4pp)
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	1,848	1,492	24%	556	840	(34%)
% ventas netas	11.3%	9.9%	1.4pp	10.3%	15.2%	(4.9pp)
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	897	758	18%	94	623	(85%)
Flujo de operación	3,340	3,281	2%	1,009	1,431	(30%)
% ventas netas	20.5%	21.7%	(1.2pp)	18.6%	25.9%	(7.3pp)
Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento	3,432	1,967	74%	1,074	1,922	(44%)
Flujo de efectivo libre	1,738	(365)	N/A	689	1,543	(55%)
Deuda neta ¹	4,363	6,843	(36%)	4,363	6,843	(36%)
Deuda total ¹	10,718	13,510	(21%)	10,718	13,510	(21%)
Utilidad por acción ²	0.07	0.06	3%	0.01	0.05	(85%)

En millones de pesos filipinos, excepto porcentajes y utilidad por acción

¹ La deuda en dólares americanos se convirtió utilizando el tipo de cambio al final de periodo. Referirse a Información sobre Deuda en la página 4 y Tipos de Cambio en la página 7 para mayor detalle.

² En pesos filipinos.

Las **ventas netas** aumentaron 8% en los primeros nueve meses de 2021 en comparación con el mismo período del año anterior, debido a mayores volúmenes. En el tercer trimestre, las ventas netas disminuyeron ligeramente 2% año-contra-año principalmente por menores precios

El **costo de ventas**, como porcentaje de ventas netas, fue 60% durante los primeros nueve meses de 2021, en comparación con 58% durante el mismo período de 2020.

Durante el tercer trimestre, CHP realizó compras adicionales extraordinarias de clínker para apoyar requerimientos de producción. Se ejecutó el paro mayor de horno de la planta de cemento APO programado a finales del 3T21. El costo total de combustibles fue 5% menor durante los primeros nueve meses de 2021 en comparación al mismo período del año anterior, debido a la utilización de clínker comprado para la producción y soportado por una mayor sustitución de combustibles secundarios. El costo total de la electricidad aumentó 29% durante los primeros nueve meses de 2021 en comparación al mismo período del año anterior, debido a mayores volúmenes de producción, tarifas más altas de electricidad, y por un descuento recibido el año pasado en el mercado spot al mayoreo de electricidad.

Los **gastos de operación**, como porcentaje de ventas, fueron 29% durante los primeros nueve meses de 2021, en comparación con 32% en el mismo período del 2020.

Los **gastos de distribución** representaron 15% de las ventas durante los primeros nueve meses de 2021, una reducción de 3pp con respecto al mismo período del año anterior. Esto fue debido principalmente a menores volúmenes de entrega y a iniciativas para incrementar la eficiencia.

Los gastos de administración y ventas, como porcentaje de ventas, alcanzaron 13% durante los primeros nueve meses de 2021, 1pp menores en comparación con el mismo período del año anterior.

El **flujo de operación (Operating EBITDA)** para los primeros nueve meses de 2021 aumentó 2% en comparación con el mismo período del año anterior debido a mayores volúmenes.

El **margen de flujo de operación** fue de 20% para los primeros nueve meses de 2021, en comparación con el 22% del mismo período del año anterior, debido principalmente a un mayor costo de ventas.

La **utilidad neta de la participación controladora** fue de 897 millones de pesos filipinos durante los primeros nueve meses de 2021, debido principalmente a una mayor utilidad operativa y menores gastos financieros.

El gasto financiero en los primeros nueve meses de 2021 disminuyó 72%, en comparación con el mismo período del año anterior, reflejando menores niveles de deuda y de tasas de interés.

La pérdida cambiaria resultó principalmente de la depreciación del peso filipino contra el dólar de Estados Unidos.

Los impuestos a la utilidad durante los primeros nueve meses del año incluyen un gasto extraordinario por la revaluación de activos por impuestos diferidos debido a una reducción en la tasa de impuestos a la utilidad en relación a la "Corporate Recovery and Tax Incentives for Enterprises" (CREATE Act por sus siglas en inglés), la cual se aprobó como ley el 26 de marzo del 2021.

Deuda total al cierre de Septiembre de 2021 fue de 10,718 millones de pesos filipinos, de los cuales 8,982 millones de pesos filipinos son pertenecientes a la deuda con BDO Unibank, Inc. (el "Contrato de Crédito BDO")

Cemento Gris Doméstico	Enero – Septiembre	Tercer Trimestre	Tercer Trimestre 2021
	2021 vs. 2020	2021 vs. 2020	vs. Segundo Trimestre 2021
Volumen	11%	1%	(4%)
Precio en pesos filipinos	(4%)	(3%)	1%

Nuestros volúmenes de cemento doméstico aumentaron 1% durante el tercer trimestre, en comparación con el mismo período del año anterior, debido a que la actividad de la construcción permaneció estable a pesar regreso a medidas de confinamiento más estrictas debido a la propagación de la variante Delta de COVID-19.

De forma secuencial, nuestros volúmenes de cemento doméstico disminuyeron 4%, debido al impacto que tuvo la temporada de lluvias en nuestra industria.

Durante los primeros nueve meses del año, nuestros volúmenes de cemento doméstico aumentaron 11% en comparación con el mismo período del año anterior.

Nuestros precios de cemento doméstico aumentaron 1% de manera secuencial, debido a ajustes de precios implementados en el tercer trimestre de 2021.

En comparación con el mismo período del año anterior, el cambio en nuestros precios de cemento doméstico fue impulsado principalmente por una mayor proporción de ventas sin flete.

Neto de costos de flete, nuestros precios de cemento doméstico disminuyeron 1% durante el tercer trimestre y durante los primeros nueve meses de 2021, ambos en comparación con el mismo período del año anterior, debido principalmente a dinámicas de mercado competitivas y al impacto del COVID-19 en la actividad.

Flujo de operación, flujo de efectivo libre e información de la deuda



Flujo de operación y flujo de efectivo libre

	Enero - Septiembre			Tercer Trimestre		
	2021	2020	% var	2021	2020	% var
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	1,848	1,492	24%	556	840	(34%)
+ Depreciación y amortización operativa	1,491	1,789		453	592	
Flujo de operación	3,340	3,281	2%	1,009	1,431	(30%)
- Gasto financiero neto	195	707		80	173	
- Inversiones en activo fijo de mantenimiento	164	167		90	121	
- Inversiones en capital de trabajo	(607)	131		(320)	(888)	
- Impuestos	184	305		76	100	
- Otros gastos	(27)	4		10	3	
Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento	3,432	1,967	74%	1,074	1,922	(44%)
- Inversiones en activo fijo estratégicas	1,694	2,331		385	379	
Flujo de efectivo libre	1,738	(365)	N/A	689	1,543	(55%)

En millones de pesos filipinos

Información sobre deuda

	Tercer Trimestre			Segundo Trimestre	Third Quarter	
	2021	2020	% var	2021	2021	2020
Deuda total ⁽¹⁾⁽²⁾	10,718	13,510	(21%)	11,491	Denominación de moneda	
Corto Plazo	25%	6%		4%	Dólar	2%
Largo Plazo	75%	94%		96%	Peso Filipino	98%
Efectivo y equivalentes	6,355	6,667	(5%)	6,062	Interest rate	
Deuda neta	4,363	6,843	(36%)	5,429	Fixed	66%
Razón de apalancamiento⁽³⁾	2.53	3.33		2.47	Variable	34%
Razón de cobertura de intereses⁽³⁾	7.54	5.21		7.83		44%

En millones de pesos filipinos, excepto porcentajes.

(1) La deuda en dólares americanos se convirtió utilizando el tipo de cambio al final de periodo. Referirse a Tipos de Cambio en la página 7 para mayor detalle.

(2) Incluye arrendamientos, de acuerdo a las Normas de Información Financiera de Filipinas (PFRS por sus siglas en inglés).

(3) De conformidad con las obligaciones financieras del Contrato de Crédito BDO

Información del estado de resultados y balance general

CEMEX Holdings Philippines, Inc.

(Miles de pesos filipinos nominales, excepto cantidades por acción)

ESTADO DE RESULTADOS	Enero - Septiembre			Tercer Trimestre		
	2021	2020	% var	2021	2020	% var
Ventas netas	16,308,455	15,142,304	8%	5,414,361	5,519,262	(2%)
Costo de ventas	(9,808,216)	(8,829,341)	(11%)	(3,335,332)	(2,990,621)	(12%)
Utilidad bruta	6,500,239	6,312,963	3%	2,079,029	2,528,641	(18%)
Gastos de venta y administración	(2,192,126)	(2,131,900)	(3%)	(735,712)	(753,968)	2%
Gastos de distribución	(2,459,798)	(2,688,895)	9%	(787,413)	(935,069)	16%
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	1,848,315	1,492,168	24%	555,904	839,604	(34%)
Otros ingresos (gastos), neto	27,282	(4,308)	N/A	(9,633)	(2,935)	(228%)
Resultado de operación	1,875,597	1,487,860	26%	546,271	836,669	(35%)
Gastos financieros, neto	(194,632)	(707,223)	72%	(79,680)	(173,099)	54%
Resultado por fluctuación cambiaria, neto	(447,045)	133,009	N/A	(331,929)	133,314	N/A
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	1,233,920	913,646	35%	134,662	796,884	(83%)
Impuestos a la utilidad	(336,702)	(155,512)	(117%)	(41,117)	(173,768)	76%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	897,218	758,134	18%	93,545	623,116	(85%)
Participación no controladora	19	16	19%	5	4	25%
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	897,237	758,150	18%	93,550	623,120	(85%)
Flujo de operación (EBITDA)	3,339,765	3,281,154	2%	1,008,774	1,431,247	(30%)
Utilidad por acción	0.07	0.06	3%	0.01	0.05	(85%)

BALANCE GENERAL	Al 30 de Septiembre			Al 31 de Diciembre	
	2021	2020	% Var	2020	% Var
Activo Total	64,344,395	63,721,233	1%	63,760,347	1%
Efectivo e inversiones temporales	6,355,034	6,667,022	(5%)	6,139,411	4%
Activos derivados	35,050	0		24,039	46%
Clientes	689,824	807,720	(15%)	700,162	(1%)
Otras cuentas y documentos por cobrar	61,209	41,077	49%	47,512	29%
Indemnizaciones y primas de seguro	183,600	175,285	5%	87,569	110%
Inventarios	2,929,904	2,273,242	29%	2,349,966	25%
Activos mantenidos para su venta	0	0		0	
Otros activos circulantes	1,754,148	1,362,209	29%	1,825,209	(4%)
Activo circulante	12,008,769	11,326,555	6%	11,173,868	7%
Activo fijo	22,178,296	21,246,158	4%	21,699,377	2%
Inversiones en asociadas y otras inversiones	14,097	14,097	0%	14,097	0%
Otros activos y cuentas por cobrar a largo plazo	444,299	799,317	(44%)	782,399	(43%)
Anticipo a contratistas	908,543	1,286,693	(29%)	1,142,685	(20%)
Impuestos diferidos, neto	930,697	1,188,719	(22%)	1,088,227	(14%)
Crédito Mercantil	27,859,694	27,859,694	0%	27,859,694	0%
Otros activos	30,157,330	31,148,520	(3%)	30,887,102	(2%)
Pasivo Total	20,007,371	21,080,917	(5%)	20,849,759	(4%)
Pasivo circulante	11,301,253	7,549,321	50%	8,169,894	38%
Pasivo largo plazo	6,623,167	11,095,900	(40%)	10,566,642	(37%)
Pasivo por impuestos diferidos	1,448	1,043	39%	853	70%
Otros pasivos	2,081,503	2,434,653	(15%)	2,112,370	(1%)
Capital contable total	44,337,024	42,640,316	4%	42,910,588	3%
Participación no controladora	131	154	(15%)	150	(13%)
Total de la participación controladora	44,336,893	42,640,162	4%	42,910,438	3%

Estado de resultados y balance general

CEMEX Holdings Philippines, Inc.

(Miles de dólares, excepto cantidades por acción)

ESTADO DE RESULTADOS	Enero – Septiembre			Tercer Trimestre		
	2021	2020	% var	2021	2020	% var
Ventas netas	333,184	303,217	10%	107,763	113,309	(5%)
Costo de ventas	(200,384)	(176,803)	(13%)	(66,384)	(61,396)	(8%)
Utilidad bruta	132,800	126,414	5%	41,379	51,913	(20%)
Gastos de venta y administración	(44,786)	(42,690)	(5%)	(14,643)	(15,480)	5%
Gastos de distribución	(50,254)	(53,844)	7%	(15,672)	(19,197)	18%
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	37,760	29,880	26%	11,064	17,236	(36%)
Otros ingresos (gastos), neto	557	(86)	N/A	(192)	(60)	(220%)
Resultado de operación	38,317	29,794	29%	10,872	17,176	(37%)
Gastos financieros, neto	(3,976)	(14,162)	72%	(1,586)	(3,554)	55%
Resultado por fluctuación cambiaria, neto	(9,133)	2,663	N/A	(6,606)	2,737	N/A
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	25,208	18,295	38%	2,680	16,359	(84%)
Impuestos a la utilidad	(6,879)	(3,114)	(121%)	(818)	(3,567)	77%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	18,329	15,181	21%	1,862	12,792	(85%)
Participación no controladora	0	0		0	0	
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	18,329	15,181	21%	1,862	12,792	(85%)
Flujo de operación (EBITDA)	68,232	65,703	4%	20,078	29,383	(32%)

BALANCE GENERAL	Al 30 de Septiembre			Al 31 de Diciembre	
	2021	2020	% Var	2020	% Var
Activo Total	1,261,656	1,313,975	(4%)	1,327,705	(5%)
Efectivo e inversiones temporales	124,609	137,479	(9%)	127,843	(3%)
Activos derivados	687	0		501	37%
Clientes	13,526	16,656	(19%)	14,580	(7%)
Otras cuentas y documentos por cobrar	1,200	847	42%	989	21%
Indemnizaciones y primas de seguro	3,600	3,614	(0%)	1,823	97%
Inventarios	57,449	46,876	23%	48,934	17%
Activos mantenidos para su venta	0	0		0	
Otros activos circulantes	34,395	28,090	22%	38,007	(10%)
Activo circulante	235,466	233,562	1%	232,677	1%
Activo fijo	434,869	438,110	(1%)	451,854	(4%)
Inversiones en asociadas y otras inversiones	276	291	(5%)	294	(6%)
Otros activos y cuentas por cobrar a largo plazo	8,712	16,482	(47%)	16,292	(47%)
Anticipo a contratistas	17,815	26,532	(33%)	23,795	(25%)
Impuestos diferidos, neto	18,249	24,512	(26%)	22,661	(19%)
Crédito Mercantil	546,269	574,486	(5%)	580,132	(6%)
Otros activos	591,321	642,303	(8%)	643,174	(8%)
Pasivo Total	392,303	434,703	(10%)	434,163	(10%)
Pasivo circulante	221,594	155,672	42%	170,125	30%
Pasivo largo plazo	129,866	228,805	(43%)	220,033	(41%)
Pasivo por impuestos diferidos	28	22	27%	18	56%
Otros pasivos	40,814	50,204	(19%)	43,987	(7%)
Capital contable total	869,353	879,272	(1%)	893,542	(3%)
Participación no controladora	3	3	0%	3	0%
Total de la participación controladora	869,350	879,269	(1%)	893,539	(3%)

Metodología de conversión, consolidación y presentación de resultados

CEMEX Holdings Philippines, Inc. ("CHP") reporta sus estados financieros intermedios con base en las Normas Filipinas de Información Financiera ("PFRS" por sus siglas en inglés). Cuando se hace referencia a los estados financieros consolidados intermedios en 2021 y 2020, se refiere a la información financiera de CHP junto con sus subsidiarias.

Con el fin de presentar cifras en dólares de los Estados Unidos, el balance general consolidado al 30 de septiembre de 2021 fue convertido al tipo de cambio de fin de periodo de 51.00 pesos filipinos por dólar, mientras que el estado de resultados consolidado para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, fue convertido utilizando el tipo de cambio promedio de enero a septiembre de 2021, de 48.95 pesos filipinos por dólar. Por otro lado, el estado de resultados consolidado para el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021, fue convertido utilizando el tipo de cambio promedio de julio a septiembre de 2021, de 50.24 pesos filipinos por dólar.

Definiciones

Flujo de efectivo libre se calcula como flujo de operación menos gasto por interés neto, inversiones en activo fijo de mantenimiento y estratégicas, cambio en capital de trabajo, impuestos pagados, y otras partidas en efectivo (otros gastos netos menos venta de activos no operativos obsoletos y/o sustancialmente depreciados).

Inversiones en activo fijo de mantenimiento inversiones llevadas a cabo con el propósito de asegurar la continuidad operativa de la compañía. Estas incluyen inversiones en activo fijo, las cuales se requieren para reemplazar activos obsoletos o mantener los niveles actuales de operación, así como inversiones en activo fijo, las cuales se requieren para cumplir con regulaciones gubernamentales o políticas internas.

Deuda neta equivale a la deuda total menos efectivo e inversiones temporales.

Flujo de operación equivale al resultado de operación antes de otros gastos, neto, más depreciación y amortización operativa.

pp equivale a puntos porcentuales.

Precios todas las referencias a iniciativas de precios, incremento de precios o disminuciones, se refieren a nuestros precios para nuestros productos.

Inversiones en activo fijo estratégicas son inversiones realizadas con el propósito de incrementar la rentabilidad de la compañía. Estas inversiones incluyen activo fijo de expansión, las cuales están diseñadas para mejorar la rentabilidad de la empresa por medio de incremento de capacidad, así como inversiones en activo fijo para mejorar el margen de operación, las cuales se enfocan a la reducción de costos.

Cambio en Capital de Trabajo en los estados de Flujo de efectivo libre solamente incluye clientes, proveedores, cuentas por cobrar y por pagar de y con partes relacionadas, otras cuentas por cobrar, inventarios, otros activos circulantes y otras cuentas por pagar y gastos devengados.

Dólar(es) dólar(es) de los Estados Unidos de América

Tipo de cambio	Enero – Septiembre		Tercer Trimestre		Enero – Septiembre	
	2021 promedio	2020 promedio	2021 promedio	2020 promedio	2021 cierre	2020 cierre
Peso filipino	48.95	49.94	50.24	48.71	51.00	48.50

Cantidades en unidades de moneda local por dólar.

Este reporte contiene declaraciones sobre el futuro. En algunos casos, estas declaraciones pueden ser identificadas por el uso de palabras referentes al futuro tales como “podría”, “asumir”, “debería”, “podrá”, “continuar”, “haría”, “puede”, “considerar”, “anticipar”, “estimar”, “esperar”, “visualizar”, “planear”, “creer”, “prever”, “predecir”, “potencial”, “objetivo”, “estrategia” u otras palabras similares. Estas declaraciones sobre el futuro reflejan las expectativas y proyecciones actuales de CEMEX Holdings Philippines, Inc. (“CHP”) sobre los eventos futuros basados en el conocimiento de CHP de los hechos y circunstancias presentes y supuestos sobre eventos futuros, así como de planes actuales de CHP basados en dichos hechos y circunstancias. Estas declaraciones incluyen necesariamente riesgos e incertidumbres que pudieran causar que los resultados actuales difieran significativamente de las expectativas de CHP. Algunos de estos riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pudieran causar que estos resultados difieran, o que de alguna forma pudieran tener un impacto sobre CHP o sus subsidiarias, (en conjunto, el “Grupo CHP”), incluyen, pero no están limitadas a, la actividad cíclica del sector de la construcción; la exposición de Grupo CHP a otros sectores que tienen un impacto sobre el negocio de Grupo CHP, tales como, pero sin limitarse a, el sector de energía; las condiciones generales políticas, sociales, económicas, de salud y de negocio en los mercados en los cuales Grupo CHP opera; competencia en los mercados en los que Grupo CHP ofrece sus productos y servicios; el ambiente regulatorio, incluyendo normas y reglamentos relacionados con el medio ambiente, impuestos, competencia económica y adquisiciones; la capacidad de CHP para satisfacer sus obligaciones de deuda y la capacidad de CEMEX, S.A.B. de C.V (“CEMEX”), el accionista mayoritario de CHP, para satisfacer sus obligaciones bajo sus contratos de deuda materiales, las actas de emisión que gobiernan las notas preferentes y otros instrumentos de deuda de CEMEX; la capacidad de CEMEX y Grupo CHP de refinanciar su deuda existente; el impacto de la calificación de la deuda de CEMEX por debajo del grado de inversión en el costo de capital de Grupo CHP y CEMEX; la capacidad de Grupo CHP y CEMEX para completar ventas de activos y la integración en su totalidad de negocios recientemente adquiridos; alcanzar ahorros en costos de las iniciativas de Grupo CHP para la reducción de costos e implementar las iniciativas de Grupo CHP para precios para los productos de Grupo CHP; la dependencia en aumento de infraestructura de tecnología de la información para facturación, abasto, estados financieros y otros procesos que pueden afectar en forma adversa las operaciones en caso de que la infraestructura no llegase a funcionar como se espera, experimente dificultades técnicas o esté sujeta a ciberataques; cambios en la economía que afectan la demanda de bienes de consumo, afectando consecuentemente la demanda de los productos y servicios de Grupo CHP; el impacto de pandemias, epidemias o brotes de enfermedades infecciosas y la respuesta de los gobiernos y otros terceros, incluyendo en relación a COVID-19, que han afectado y pueden continuar afectando adversamente, entre otros asuntos, la cadena de suministro, operaciones internacionales, la disponibilidad de liquidez, la confianza del inversionista y el gasto del consumidor, así como la disponibilidad y demanda de los productos y servicios de CHP; condiciones climáticas, incluyendo, pero sin limitarse a, lluvias y nevadas excesivas y desastres tales como terremotos e inundaciones; barreras comerciales, incluidos aranceles o impuestos a la importación y cambios en las políticas comerciales existentes o cambios a, o salidas de, los acuerdos de libre comercio; actividades terroristas y de la delincuencia organizada, así como eventos geopolíticos; declaraciones de quiebra o de insolvencia, o estar sujeto a un procedimiento similar; desastres naturales y otros eventos imprevistos (incluidos los peligros para la salud mundial como el COVID-19); y otros riesgos e incertidumbres descritos en los documentos disponibles públicamente de CHP. Se recomienda a los lectores que lean este documento y consideren cuidadosamente los riesgos, incertidumbres y otros factores que afectan el negocio de Grupo CHP. La información contenida en esta reporte está sujeta a cambios sin previo aviso, y CHP no está obligada a publicar actualizaciones o a revisar las declaraciones sobre actos futuros. A menos que lo indique el contexto, todas las referencias a iniciativas de precios, incremento de precios o disminuciones se refieren a precios de Grupo CHP para productos vendidos o distribuidos por Grupo CHP.

Copyright CEMEX Holdings Philippines, Inc. y subsidiarias.



2021 Resultados Tercer Trimestre

Esta presentación contiene estimaciones sobre condiciones futuras. En algunos casos, estas estimaciones pueden ser identificadas por el uso de palabras referentes al futuro tales como “podría”, “asumir”, “debería”, “podrá”, “continuar”, “haría”, “puede”, “considerar”, “visualizar”, “prever”, “predecir”, “objetivo”, “estrategia”, “debería”, “podría”, “anticipar”, “estimar”, “esperar”, “planear”, “creer”, “predecir”, “potencial” y “pretende” u otras palabras similares. Estas estimaciones sobre condiciones futuras de CEMEX Holdings Philippines, Inc. (“CHP”) reflejan expectativas y proyecciones actuales sobre los eventos futuros basados en el conocimiento de los hechos y circunstancias presentes y supuestos sobre eventos futuros. Estas estimaciones necesariamente incluyen riesgos e incertidumbres que pudieran causar que los resultados actuales difieran significativamente de las expectativas de CHP. Algunos de estos riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pudieran causar que estos resultados difieran, o que de alguna forma pudieran tener un impacto sobre CHP o sus subsidiarias (en conjunto, el “Grupo CHP”), incluyen, entre otras cosas: la actividad cíclica del sector de la construcción; la exposición de Grupo CHP a otros sectores que tienen un impacto sobre sus negocios, incluyendo, sin limitarse a, el sector de energía; las condiciones generales políticas, sociales, de salud, económicas y de negocio en los mercados en los cuales Grupo CHP opera; competencia en los mercados en los que Grupo CHP ofrece sus productos y servicios; el ambiente regulatorio, incluyendo normas y reglamentos relacionados con el medio ambiente, impuestos, competencia económica y adquisiciones; la capacidad de Grupo CHP de satisfacer sus obligaciones y la capacidad de CEMEX, S.A.B. de C.V. (“CEMEX”), el accionista mayoritario de CHP, para satisfacer sus obligaciones bajo sus contratos de deuda materiales, las actas de emisión que gobiernan las notas preferentes garantizadas y otros instrumentos de deuda de CEMEX; la capacidad de CEMEX y Grupo CHP de refinanciar su deuda existente; el impacto de la calificación de la deuda de CEMEX por debajo del grado de inversión en el costo de capital de Grupo CHP y CEMEX; la capacidad de Grupo CHP y CEMEX para completar ventas de activos y la integración en su totalidad de negocios recientemente adquiridos; alcanzar ahorros en costos de las iniciativas de Grupo CHP para la reducción de costos e implementar las iniciativas de Grupo CHP para precios para los productos de Grupo CHP; la dependencia en aumento de infraestructura de tecnología de la información para facturación, abasto, estados financieros y otros procesos que pueden afectar en forma adversa las operaciones de Grupo CHP en caso de que la infraestructura no llegase a funcionar como se espera, experimente dificultades técnicas o esté sujeta a ciberataques; cambios en la economía que afectan la demanda de bienes de consumo, afectando consecuentemente la demanda de los productos y servicios de Grupo CHP; el impacto de pandemias, epidemias o brotes de enfermedades infecciosas y la respuesta de los gobiernos y otros terceros, incluyendo en relación a COVID-19, que han afectado y pueden continuar afectando adversamente, entre otros asuntos, la cadena de suministro, operaciones internacionales, la disponibilidad de liquidez, la confianza del inversionista y el gasto del consumidor, así como la disponibilidad y demanda de los productos y servicios de Grupo CHP; condiciones climáticas, incluyendo, pero sin limitarse a, lluvias y nevadas excesivas y desastres tales como terremotos e inundaciones; barreras comerciales, incluidos aranceles o impuestos a la importación y cambios en las políticas comerciales existentes o cambios a, o salidas de, los acuerdos de libre comercio; actividades terroristas y de la delincuencia organizada, así como eventos geopolíticos; declaraciones de quiebra o de insolvencia, o estar sujeto a un procedimiento similar; desastres naturales y otros eventos imprevistos (incluidos los peligros para la salud mundial como el COVID-19); y otros riesgos e incertidumbres descritos en los documentos disponibles públicamente de CHP. Se recomienda a los lectores que lean este documento y consideren cuidadosamente los riesgos, incertidumbres y otros factores que afectan el negocio de Grupo CHP. La información contenida en esta presentación está sujeta a cambios sin previo aviso, y CHP no está obligada a publicar actualizaciones o a revisar las declaraciones sobre actos futuros. A menos que lo indique el contexto, todas las referencias a iniciativas de precios, incremento de precios o disminuciones se refieren a precios de Grupo CHP para productos vendidos o distribuidos por Grupo CHP.

- ✓ En el tercer trimestre, **la actividad de construcción se mantuvo estable, a pesar del regreso a medidas de confinamiento más estrictas**, debido a la propagación de la variante Delta de COVID-19.
- ✓ **El comienzo de la temporada de monzones** en el tercer trimestre afectó negativamente el desempeño secuencial.
- ✓ **Se ejecutaron exitosamente trabajos de mantenimiento mayores al horno de la planta de cemento APO**, después de más de dos años desde nuestro último paro mayor de horno.
- ✓ Se compró **clínker adicional para cubrir nuestras necesidades de producción durante el paro de APO**.
- ✓ **Mayor uso de combustibles secundarios**. Sin embargo, para el cuarto trimestre, **nuestros próximos envíos de carbón reflejarán tasas más altas**.
- ✓ **Siguiendo iniciativas de eficiencia en operaciones y en cadena de suministro** para mitigar el aumento de costos.

Comprometidos a operar con estándares de clase mundial



- ✓ **Solid Cement y APO Cement** obtuvieron certificaciones continuas para:
 - ✓ ISO 9001:2015 Sistemas de gestión de la **calidad**
 - ✓ ISO 14001:2015 Sistemas de gestión **ambiental**
 - ✓ ISO 45001:2018 Sistemas de gestión de la **seguridad y salud en el trabajo**
 - ✓ ISO 50001:2018 Sistemas de gestión de la **energía**

- ✓ CHP es el único productor de cemento en Filipinas con la certificación ISO 50001:2018 para sistemas de gestión de la energía.



- ✓ Pronto se completará el **punte de peaje de 8,9 kilómetros** que conectará la ciudad de Cebú con el municipio de Córdova en la isla de Mactán
- ✓ APO Cement es el **único proveedor de cemento** para el proyecto
- ✓ **Utiliza el cemento Portland APO Tipo 2:** resistente a los sulfatos y adecuado para aplicaciones cerca de masas de agua

Continúa usando cubrebocas y protector facial* aunque estés vacunado

Trata de evitar multitudes si vas a salir por actividades esenciales

Utiliza cubrebocas alrededor de personas sin vacunarse como niños y otros miembros del hogar con un sistema inmune comprometido

Mantente vigilante debido a la alta transmisión de la variante Delta

Ayuda a mitigar la propagación ¡es tarea de cada uno de nosotros!



*Los protectores faciales son requeridos en espacios públicos cerrados



Casi todos nuestros empleados y más de dos tercios de nuestros contratistas han sido vacunados contra COVID-19

Estamos colaborando con gobiernos locales para la vacunación de nuestras comunidades

La planta de Solid Cement recibió la Certificación del Sello de Seguridad del Departamento de Trabajo y Empleo bajo el proceso de certificación voluntario del Departamento. Esta certificación de sello de seguridad reconoce que nuestras instalaciones cumplen las normas de salud pública y los protocolos de seguridad. **Tres de nuestros centros de distribución también han obtenido este sello de seguridad.**

Iniciativas en el tercer trimestre de 2021

- ✓ Primer lanzamiento de nuestro **sistema de reservas en línea para las transacciones sin envío**, complementado por nuestra solución digital de “**Electronic Authority to Withdraw**”, para una **experiencia de recoger sin contacto**
- ✓ Nuestra solución de “**Electronic Authority to Withdraw**” ha alcanzado el **100% de adopción**, un año después de su despliegue.
- ✓ **Transacciones sin papel** y **opciones de pago en línea** para mejorar la experiencia del cliente
- ✓ Beneficio de un **mayor número de transacciones sin envío**
- ✓ **La eficiencia de la cadena de suministro** contribuyó a reducir costos de distribución
- ✓ Nuestro objetivo es alcanzar el **nivel más alto de sustitución de combustible secundario** a finales de año



TRABAJANDO PARA UN MEJOR MUNDO

 **FUTURO**
EN 
 **ACCIÓN**

COMPROMETIDOS CON CERO
EMISIONES NETAS DE CO₂

CEMENTO ECOLÓGICO,

AHORA DISPONIBLE EN FILIPINAS.

Vertua
Low carbon by design

Bajos en carbono por diseño, los productos Vertua están especialmente formulados para reducir las emisiones de CO₂, sin comprometer fuerza ni calidad



El Sello Vertua Plus

Nuestros productos de marca Vertua tienen clasificaciones correspondientes que indican la cantidad de CO₂ reducido en su producción. El cemento Portland Vertua APO y RIZAL entran en la categoría Vertua Plus, reduciendo emisiones de CO₂ por lo menos un 25% durante su producción.

- ✓ Lanzamos nuestros productos de cemento “**Vertua**” y “**Type 1P High Strength**”, proveyendo a nuestros clientes de alternativas ecológicas
- ✓ **Nuestros hornos siguen coprocesando**, salvando los residuos inorgánicos de vertederos y masas de agua
- ✓ Planta de cemento Solid reconocida por el Departamento de Medio Ambiente y Recursos Naturales por “**Small Scale – Waste to Energy for Co-processing of Residual Wastes**”
- ✓ **Se espera la puesta en marcha de una instalación de recuperación de calor residual de 4.5 megawatts** en la planta de cemento APO para el primer trimestre de 2022, similar a la instalación de recuperación de calor residual de 6 megawatts en nuestra planta de cemento Solid

Estimados para el resto del año

- ✓ La Oficina Nacional de Meteorología anunció el **inicio del fenómeno de La Niña**, que podría persistir hasta el primer trimestre de 2022
- ✓ Seguimos enfrentándonos a las **presiones inflacionarias** impulsadas por el aumento de los precios mundiales de energía y las interrupciones de la cadena de suministro
- ✓ **La ejecución de proyectos de infraestructura pública** sigue siendo un motor de la recuperación económica

Volúmenes de cemento doméstico y precios

		3T21 vs. 3T20	3T21 vs. 2T21	9M21 vs. 9M20
Cemento	Volumen	1%	(4%)	11%
Doméstico	Precio (pesos filipinos)	(3%)	1%	(4%)

Los **volúmenes de cemento doméstico** aumentaron por 1% durante el tercer trimestre, en comparación al mismo periodo del año anterior, ya que la actividad de construcción se mantuvo estable a pesar del regreso de medidas de confinamiento más estrictas debido a la propagación de la variante Delta de COVID-19

De forma secuencial, nuestros volúmenes de cemento doméstico disminuyeron 4%, ya que la temporada de lluvias afectó nuestra industria

Durante los primeros nueve meses del año, nuestros volúmenes de cemento doméstico aumentaron 11% en comparación al mismo periodo del año anterior.

Nuestros **precios de cemento doméstico** aumentaron 1% de manera secuencial, debido a ajustes de precio implementados en el tercer trimestre de 2021.

En comparación con el mismo periodo del año anterior, el cambio en nuestros precios de cemento doméstico fue impulsado principalmente por una mayor proporción de ventas sin flete.

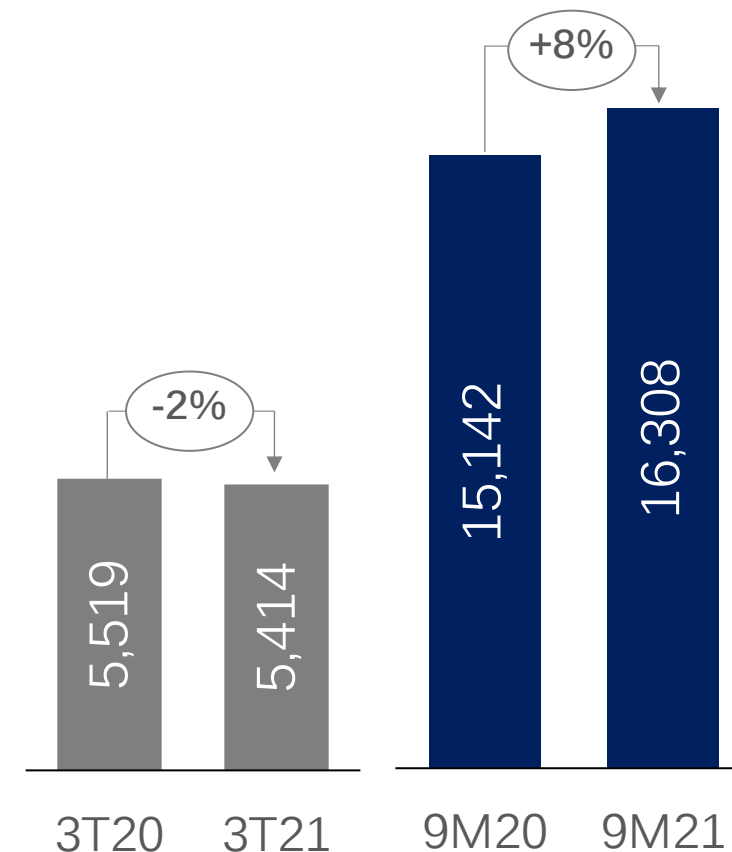
Neto de costos de flete, nuestros precios de cemento doméstico disminuyeron 1% durante el tercer trimestre y durante los primeros nueve meses de 2021, ambos en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido principalmente a dinámicas de mercado competitivas y al impacto del COVID-19 en la actividad

Ventas netas

Las **ventas netas** disminuyeron 2% durante el tercer trimestre, en comparación al mismo periodo del año anterior, como resultado de menores precios.

Durante los primeros nueve meses de 2021, las ventas netas aumentaron 8%, en comparación al mismo periodo del año anterior, debido a mayores volúmenes.

Ventas Netas¹



¹ Millones de pesos filipinos

Sector privado

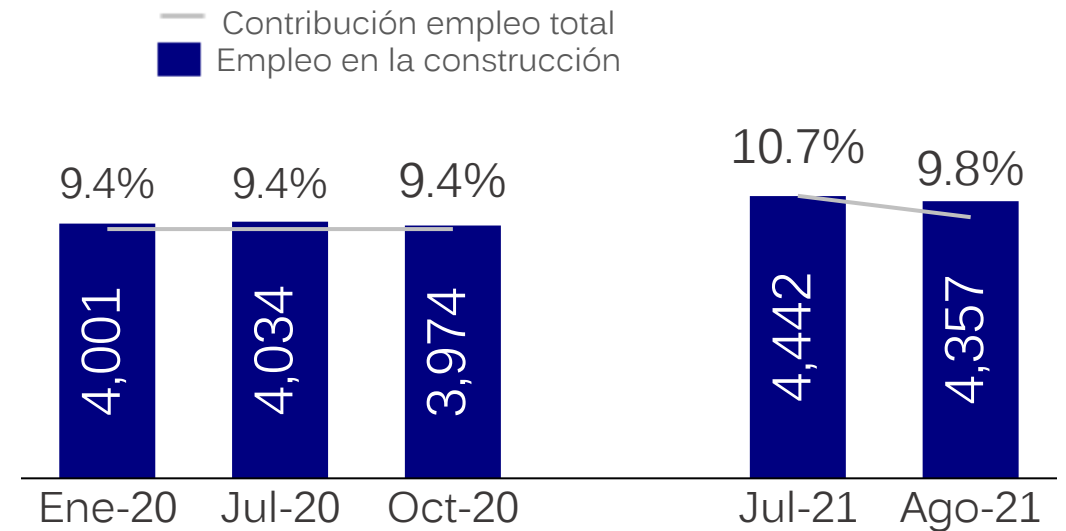
El **empleo en el sector de la construcción** se mantuvo por encima de los 4 millones de personas en Agosto, a pesar de medidas estrictas de confinamiento, ya que los proyectos esenciales en la industria de la construcción pudieron operar a máxima capacidad.

La actividad en el **sector residencial** aumentó en comparación al año anterior como demostrado en el ritmo positivo de permisos de construcción residenciales y en precios de bienes raíces residenciales horizontales. El gasto general y la inversión en el sector podría ser amenazada por el impacto de las altas tasas de inflación. Además, a pesar de los flujos resilientes de remesas, los hogares de filipinos trabajando en el extranjero podrían aportar mayores recursos para necesidades básicas y de salud.

La actividad en el **sector no-residencial** disminuyó su nivel comparado al mismo periodo del año anterior ya que las restricciones de movilidad continúan afectando el desempeño del sector, como visto en los permisos para construcción no-residencial, formación de capital no-residencial, y comienzos de proyectos pospuestos. La disminución general de este sector es compensada por una creciente demanda por logística y almacenes.

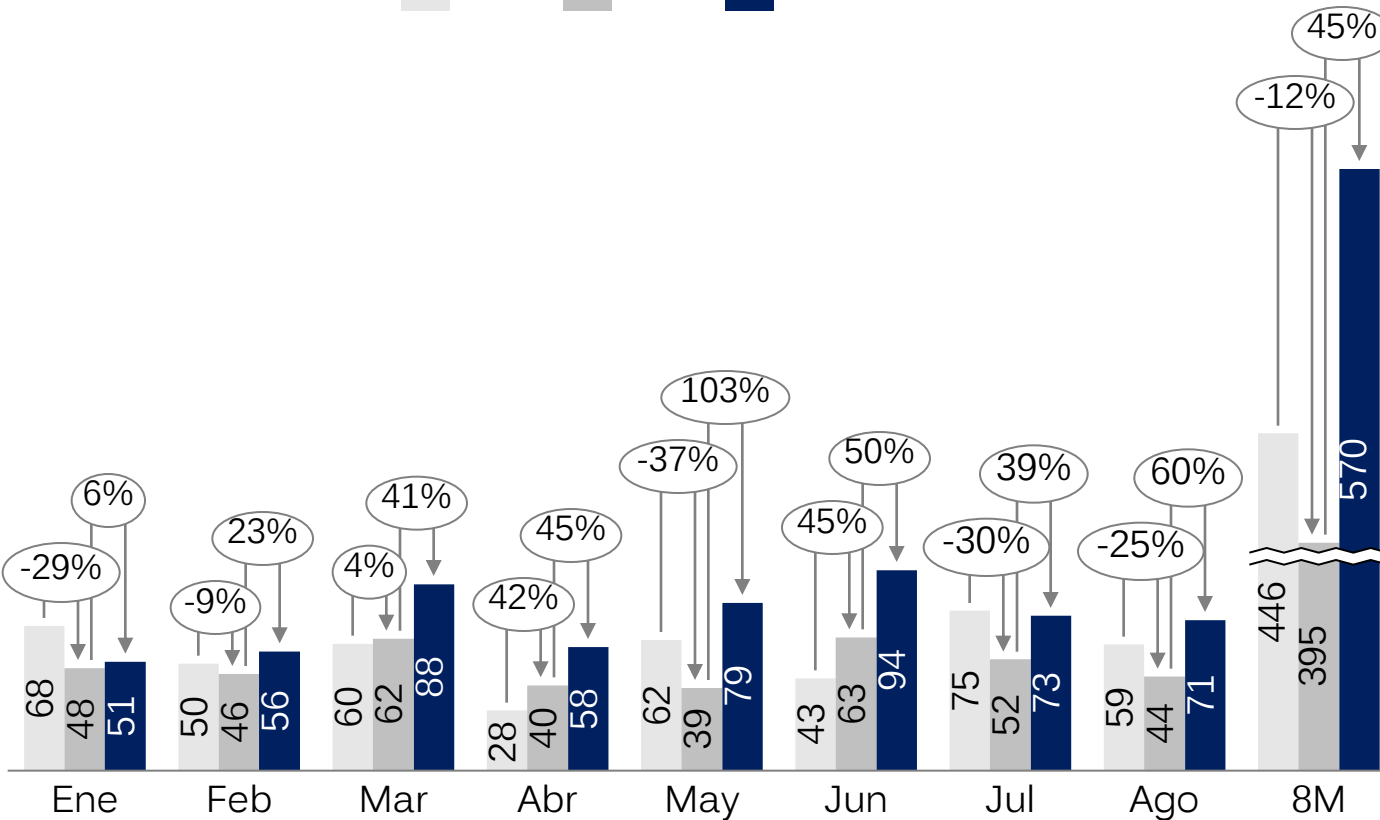
Para el resto del año, las condiciones de lluvia por encima de lo normal pronosticadas por la oficina nacional de meteorología podrían afectar las actividades generales de construcción.

Empleo en Construcción (miles de personas)



Gasto en infraestructura e inversión de capital
(en miles de millones de pesos filipinos)

2019 2020 2021

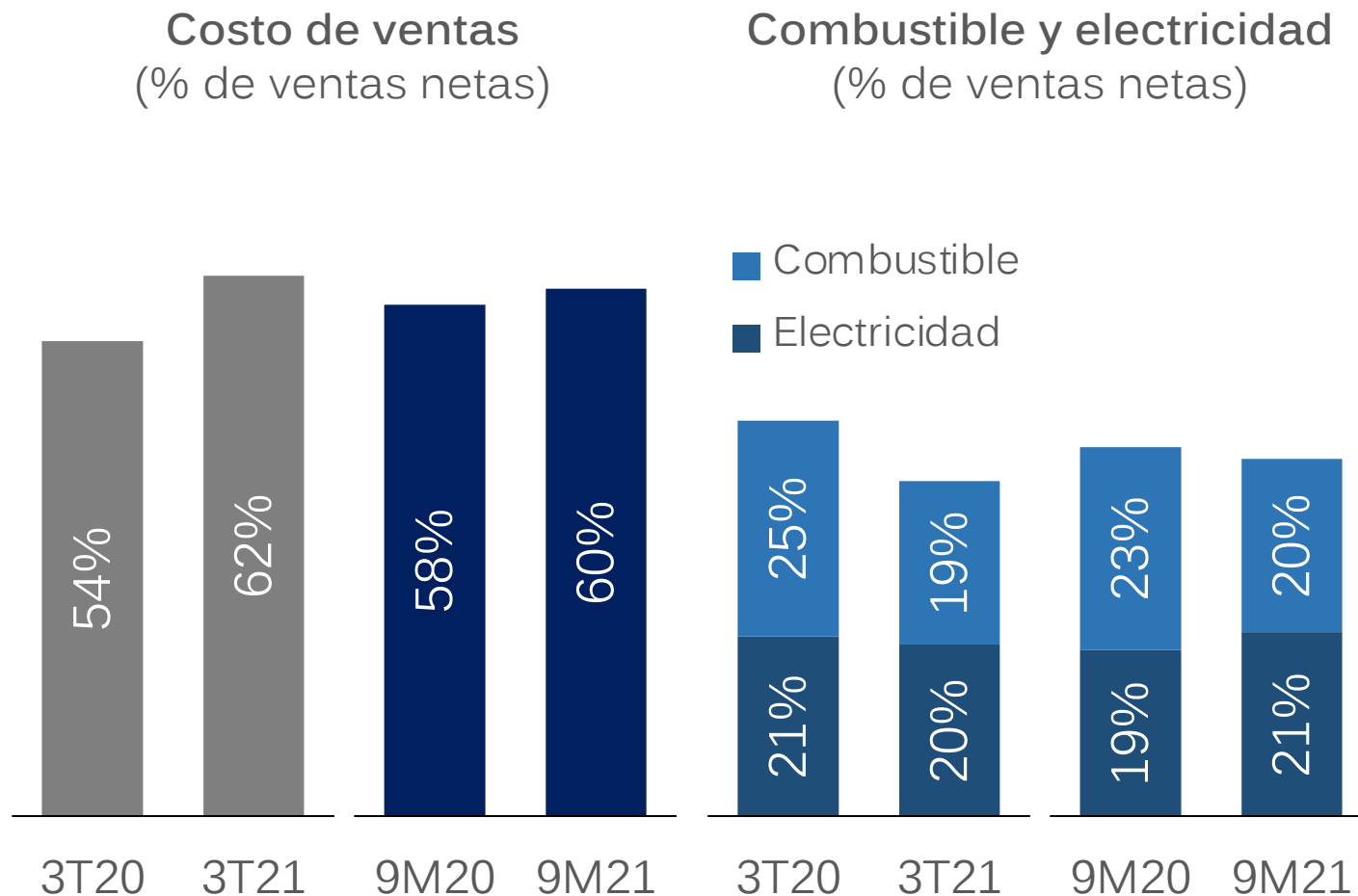


% Se refiere al crecimiento con respecto al mismo periodo del año anterior

Los **gastos de infraestructura** de para los primeros dos meses del 3T21 aumentaron 49% respecto al mismo periodo del año anterior alcanzando 144,000 millones de pesos filipinos, y más altos que los 135,000 millones de pesos filipinos durante el mismo periodo de 2019. La figura a ocho meses refleja un crecimiento de 45%, comparado con el mismo periodo del año anterior en 2019. Se espera que el gobierno acelere proyectos de infraestructura durante lo que resta del año para ponerse al corriente, y en anticipación a la prohibición de construcción del año próximo debido a las elecciones.

Mientras que el riesgo de COVID-19 permanece, la actividad de la construcción fue categorizada como esencial y un impulsor en la recuperación económica.

Costo de ventas



El **costo de ventas** fue del 60% de las ventas durante los primeros nueve meses de 2021, en comparación con 58% en el mismo periodo de 2020.

Compras extraordinarias de clínker adicional durante el trimestre para apoyar requerimientos de producción.

Se ejecutó el paro mayor de horno de la planta de cemento APO programado a finales del 3T21.

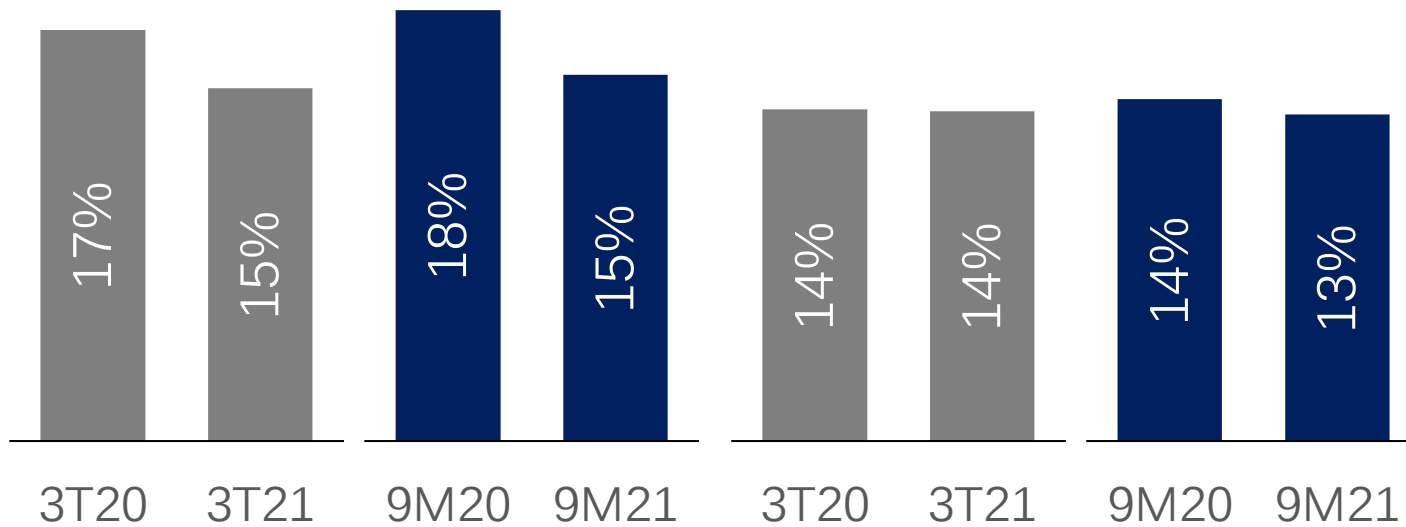
El **costo total de combustible** fue 5% menor durante los primeros nueve meses de 2021, en comparación con el mismo periodo del año anterior debido al uso de clínker comprado en la producción y apoyado por una mayor sustitución de combustibles secundarios

El **costo total de electricidad** aumentó 29% durante los primeros nueve meses de 2021 en comparación al mismo periodo del año anterior debido mayores volúmenes de producción, a tarifas más altas de electricidad, y a un descuento en el precio de la electricidad obtenido en el año anterior.

Gastos de operación

Distribución
(% de ventas netas)

Ventas y administración
(% de ventas netas)

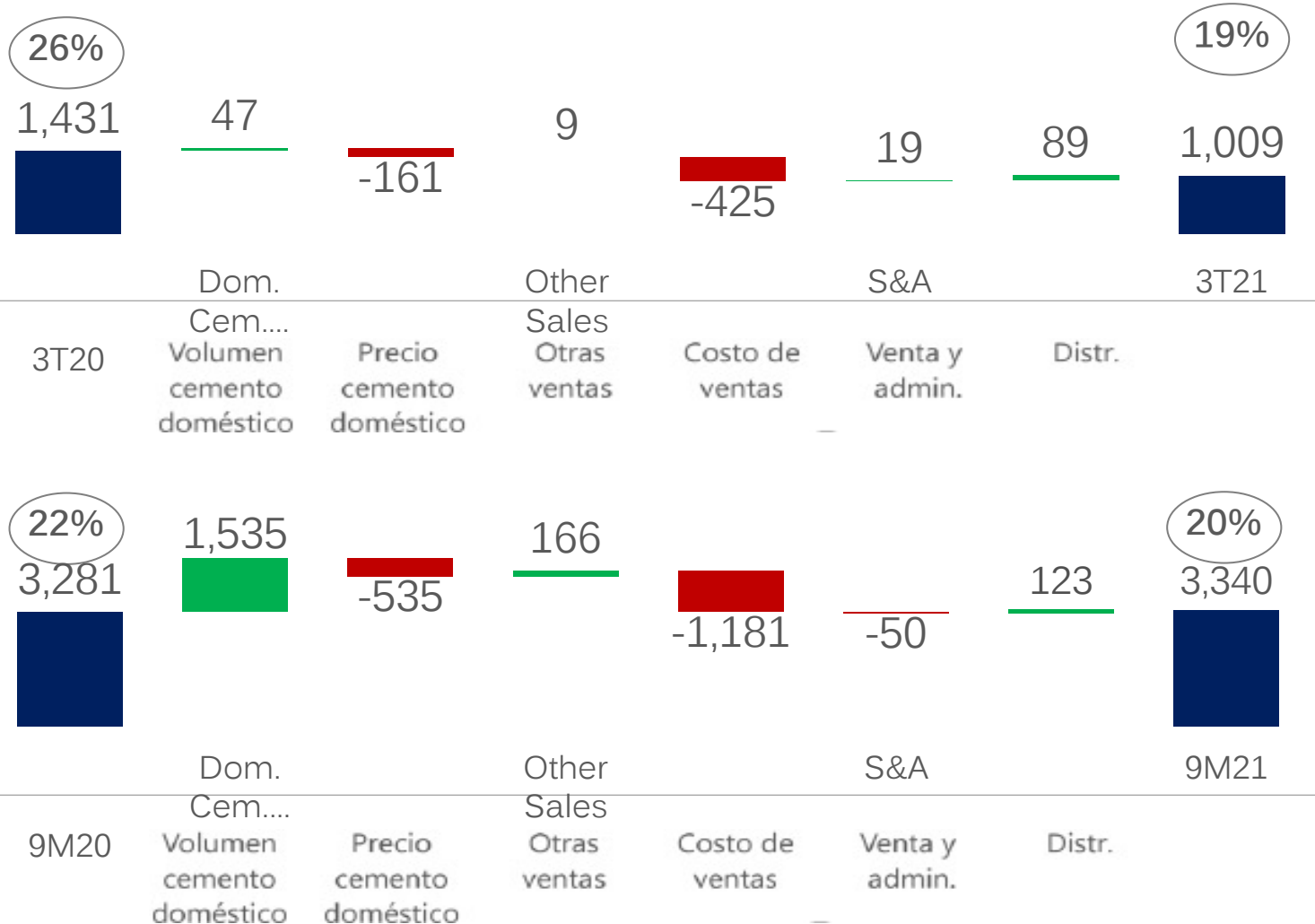


Los **gastos de distribución** fueron un 15% de las ventas durante los primeros nueve meses de 2021, una reducción de 3 pp con respecto al mismo periodo del año anterior. Esto fue debido principalmente a menores volúmenes con entrega e iniciativas para incrementar la eficiencia.

Los **gastos de venta y administración**, como porcentaje de ventas, alcanzaron 13% durante los primeros nueve meses de 2021, 1 pp menor en comparación con el mismo periodo del año anterior.

EBITDA y margen de EBITDA

Variación de EBITDA¹



El **EBITDA** para los primeros nueve meses de 2021 aumentó 2% en comparación con el mismo periodo del año anterior debido a mayores volúmenes.

El 3T21 se ve afectado principalmente por el mayor costo de las compras extraordinarias de clínker y el mantenimiento del horno principal de la planta APO

El **margen de EBITDA** fue de 20% para los primeros nueve meses de 2021, principalmente debido a mayores costos de ventas

¹ Millones de pesos filipinos

(%) Se refiere al margen de EBITDA

Utilidad neta

La **utilidad neta** fue de 897 millones de pesos filipinos para los primeros nueve meses de 2021 debido principalmente a una mayor utilidad operativa y menores gastos financieros.

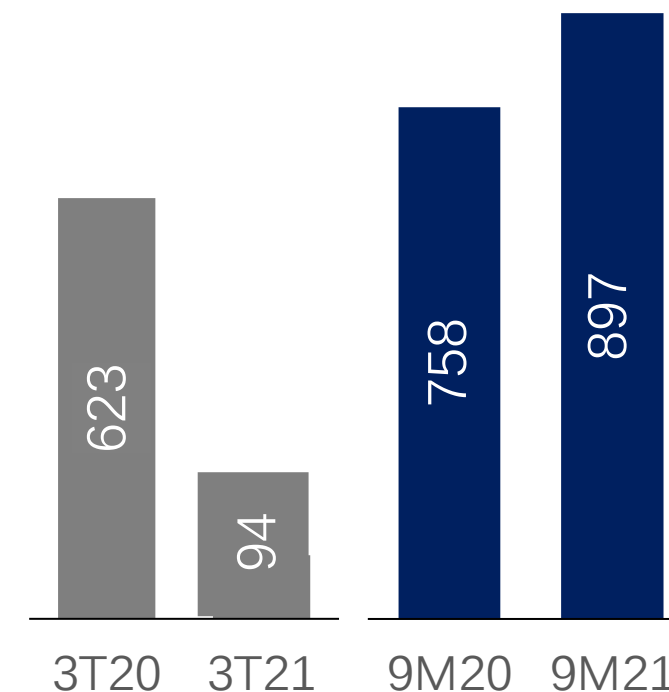
El **gasto financiero** disminuyó 72% durante los primeros nueve meses de 2021, en comparación con el mismo periodo del año anterior, reflejando menores niveles de deuda y menores tasas de interés.

La **pérdida cambiaria** resultó principalmente de la depreciación del peso filipino contra el dólar de Estados Unidos.

Los **impuestos a la utilidad** durante los primeros nueve meses del año incluyen un gasto extraordinario en la revaluación de activos por impuestos diferidos debido a una reducción en la tasa de impuestos a la utilidad en relación al "Corporate Recovery and Tax Incentives for Enterprises" (CREATE Act² por sus siglas en inglés).

(En millones de pesos filipinos)	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2021	2020	% var	2021	2020	% var
Resultados de Operación	546	837	(35%)	1,876	1,488	26%
Gastos financieros, neto	(80)	(173)	54%	(195)	(707)	72%
Ganancia (pérdida) cambiaria, neta	(332)	133	N/A	(447)	133	N/A
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	135	797	(83%)	1,234	914	35%
Impuestos a la utilidad (gastos)	(41)	(174)	76%	(337)	(156)	(117%)
Utilidad (pérdida) consolidada	94	623	(85%)	897	758	18%

Utilidad neta¹



¹ Millones de pesos filipinos

² Corporate Recovery and Tax Incentives for Enterprises (CREATE Act), el cual se aprobó como ley el 26 de Marzo de 2021



**HOLDINGS
PHILIPPINES**

Flujo de efectivo libre y estimados



Flujo de efectivo libre

	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2021	2020	% var	2021	2020	% var
Flujo de Operación	1,009	1,431	(30%)	3,340	3,281	2%
- Gasto financiero neto	80	173		195	707	
- Inversiones en activo fijo de mantenimiento	90	121		164	167	
- Cambio en capital de trabajo	(320)	(888)		(607)	131	
- Impuestos	76	100		184	305	
- Otros gastos	10	3		27	4	
Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento	1,074	1,922	(44%)	3,432	1,967	74%
- Inversiones en activo fijo estratégicas	385	379		1,694	2,331	
Flujo de efectivo libre	689	1,543	(55%)	1,738	(365)	N/A

Millones de Pesos Filipinos

El **flujo de efectivo libre después de inversiones en activo fijo de mantenimiento** durante los primeros nueve meses de 2021 fue de alrededor de PHP 3,400 millones de pesos filipinos.

La mejora en capital de trabajo fue principalmente resultado de mayores cuentas por pagar y menores cuentas por cobrar

Nueva línea de planta de cemento Solid



Levantamiento a posición del nuevo horno en la Planta de Cemento Solid (Ene. 2021)

Los **trabajos en las diferentes superestructuras de la nueva línea y la instalación de varios equipos continuaron durante el tercer trimestre**, siguiendo protocolos estrictos de salud y seguridad durante la actual pandemia de COVID-19.

Se espera que la construcción concluya en **Junio 2022**.

Si las mismas condiciones que causaron los retrasos persisten el término del proyecto podrá ser retrasado más allá de Junio 2022.

Inversión total estimada de US\$235 millones.

Estimado total de capitalización de intereses de US\$24 millones.

Volúmenes de
Cemento

12-14%

Inversión en activo
fijo

3,200 millones de pesos filipinos

1,000 millones de pesos filipinos

4,200 millones de pesos filipinos

Expansión de la planta de cemento Solid

Inversiones en activo fijo de mantenimiento y otros

Total inversiones en activo fijo



HOLDINGS
PHILIPPINES

Sesión de Preguntas y Respuestas Resultados Tercer Trimestre 2021



HOLDINGS
PHILIPPINES

Apéndice Tercer Trimestre 2021

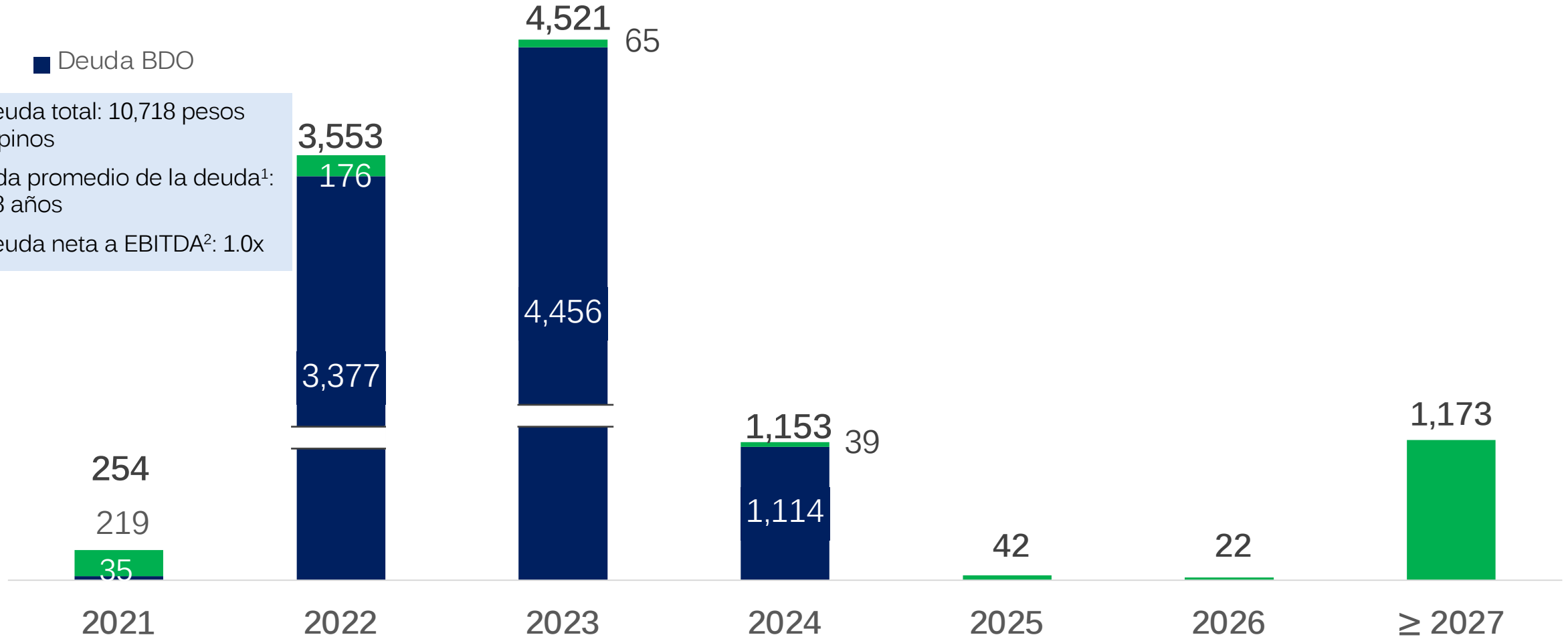


Perfil de vencimiento de deuda

■ Arrendamientos

■ Deuda BDO

Deuda total: 10,718 pesos filipinos
 Vida promedio de la deuda¹: 4.8 años
 Deuda neta a EBITDA²: 1.0x



Todos los montos en millones de pesos filipinos
 1 Basado en la vida promedio ponderada de la deuda
 2 EBITDA consolidado de los últimos 12 meses

Información adicional de deuda

	Tercer Trimestre			Segundo Trimestre
	2021	2020	% var	2021
Deuda Total ⁽¹⁾⁽²⁾	10,718	13,510	(21%)	11,491
Corto Plazo	25%	6%		4%
Largo Plazo	75%	94%		96%
Efectivo y equivalentes	6,355	6,667	(5%)	6,062
Deuda Neta	4,363	6,843	(36%)	5,429
Razón de Apalancamiento ⁽³⁾	2.53	3.33		2.47
Razón de cobertura de intereses ⁽³⁾	7.54	5.21		7.83

Nota:

Todos los montos en millones de pesos filipinos, excepto porcentajes y razones

1 La deuda en dólares se convirtió utilizando tipo de cambio al final de periodo

2 Incluye arrendamientos, de acuerdo a las Normas de Información Financiera de Filipinas (PFRS por sus siglas en inglés).

3 De conformidad con las razones financieras del Contrato de Crédito BDO

Definiciones

9M21/9M20	Periodo de los primeros nueve meses de lo años 2021 y 2020, respectivamente
Flujo de efectivo libre	Se calcula como flujo de operación menos gasto por interés neto, inversiones en activo fijo de mantenimiento y estratégicas, cambio en capital de trabajo, impuestos pagados, y otras partidas en efectivo (otros gastos netos menos venta de activos no operativos obsoletos y/o sustancialmente depreciados).
Inversiones en activo fijo de mantenimiento	Inversiones llevadas a cabo con el propósito de asegurar la continuidad operativa de la compañía. Estas incluyen inversiones en activo fijo, las cuales se requieren para reemplazar activos obsoletos o mantener los niveles actuales de operación, así como inversiones en activo fijo, las cuales se requieren para cumplir con regulaciones gubernamentales o políticas de la empresa
Deuda neta	Equivale a la deuda total menos efectivo e inversiones temporales
EBITDA (Flujo de operación)	Resultado de operación antes de otros gastos, neto, más depreciación y amortización operativa
Pp	Puntos porcentuales
Precios	Todas las referencias a iniciativas de precios, incremento de precios o disminuciones se refieren a nuestros precios para nuestros productos
Inversiones en activo fijo estratégicas	Inversiones realizadas con el propósito de incrementar la rentabilidad de la compañía. Estas inversiones incluyen activo fijo de expansión, las cuales están diseñadas para mejorar la rentabilidad de la empresa por medio de incremento de capacidad, así como inversiones en activo fijo para mejorar el margen de operación, las cuales se enfocan en mejorar la rentabilidad mediante la reducción de costos..
Cambio en capital de trabajo en el estado de flujo de efectivo libre	En los estados de Flujo de efectivo libre solamente incluye clientes, proveedores, cuentas por cobrar y por pagar de y con partes relacionadas, otras cuentas por cobrar, inventarios, otros activos circulantes y otras cuentas por pagar y gastos devengados.

Información de contacto

Relación con Inversionistas

En Filipinas

+632 8849 3600

chp.ir@cemex.com

Información de la acción

PSE:

CHP