

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 DE 2022

MANILA, FILIPINAS. 28 DE OCTUBRE DE 2022 – CEMEX HOLDINGS PHILIPPINES, INC. ("CHP") (PSE: CHP), anunció hoy que sus ventas netas consolidadas durante los primeros nueve meses de 2022 alcanzaron los 15,807 millones de pesos filipinos, una disminución de 3% en comparación con el mismo periodo del año anterior. Para el tercer trimestre, las ventas netas disminuyeron 5% en comparación con el año anterior, debido a menores volúmenes.

El volumen de cemento doméstico de CHP disminuyó 11% durante los primeros nueve meses de 2022, en comparación con el mismo periodo del año anterior. La disminución en volumen se debió principalmente a una demanda de cemento menor a la esperada.

El precio de cemento doméstico de CHP aumentó 9% durante los primeros nueve meses de 2022, en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido a que se realizaron actualizaciones en precios principalmente para reflejar el aumento en los costos de combustible y transporte.

El costo de ventas de CHP, como porcentaje de ventas netas, aumentó 3pp durante los primeros nueve meses de 2022, en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido principalmente a mayores costos de combustible. El costo de combustible de CHP, como porcentaje de ventas netas, aumentó 9pp durante los primeros nueve meses de 2022, en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido a precios de energéticos elevados.

El Flujo de Operación durante los primeros nueve meses de 2022 alcanzó los 2,796 millones de pesos filipinos, una reducción de 16% en comparación con el mismo periodo del año anterior. La disminución se debió principalmente a menores volúmenes y a un mayor costo de insumos, como resultado de los retos de una demanda moderada y una inflación creciente. El margen de Flujo de Operación para los primeros nueve meses de 2022 disminuyó 2.8pp, en comparación con el mismo periodo del año anterior, a 17.7%.

CHP reportó una pérdida neta de 819 millones de pesos filipinos durante los primeros nueve meses de 2022, con una pérdida neta de 552 millones de pesos filipinos en el tercer trimestre, principalmente como resultado de pérdidas cambiarias y un Flujo de Operación menor.

Las pérdidas cambiarias, que alcanzaron los 1,502 millones de pesos filipinos durante los primeros nueve meses de 2022, fueron atribuibles a la depreciación del peso filipino contra el dólar estadounidense. La mayoría de las pérdidas cambiarias de CHP son no realizadas (gasto no monetario).

Luis Franco, Presidente y Director General de CHP, dijo: "A pesar del entorno retador del mercado, el potencial del país en el mediano y largo plazo me mantiene optimista. Esperamos que los siguientes seis a doce meses sean un periodo de transición para la industria de la construcción en el país, y, como resultado, para CHP. Mientras persistan los retos, estamos

determinados a maximizar nuestro Flujo de Operación, y a capturar las oportunidades que puedan emerger. Confío en que nuestra estrategia de enfoque al cliente y huella geográfica fuerte nos permitirán continuar creando valor para todos nuestros grupos de interés”.

Para el año 2022, CHP estima una disminución porcentual de un dígito medio en los volúmenes de venta de cemento doméstico.

CHP, una compañía que cotiza en la Bolsa de Valores de Filipinas es uno de los productores líderes de cemento en las Filipinas, basándose en capacidad anual instalada. CHP produce y comercializa cemento y otros materiales de construcción en las Filipinas a través de ventas directas usando su extensa red de distribución marítima y terrestre. Además, las subsidiarias que manufacturan cemento de CHP han operado en las Filipinas con reconocidas marcas, como “APO”, “Island” y “Rizal”, todas con múltiples décadas de presencia en el país. Para más información 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 contiene estimaciones sobre nuestras condiciones futuras dentro del contexto de las leyes bursátiles. CHP tiene la intención de que estas estimaciones sobre nuestras condiciones futuras sean cubiertas por las disposiciones de protección legal para declaraciones sobre condiciones futuras en las leyes bursátiles aplicables. Estas estimaciones sobre nuestras condiciones futuras reflejan las expectativas y proyecciones actuales de CHP sobre los eventos futuros basándonos en nuestro 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. Estos factores pueden revisarse o complementarse, pero CHP no tiene ninguna obligación, y expresamente se deslinda, de actualizar o corregir la información contenida en este comunicado de prensa o en cualquier declaración sobre condiciones futuras que pueda hacer, sea como el resultado de nueva información, eventos futuros o cualesquiera. Cualquiera o todas las declaraciones sobre eventos futuros de CHP puede resultar ser incorrecta. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en las declaraciones sobre eventos futuros. El contenido del presente comunicado es exclusivamente de carácter informativo y no deberá ser considerado como una recomendación de inversión o asesoría jurídica, contable, financiera, fiscal o de cualquier otra clase.



2022

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

	Enero - Septiembre			Tercer Trimestre		
	2022	2021	% var	2022	2021	% var
Ventas netas	15,807	16,308	(3%)	5,132	5,414	(5%)
Utilidad bruta	5,808	6,500	(11%)	1,705	2,079	(18%)
% ventas netas	36.7%	39.9%	(3.2pp)	33.2%	38.4%	(5.2pp)
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	1,392	1,848	(25%)	208	556	(63%)
% ventas netas	8.8%	11.3%	(2.5pp)	4.1%	10.3%	(6.2pp)
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	(819)	897	N/A	(552)	94	N/A
Flujo de operación	2,796	3,340	(16%)	671	1,009	(33%)
% ventas netas	17.7%	20.5%	(2.8pp)	13.1%	18.6%	(5.5pp)
Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento	232	3,432	(93%)	(247)	1,074	N/A
Flujo de efectivo libre	(779)	1,738	N/A	(922)	689	N/A
Deuda neta ¹	7,144	4,363	64%	7,144	4,363	64%
Deuda total ¹	10,110	10,718	(6%)	10,110	10,718	(6%)
Utilidad por acción ²	(0.06)	0.07	N/A	(0.04)	0.01	N/A

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** para los primeros nueve meses de 2022 disminuyeron 3%, en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido principalmente a un menor volumen y a las ventas al contado de materias primas completadas en 2021.

El **costo de ventas** fue 63.3% de las ventas para los primeros nueve meses del 2022, comparado con 60.1% en el mismo periodo de 2021, principalmente debido a mayores costos de combustible.

El costo de combustible, como porcentaje de ventas netas, fue mayor, en 21.0% para los primeros nueve meses de 2022, comparado con 11.9% del mismo periodo de 2021, debido a elevados precios de energéticos a nivel global.

El costo de electricidad, como porcentaje de ventas netas, fue estable, en 12.2% para los primeros nueve meses de 2022 comparado con 12.6% del mismo periodo de 2021. Se espera que el costo de electricidad aumente en los próximos trimestres.

CHP espera incurrir en gastos de mantenimiento del horno #2 de la planta APO y del de la planta Solid en el cuarto trimestre de 2022.

Los **gastos de operación** fueron 27.9% de las ventas los primeros nueve meses de 2022, comparado con 28.5% en el mismo periodo de 2021.

Los gastos de distribución fueron 14.2% de las ventas, una disminución de 0.9pp, comparado con el año anterior, para los primeros nueve meses de 2022, debido a eficiencias en la cadena de suministro.

Los gastos de venta y administración, como porcentaje de ventas netas, aumentaron 0.3pp, a 13.7% para los primeros nueve meses de 2022, principalmente debido a menores volúmenes.

El **flujo de operación (Operating EBITDA)** para los primeros nueve meses de 2022 disminuyó 16% comparado al mismo periodo del año

anterior, mientras que el **margen de flujo de operación** disminuyó 2.8pp comparado al mismo periodo del año anterior a 17.7%, debido principalmente a menores volúmenes y mayor costo de insumos, que surgen de los retos de una demanda de mercado atenuada y de la creciente inflación.

La **utilidad neta de la participación controladora** fue una pérdida para el tercer trimestre y los primeros nueve meses de 2022, principalmente como resultado de pérdidas cambiarias y un menor flujo de operación.

Las pérdidas cambiarias fueron debido al tipo de cambio del peso filipino contra el dólar estadounidense. Esta pérdida cambiaria se relaciona principalmente con depósitos intragrupo entre CHP y sus subsidiarias foráneas. Estos depósitos intragrupo son esencialmente neutrales en una base neta de capital. La mayoría de las pérdidas cambiarias de CHP son no realizadas (gasto no monetario).

El gasto financiero disminuyó 3%, en comparación con el mismo periodo del año anterior, para los primeros nueve meses de 2022, debido a un menor balance de deuda y menores tasas de interés.

Los impuestos a la utilidad aumentaron 38%, comparados al mismo periodo del año anterior, para los primeros nueve meses de 2022 principalmente debido al aumento en el impuesto a la utilidad, ya que el impuesto a la utilidad de 2021 incluía la utilización de activos por impuestos diferidos y un beneficio extraordinario proveniente del ajuste en el impuesto a la utilidad de acuerdo con el *Corporate Recovery and Tax Incentives for Enterprises* o *CREATE Act* (por sus siglas en inglés), el cual se aprobó como ley el 26 de Marzo de 2021.

La **deuda total** disminuyó 6% en comparación con el año anterior, y se situó en 10,110 millones de pesos filipinos al cierre de septiembre 2022, de los cuales 7,798 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 2022
	2022 vs. 2021	2022 vs. 2021	vs. Segundo Trimestre 2022
Volumen	(11%)	(16%)	(9%)
Precio en pesos filipinos	9%	12%	4%

Nuestros **volúmenes de cemento doméstico** para los primeros nueve meses de 2022 disminuyeron 11% en comparación con el mismo periodo del año anterior debido a una demanda menor a la esperada y al impacto del incremento en precio implementado en julio.

Para el tercer trimestre, los volúmenes de cemento doméstico disminuyeron 16% en comparación con el mismo periodo del año anterior, reflejando principalmente el impacto del incremento en precio implementado en julio.

Nuestros **precios de cemento doméstico** aumentaron, en comparación con el mismo periodo del año anterior, para los primeros nueve meses y para el tercer trimestre de 2022, ya que las actualizaciones en precios se hicieron principalmente para reflejar la inflación en el costo de insumos, como combustible y transporte.

Flujo de operación y flujo de efectivo libre

	Enero - Septiembre			Tercer Trimestre		
	2022	2021	% var	2022	2021	% var
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	1,392	1,848	(25%)	208	556	(63%)
+ Depreciación y amortización operativa	1,404	1,491		463	453	
Flujo de operación	2,796	3,340	(16%)	671	1,009	(33%)
- Gasto financiero neto	189	195		41	80	
- Inversiones en activo fijo de mantenimiento	338	164		165	90	
- Inversiones en capital de trabajo	1,619	(607)		616	(320)	
- Impuestos	364	184		71	76	
- Otros gastos	54	(27)		25	10	
Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento	232	3,432	(93%)	(247)	1,074	N/A
- Inversiones en activo fijo estratégicas	1,010	1,694		676	385	
Flujo de efectivo libre	(779)	1,738	N/A	(922)	689	N/A

En millones de pesos filipinos

Información de la deuda al 30 de septiembre, 2022

	Tercer Trimestre			Segundo Trimestre	Tercer Trimestre	
	2022	2021	% var	2022	2022	2021
Deuda Total⁽¹⁾⁽²⁾	10,110	10,718	(6%)	9,850	Denominación de moneda	
Corto Plazo	6%	25%		52%	Dólar	4%
Largo Plazo	94%	75%		48%	Peso filipino	96%
Efectivo y equivalentes	2,966	6,355	(53%)	3,870	Tasas de interés	
Deuda neta	7,144	4,363	64%	5,980	Fija	23%
Razón de apalancamiento⁽³⁾	3.00	2.53		2.69	Variable	66%
Razón de cobertura de intereses⁽³⁾	6.71	7.54		7.24		34%

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 con 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		
	2022	2021	% var	2022	2021	% var
Ventas netas	15,806,820	16,308,455	(3%)	5,132,152	5,414,362	(5%)
Costo de ventas	(9,998,711)	(9,808,216)	(2%)	(3,426,806)	(3,335,332)	(3%)
Utilidad bruta	5,808,109	6,500,239	(11%)	1,705,346	2,079,030	(18%)
Gastos de venta y administración	(2,172,502)	(2,192,126)	1%	(724,696)	(735,712)	1%
Gastos de distribución	(2,243,743)	(2,459,798)	9%	(772,515)	(787,413)	2%
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	1,391,864	1,848,315	(25%)	208,135	555,905	(63%)
Otros ingresos (gastos), neto	(53,999)	27,282	N/A	(25,217)	(9,633)	(162%)
Resultado de operación	1,337,865	1,875,597	(29%)	182,918	546,272	(67%)
Gastos financieros, neto	(188,748)	(194,633)	3%	(40,583)	(79,681)	49%
Resultado por fluctuación cambiaria, neto	(1,502,167)	(447,045)	(236%)	(788,857)	(331,928)	(138%)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	(353,050)	1,233,919	N/A	(646,522)	134,663	N/A
Impuestos a la utilidad	(465,723)	(336,702)	(38%)	94,447	(41,117)	N/A
Utilidad (pérdida) neta consolidada	(818,773)	897,217	N/A	(552,075)	93,546	N/A
Participación no controladora	19	19	0%	5	5	0%
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	(818,754)	897,236	N/A	(552,070)	93,551	N/A
Flujo de operación (EBITDA)	2,795,716	3,339,765	(16%)	671,282	1,008,774	(33%)
Utilidad por acción	(0.06)	0.07	N/A	(0.04)	0.01	N/A

BALANCE GENERAL	Al 30 de septiembre			Al 31 de diciembre	
	2022	2021	% Var	2021	% Var
Activo Total	65,457,980	64,344,395	2%	64,387,766	2%
Efectivo e inversiones temporales	2,966,164	6,355,034	(53%)	5,811,635	(49%)
Activos derivados	34,831	35,050	(1%)	12,540	178%
Clientes	647,888	689,824	(6%)	696,868	(7%)
Otras cuentas y documentos por cobrar	77,373	61,209	26%	66,522	16%
Indemnizaciones y primas de seguro	223,852	183,600	22%	91,798	144%
Inventarios	5,704,492	2,929,904	95%	3,099,092	84%
Otros activos circulantes	2,394,939	1,754,148	37%	2,209,600	8%
Activo circulante	12,049,539	12,008,769	0%	11,988,055	1%
Activo fijo	23,397,991	22,178,296	5%	22,788,019	3%
Inversiones en asociadas y otras inversiones	14,097	14,097	0%	14,097	0%
Otros activos y cuentas por cobrar a largo plazo	437,787	444,299	(1%)	436,240	0%
Anticipo a contratistas	960,575	908,543	6%	454,805	111%
Activos derivados - LP	5,043	0		17,910	(72%)
Impuestos diferidos, neto	733,254	930,697	(21%)	828,946	(12%)
Crédito Mercantil	27,859,694	27,859,694	0%	27,859,694	0%
Otros activos	30,010,450	30,157,330	(0%)	29,611,692	1%
Pasivo Total	20,809,628	20,007,371	4%	20,180,841	3%
Pasivo circulante	10,900,508	11,301,253	(4%)	12,695,504	(14%)
Pasivo largo plazo	7,714,633	6,623,167	16%	5,515,700	40%
Pasivo por impuestos diferidos	3,587	1,448	148%	1,445	148%
Otros pasivos	2,190,900	2,081,503	5%	1,968,192	11%
Capital contable total	44,648,352	44,337,024	1%	44,206,925	1%
Participación no controladora	106	131	(19%)	125	(15%)
Total de la participación controladora	44,648,246	44,336,893	1%	44,206,800	1%

Información del Estado de Resultados y Balance General

CEMEX Holdings Philippines, Inc.

(Miles de dólares, excepto cantidades por acción)

ESTADO DE RESULTADOS	Enero - Septiembre			Tercer Trimestre		
	2022	2021	% var	2022	2021	% var
Ventas netas	294,296	333,184	(12%)	90,621	107,763	(16%)
Costo de ventas	(186,159)	(200,384)	7%	(60,509)	(66,384)	9%
Utilidad bruta	108,137	132,800	(19%)	30,112	41,379	(27%)
Gastos de venta y administración	(40,448)	(44,786)	10%	(12,796)	(14,643)	13%
Gastos de distribución	(41,775)	(50,254)	17%	(13,641)	(15,672)	13%
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	25,914	37,760	(31%)	3,675	11,064	(67%)
Otros ingresos (gastos), neto	(1,005)	557	N/A	(445)	(192)	(132%)
Resultado de operación	24,909	38,317	(35%)	3,230	10,872	(70%)
Gastos financieros, neto	(3,514)	(3,976)	12%	(717)	(1,586)	55%
Resultado por fluctuación cambiaria, neto	(27,968)	(9,133)	(206%)	(13,929)	(6,606)	(111%)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	(6,573)	25,208	N/A	(11,416)	2,680	N/A
Impuestos a la utilidad	(8,671)	(6,879)	(26%)	1,668	(818)	N/A
Utilidad (pérdida) neta consolidada	(15,244)	18,329	N/A	(9,748)	1,862	N/A
Participación no controladora	0	0		0	0	
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	(15,244)	18,329	N/A	(9,748)	1,862	N/A
Flujo de operación (EBITDA)	52,052	68,232	(24%)	11,853	20,078	(41%)

BALANCE GENERAL	Al 30 de septiembre			Al 31 de diciembre	
	2022	2021	% Var	2021	% Var
Activo Total	1,116,555	1,261,656	(12%)	1,262,529	(12%)
Efectivo e inversiones temporales	50,596	124,609	(59%)	113,956	(56%)
Activos derivados	594	687	(14%)	246	141%
Clientes	11,051	13,526	(18%)	13,664	(19%)
Otras cuentas y documentos por cobrar	1,320	1,200	10%	1,304	1%
Indemnizaciones y primas de seguro	3,818	3,600	6%	1,800	112%
Inventarios	97,305	57,449	69%	60,768	60%
Otros activos circulantes	40,852	34,395	19%	43,326	(6%)
Activo circulante	205,536	235,466	(13%)	235,064	(13%)
Activo fijo	399,113	434,869	(8%)	446,833	(11%)
Inversiones en asociadas y otras inversiones	240	276	(13%)	276	(13%)
Otros activos y cuentas por cobrar a largo plazo	7,468	8,712	(14%)	8,554	(13%)
Anticipo a contratistas	16,385	17,815	(8%)	8,918	84%
Activos derivados - LP	86	0		351	(75%)
Impuestos diferidos, neto	12,508	18,249	(31%)	16,254	(23%)
Crédito Mercantil	475,219	546,269	(13%)	546,279	(13%)
Otros activos	511,906	591,321	(13%)	580,632	(12%)
Pasivo Total	354,962	392,302	(10%)	395,710	(10%)
Pasivo circulante	185,937	221,594	(16%)	248,936	(25%)
Pasivo largo plazo	131,593	129,866	1%	108,153	22%
Pasivo por impuestos diferidos	61	28	118%	28	118%
Otros pasivos	37,371	40,814	(8%)	38,593	(3%)
Capital contable total	761,592	869,353	(12%)	866,819	(12%)
Participación no controladora	2	3	(33%)	2	0%
Total de la participación controladora	761,590	869,350	(12%)	866,817	(12%)

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 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 2022 fue convertido al tipo de cambio de fin de periodo de 58.63 pesos filipinos por dólar estadounidense, mientras que el estado de resultados consolidado para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022, fue convertido utilizando el tipo de cambio promedio de enero a septiembre de 2022, de 53.71 pesos filipinos por dólar estadounidense. Por el otro lado, el estado de resultados consolidado para el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022 fue convertido utilizando el tipo de cambio promedio de julio a septiembre de 2022, de 56.63 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	
	2022 promedio	2021 promedio	2022 promedio	2021 promedio	2021 cierre	2020 cierre
Peso filipino	53.71	48.95	56.63	50.24	58.63	51.00

Cantidades en unidades de moneda local por dólar

Salvo que el contexto indique lo contrario, las referencias utilizadas en este reporte a “CHP”, “nosotros”, “hemos” o “nuestro(s)”, se refieren a CEMEX Holdings Philippines, Inc. y sus entidades consolidadas. La información contenida en este reporte contiene ciertas declaraciones sobre condiciones futuras dentro del contexto de las leyes bursátiles, según resulten aplicables. Tenemos la intención de que estas declaraciones sobre nuestras condiciones futuras sean cubiertas por las disposiciones de protección legal para declaraciones sobre condiciones futuras conforme a la definición de las leyes bursátiles, según resulten aplicables. Estas declaraciones están necesariamente sujetas a riesgos, incertidumbres y presunciones, incluyendo, pero no limitándose a declaraciones relacionadas con nuestros planes, objetivos, expectativas (financieras o cualesquiera) y dichas declaraciones pueden ser identificadas por el uso de palabras referentes al futuro tales como “deberá”, “podrá”, “asumir”, “podría”, “debería”, “continuar”, “haría”, “puede”, “considerar”, “anticipar”, “estimar”, “proyectar”, “esperar”, “visualizar”, “planear”, “creer”, “prever”, “predecir”, “posible”, “objetivo”, “estrategia”, “pretender”, “buscar”, u otras palabras similares. Si bien CHP considera que dichas expectativas son razonables, no se puede asegurar que estas expectativas sean acertadas, y los resultados reales pueden diferir significativamente de los resultados históricos o los resultados anticipados por declaraciones sobre condiciones futuras derivado de varios factores. Estas declaraciones sobre nuestras condiciones futuras reflejan, a la fecha en que se hacen tales estimaciones sobre nuestras condiciones futuras, nuestras expectativas y proyecciones actuales sobre los eventos futuros basándonos en nuestro conocimiento de los hechos y circunstancias presentes y supuestos sobre eventos futuros. Estas declaraciones están necesariamente sujetas a riesgos, incertidumbres y presunciones que podrían causar que estos resultados actuales difieran materialmente de los resultados históricos o los anticipados en este reporte. Entre otros, dichos riesgos, incertidumbres y presunciones incluyen aquellos descritos en el último reporte anual y los detallados periódicamente en otros documentos presentados por CHP con la Comisión de Bolsa y Valores de Filipinas, factores que son incorporados por referencia, e incluyen, sin limitar: el impacto de pandemias, epidemias o brotes de enfermedades infecciosas y la respuesta de los gobiernos y otros terceros, incluyendo en relación con la nueva cepa del coronavirus identificada en China a finales del 2019 y sus variantes (“COVID-19”), que han afectado y pueden continuar afectando adversamente, entre otros asuntos, la capacidad de nuestras instalaciones operativas de operar a total o cualquier capacidad, 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 nuestros productos y servicios; la actividad cíclica del sector de la construcción; nuestra exposición a otros sectores que tienen un impacto sobre nuestros negocios y los negocios de nuestros clientes, incluyendo, sin limitarse a, el sector de energía; la disponibilidad de materias primas y precios fluctuantes relacionados; la volatilidad en los valores de los activos y pasivos de los planes de pensiones, lo que puede requerir contribuciones en efectivo a dichos planes de pensiones; el impacto de los costos de limpieza ambiental y otras responsabilidades relacionados con negocios existentes y/o desinvertidos; nuestra capacidad para asegurar y obtener permisos para reservas de agregados en áreas ubicadas estratégicamente; el monto destinado a la infraestructura en los niveles federal, estatal y local, así como el momento en que estos sean destinados; cambios en los niveles de gasto en los sectores de construcción privada residencial y privada no residencial; cambios en nuestra tasa efectiva de impuestos; la competencia en los mercados en los que ofrecemos nuestros productos y servicios; las condiciones generales políticas, sociales, de salud, económicas y de negocio en los mercados en los cuales operamos o que afectan a nuestras operaciones y cualquier desarrollo económico, de salud, político o social significativo en esos mercados, así como cualquier riesgo inherente a las operaciones internacionales; el ambiente regulatorio, incluyendo, sin limitarse a normas y reglamentos relacionados con el medio ambiente, energía, impuestos, competencia económica, laboral y adquisiciones; nuestra capacidad de satisfacer nuestras obligaciones bajo nuestros principales contratos de deuda y la capacidad de CEMEX, S.A.B. de C.V. (“CEMEX”), la sociedad matriz del accionista mayoritario de CHP, de satisfacer sus obligaciones bajo sus principales contratos de deuda, las actas de emisión que gobiernan a sus notas en circulación y sus otros instrumentos de deuda, incluyendo sus notas subordinadas sin vencimiento fijo y demás obligaciones financieras; la disponibilidad de líneas de crédito a corto plazo o financiamientos de capital de trabajo, que nos pueden ser de apoyo en relación con los ciclos de mercado; el impacto de la calificación de la deuda de CEMEX por debajo de grado inversión en nuestro costo de capital y el costo de los productos y servicios que compramos; la pérdida de reputación de nuestras marcas; nuestra capacidad para completar ventas de activos, integrar en su totalidad negocios recientemente adquiridos, alcanzar ahorros en costos de nuestras iniciativas de reducción de costos, implementar nuestras iniciativas de precios para nuestros productos y, en general, la capacidad de CEMEX de lograr las metas de su estrategia “Operación Resiliencia”; la dependencia en aumento de infraestructura de tecnología de la información para ventas, facturación, adquisiciones, estados financieros y otros procesos y gases de nuestra operación que pueden afectar en forma adversa a nuestras ventas y operaciones en caso de que la infraestructura no llegare 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 nuestros productos y servicios; condiciones climáticas, incluyendo, sin limitar, lluvia y nieve excesiva y desastres tales como terremotos e inundaciones; barreras comerciales, incluyendo aranceles o impuestos a la importación y cambios en las políticas comerciales existentes o cambios a, o salidas de, acuerdos de libre comercio; disponibilidad y costo de camiones, vagones, barcasas y barcos, así como sus operadores autorizados para el transporte de nuestros materiales; escasez o limitaciones de mano de obra; actividades terroristas y de la delincuencia organizada, así como eventos geopolíticos, como la guerra y conflictos armados, incluyendo la guerra actual entre Rusia y Ucrania; declaraciones de quiebra o de insolvencia, o estar sujeto a un procedimiento similar; y desastres naturales y otros eventos imprevistos (incluyendo riesgos de salud globales, tal y como el COVID-19). 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 resultados históricos, desempeño o logros y/o resultados, desempeño o logros expresa o implícitamente previstos por las declaraciones sobre condiciones futuras, o que de alguna forma pudieran tener un impacto sobre nosotros o nuestras subsidiarias. Cualquiera o todas las declaraciones sobre eventos futuros de CHP pueden resultar ser incorrectas y los factores aquí identificados no son exhaustivos. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en las declaraciones sobre eventos futuros. Estos factores pueden revisarse o complementarse, pero CHP no tiene ninguna obligación, y expresamente se deslinda, de actualizar o corregir la información contenida en este reporte o en cualquier declaración sobre condiciones futuras que pueda hacer, sea como el resultado de nueva información, eventos futuros o cualesquiera otras circunstancias. Los lectores deberán revisar reportes futuros presentados por nosotros ante la Comisión de Bolsa y Valores de Filipinas. Este reporte también incluye datos estadísticos sobre la producción, distribución, comercialización y venta de cemento, concreto premezclado, clínker, agregados y soluciones urbanas. A menos que el contexto indique lo contrario, todas las referencias a iniciativas de precios, incremento de precios o disminuciones se refieren a precios de CHP para productos de CHP. Generamos algunos de estos datos internamente, y otros se obtuvieron de publicaciones e informes independientes de la industria que creemos que son fuentes confiables. No hemos verificado de forma independiente estos datos ni hemos solicitado el consentimiento de ninguna organización para referirnos a sus informes en este reporte.

Copyright CEMEX Holdings Philippines, Inc. y subsidiarias.



2022 Resultados del Tercer Trimestre

Salvo que el contexto indique lo contrario, las referencias utilizadas en esta presentación a “CHP”, “nosotros”, “hemos” o “nuestro(s)”, se refieren a CEMEX Holdings Philippines, Inc. y sus entidades consolidadas. La información contenida en esta presentación contiene ciertas declaraciones sobre condiciones futuras dentro del contexto de las leyes bursátiles, según resulten aplicables. Tenemos la intención de que estas declaraciones sobre nuestras condiciones futuras sean cubiertas por las disposiciones de protección legal para declaraciones sobre condiciones futuras conforme a la definición de las leyes bursátiles, según resulten aplicables. Estas declaraciones están necesariamente sujetas a riesgos, incertidumbres y presunciones, incluyendo, pero no limitándose a declaraciones relacionadas con nuestros planes, objetivos, expectativas (financieras o cualesquiera) y dichas declaraciones pueden ser identificadas por el uso de palabras referentes al futuro tales como “deberá”, “podrá”, “asumir”, “podría”, “debería”, “continuar”, “haría”, “puede”, “considerar”, “anticipar”, “estimar”, “proyectar”, “esperar”, “visualizar”, “planear”, “creer”, “prever”, “predecir”, “posible”, “objetivo”, “estrategia”, “pretender”, “buscar”, u otras palabras similares. Si bien CHP considera que dichas expectativas son razonables, no se puede asegurar que estas expectativas sean acertadas, y los resultados reales pueden diferir significativamente de los resultados históricos o los resultados anticipados por declaraciones sobre condiciones futuras derivado de varios factores. Estas declaraciones sobre nuestras condiciones futuras reflejan, a la fecha en que se hacen tales estimaciones sobre nuestras condiciones futuras, nuestras expectativas y proyecciones actuales sobre los eventos futuros basándonos en nuestro conocimiento de los hechos y circunstancias presentes y supuestos sobre eventos futuros. Estas declaraciones están necesariamente sujetas a riesgos, incertidumbres y presunciones que podrían causar que estos resultados actuales difieran materialmente de los resultados históricos o los anticipados en esta presentación. Entre otros, dichos riesgos, incertidumbres y presunciones incluyen aquellos descritos en el último reporte anual y los detallados periódicamente en otros documentos presentados por CHP con la Comisión de Bolsa y Valores de Filipinas, factores que son incorporados por referencia, e incluyen, sin limitar: el impacto de pandemias, epidemias o brotes de enfermedades infecciosas y la respuesta de los gobiernos y otros terceros, incluyendo en relación con la nueva cepa del coronavirus identificada en China a finales del 2019 y sus variantes (“COVID-19”), que han afectado y pueden continuar afectando adversamente, entre otros asuntos, la capacidad de nuestras instalaciones operativas de operar a total o cualquier capacidad, 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 nuestros productos y servicios; la actividad cíclica del sector de la construcción; nuestra exposición a otros sectores que tienen un impacto sobre nuestros negocios y los negocios de nuestros clientes, incluyendo, sin limitarse a, el sector de energía; la disponibilidad de materias primas y precios fluctuantes relacionados; la volatilidad en los valores de los activos y pasivos de los planes de pensiones, lo que puede requerir contribuciones en efectivo a dichos planes de pensiones; el impacto de los costos de limpieza ambiental y otras responsabilidades relacionados con negocios existentes y/o desinvertidos; nuestra capacidad para asegurar y obtener permisos para reservas de agregados en áreas ubicadas estratégicamente; el monto destinado a la infraestructura en los niveles federal, estatal y local, así como el momento en que estos sean destinados; cambios en los niveles de gasto en los sectores de construcción privada residencial y privada no residencial; cambios en nuestra tasa efectiva de impuestos; la competencia en los mercados en los que ofrecemos nuestros productos y servicios; las condiciones generales políticas, sociales, de salud, económicas y de negocio en los mercados en los cuales operamos o que afectan a nuestras operaciones y cualquier desarrollo económico, de salud, político o social significativo en esos mercados, así como cualquier riesgo inherente a las operaciones internacionales; el ambiente regulatorio, incluyendo, sin limitarse a normas y reglamentos relacionados con el medio ambiente, energía, impuestos, competencia económica, laboral y adquisiciones; nuestra capacidad de satisfacer nuestras obligaciones bajo nuestros principales contratos de deuda y la capacidad de CEMEX, S.A.B. de C.V. (“CEMEX”), la sociedad matriz del accionista mayoritario de CHP, de satisfacer sus obligaciones bajo sus principales contratos de deuda, las actas de emisión que gobiernan a sus notas en circulación y sus otros instrumentos de deuda, incluyendo sus notas subordinadas sin vencimiento fijo y demás obligaciones financieras; la disponibilidad de líneas de crédito a corto plazo o financiamientos de capital de trabajo, que nos pueden ser de apoyo en relación con los ciclos de mercado; el impacto de la calificación de la deuda de CEMEX por debajo de grado inversión en nuestro costo de capital y el costo de los productos y servicios que compramos; la pérdida de reputación de nuestras marcas; nuestra capacidad para completar ventas de activos, integrar en su totalidad negocios recientemente adquiridos, alcanzar ahorros en costos de nuestras iniciativas de reducción de costos, implementar nuestras iniciativas de precios para nuestros productos y, en general, la capacidad de CEMEX de lograr las metas de su estrategia “Operación Resiliencia”; la dependencia en aumento de infraestructura de tecnología de la información para ventas, facturación, adquisiciones, estados financieros y otros procesos y gases de nuestra operación que pueden afectar en forma adversa a nuestras ventas y operaciones en caso de que la infraestructura no llegare 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 nuestros productos y servicios; condiciones climáticas, incluyendo, sin limitar, lluvia y nieve excesiva y desastres tales como terremotos e inundaciones; barreras comerciales, incluyendo aranceles o impuestos a la importación y cambios en las políticas comerciales existentes o cambios a, o salidas de, acuerdos de libre comercio; disponibilidad y costo de camiones, vagones, barcazas y barcos, así como sus operadores autorizados para el transporte de nuestros materiales; escasez o limitaciones de mano de obra; actividades terroristas y de la delincuencia organizada, así como eventos geopolíticos, como la guerra y conflictos armados, incluyendo la guerra actual entre Rusia y Ucrania; declaraciones de quiebra o de insolvencia, o estar sujeto a un procedimiento similar; y desastres naturales y otros eventos imprevistos (incluyendo riesgos de salud globales, tal y como el COVID-19). 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 resultados históricos, desempeño o logros y/o resultados, desempeño o logros expresa o implícitamente previstos por las declaraciones sobre condiciones futuras, o que de alguna forma pudieran tener un impacto sobre nosotros o nuestras subsidiarias. Cualquiera o todas las declaraciones sobre eventos futuros de CHP pueden resultar ser incorrectas y los factores aquí identificados no son exhaustivos. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en las declaraciones sobre eventos futuros. Estos factores pueden revisarse o complementarse, pero CHP no tiene ninguna obligación, y expresamente se deslinda, de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación o en cualquier declaración sobre condiciones futuras que pueda hacer, sea como el resultado de nueva información, eventos futuros o cualesquiera otras circunstancias. Los lectores deberán revisar reportes futuros presentados por nosotros ante la Comisión de Bolsa y Valores de Filipinas. Esta presentación también incluye datos estadísticos sobre la producción, distribución, comercialización y venta de cemento, concreto premezclado, clínker, agregados y soluciones urbanas. A menos que el contexto indique lo contrario, todas las referencias a iniciativas de precios, incremento de precios o disminuciones se refieren a precios de CHP para productos de CHP. Generamos algunos de estos datos internamente, y otros se obtuvieron de publicaciones e informes independientes de la industria que creemos que son fuentes confiables. No hemos verificado de forma independiente estos datos ni hemos solicitado el consentimiento de ninguna organización para referirnos a sus informes en esta presentación.

Actualización al tercer trimestre de 2022

- A pesar de retos significativos, continuamos con esfuerzos para atender las variables que se encuentran dentro de nuestro control
 - La **demanda de cemento permaneció moderada**, afectando nuestros volúmenes acumulados a la fecha
 - Los **precios globales de energéticos continuaron aumentando**, conduciendo a un aumento sin precedentes en los costos de insumos
 - Los **mercados permanecen altamente competitivos**, agudizado por la presencia de cemento importado
- Nuestros precios acumulados a la fecha reflejan **una estrategia de precios con la intención de recuperar la inflación de insumos para nuestros productos**
- Buscando **eficiencias operativas y aumentando el uso de combustibles alternos y materias primas**

Nuestra estrategia comercial y excelencia operacional continuarán siendo nuestros impulsores de valor hacia adelante



Salud y Seguridad: Nuestra mayor prioridad

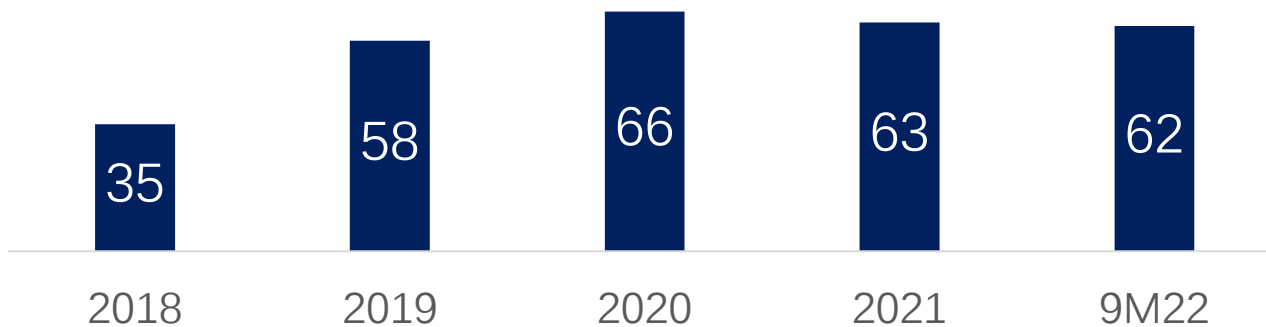
- Reducción acumulada de 33%, en comparación con el año anterior, en **lesiones registradas** en los primeros nueve meses de 2022
- **Incidentes en daños en propiedad 35% menores**, en comparación del año anterior para los primeros nueve meses de 2022
- Reanudamos las **interacciones cara a cara** (i.e. entrenamientos de seguridad y emergencia)
- Reanudamos las **iniciativas de seguridad para la comunidad** (i.e. campaña de usuarios de caminos vulnerables)

Enfocándonos en nuestros clientes para impulsar nuestras acciones

- Mejorando la experiencia del cliente mediante la **mejora de procesos de recolección para clientes mediante soluciones en sitio y online**
- Esfuerzos digitales como **facturación sin papel** y el **programa de premios CEMEX Go** generando ventajas competitivas
- Promedio de **Net Promoter Score de 62** en los primeros tres trimestres de 2022



Net Promoter Score (NPS)



Reforzando nuestra presencia de mercado mediante mejores productos disponibles y ofertas de valor



Haz la elección amigable con el medio ambiente.

- Durante el tercer trimestre de 2022, **cerca de dos terceras partes de nuestros productos vendidos fueron bajo la marca Vertua®**, la familia de productos de CEMEX amigables con el medio ambiente



Obteniendo eficiencia en costos mediante operaciones sustentables

- Apuntando a incrementos adicionales en el uso de combustibles alternos, mientras optimizamos la proporción de combustibles fósiles en nuestra mezcla
- Co-procesamos un acumulado a la fecha de ~30 mil toneladas de residuos, eliminando el equivalente de 5 días de residuos en la zona metropolitana de Manila
- En Julio, la planta de cemento Solid fue reconocida por operaciones ejemplares de operación de residuos a energía en menor escala por DENR-EMB¹
- Nuestra habilidad de co-procesar residuos apoya a los sectores público y privado en su avance hacia una economía circular
- Buscando expandir el uso de combustibles alternos y materias primas de-carbonadas

¹ Departamento de Medio Ambiente y Recursos Naturales - Environmental Management Bureau (Region IV-A)

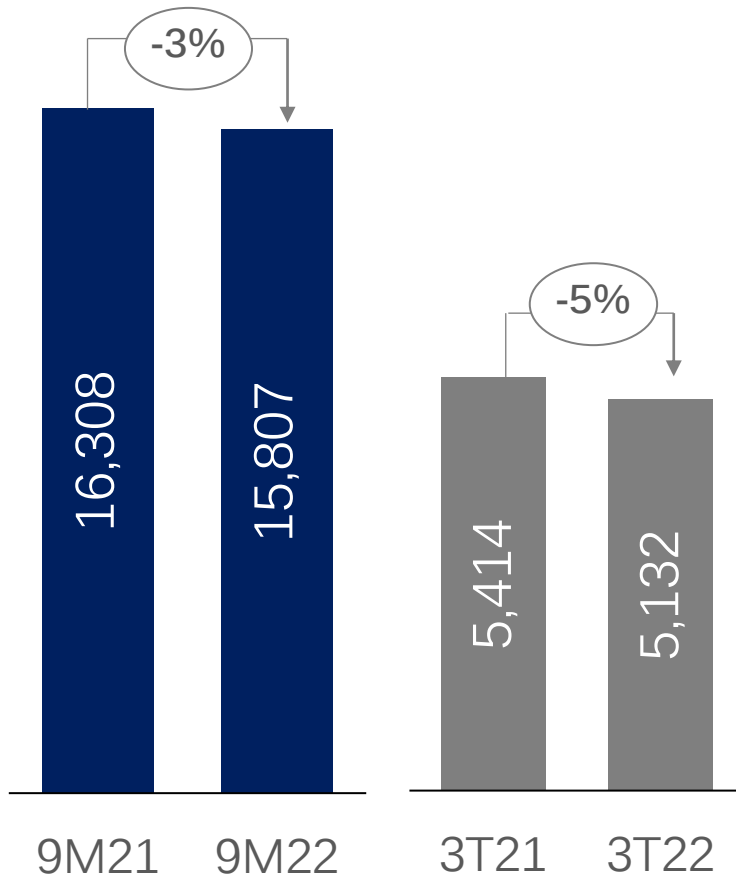


Resultados Operativos y Financieros

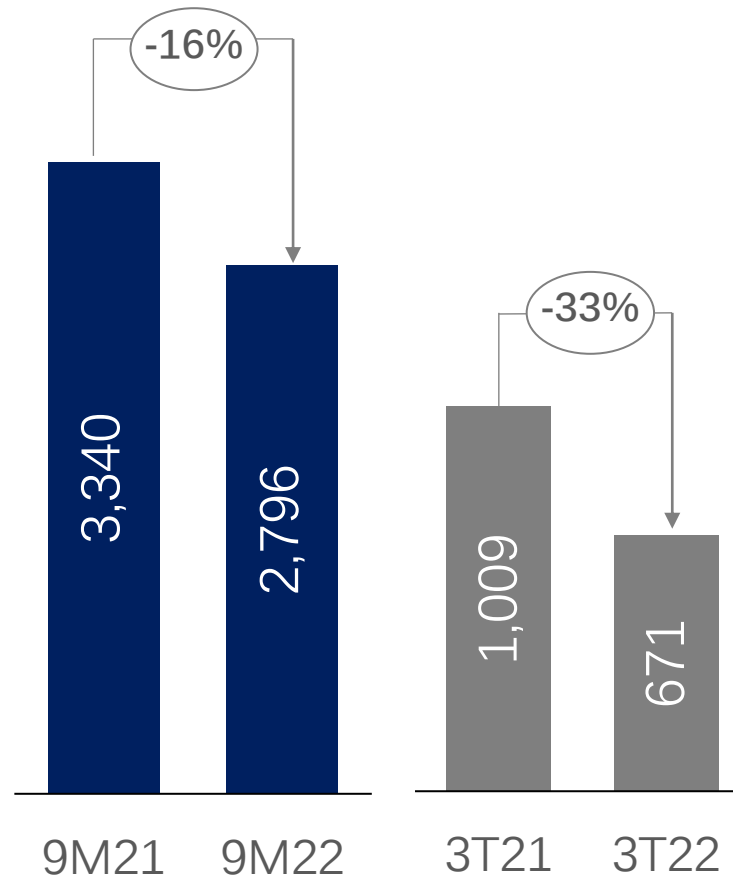


Resumen de resultados financieros

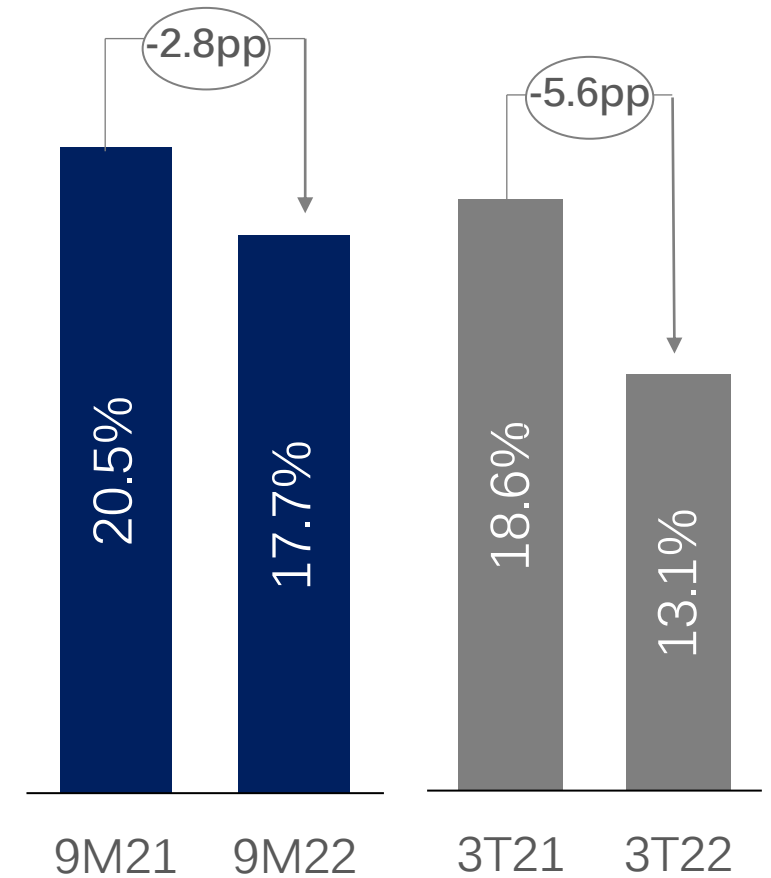
Ventas netas
(millones de pesos filipinos)



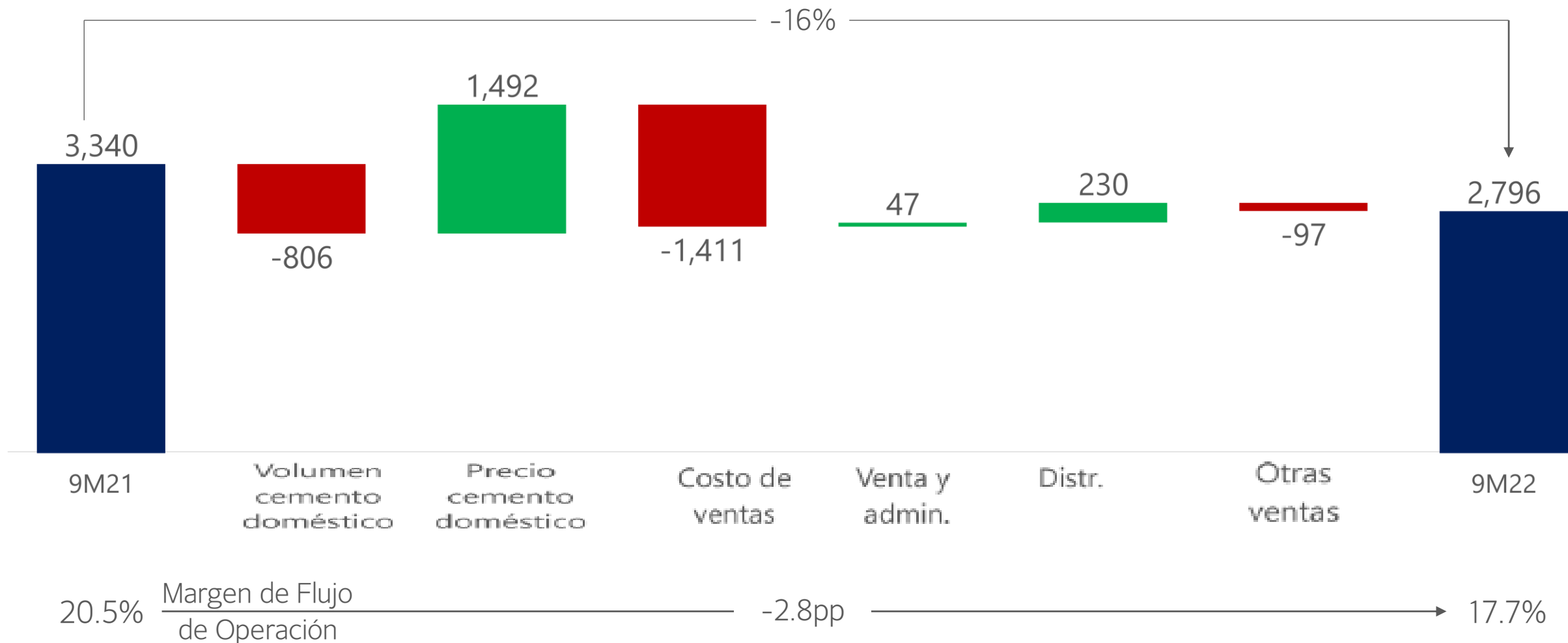
Flujo de Operación
(millones de pesos filipinos)



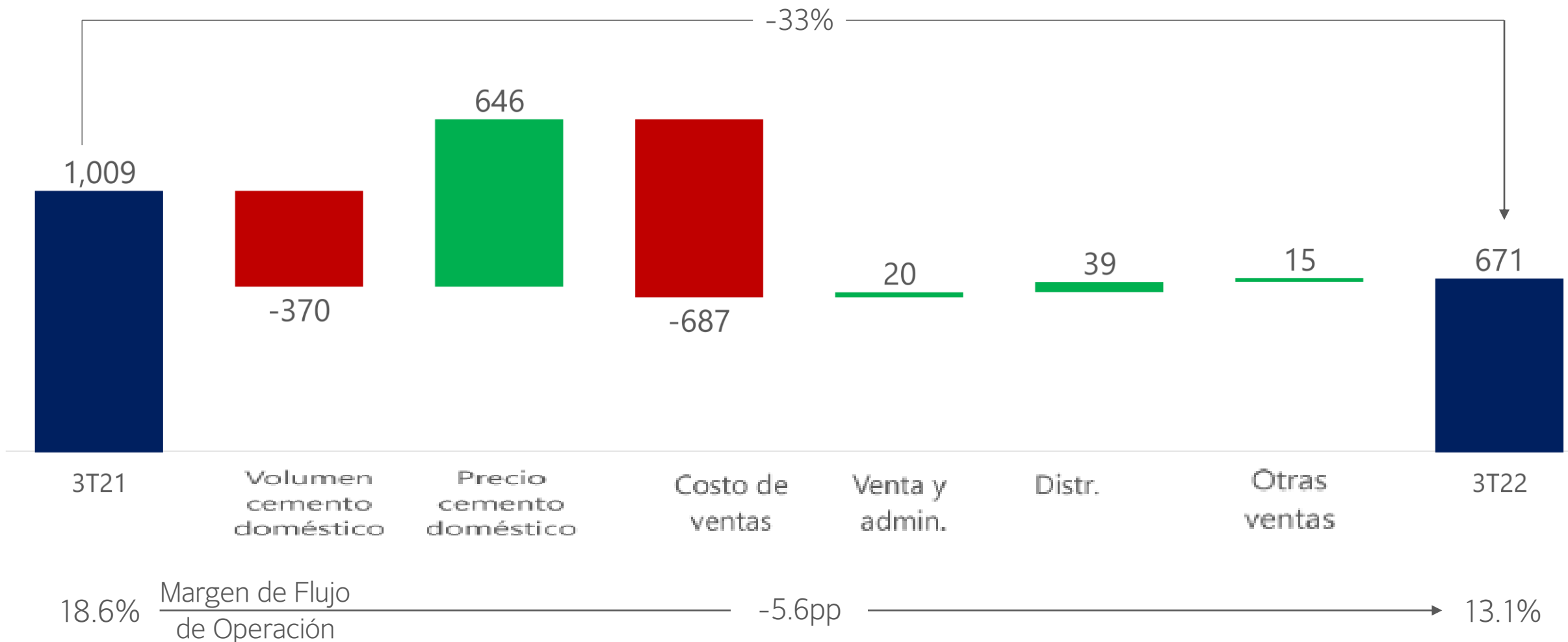
Margen de Flujo de Operación (%)



Variación del Flujo de Operación durante los primeros nueve meses de 2022



Variación del Flujo de Operación durante el tercer trimestre de 2022



Volúmenes de cemento doméstico y precios

		9M22 vs. 9M21	3T22 vs. 3T21	3T22 vs. 2T22
Cemento	Volumen	(11%)	(16%)	(9%)
Doméstico	Precio (PHP)	9%	12%	4%

Los **volúmenes de cemento doméstico** durante los primeros nueve meses de 2022 disminuyeron 11% en comparación con el mismo periodo del año anterior debido a una demanda menor a la esperada y al impacto de nuestro incremento en precios implementado en Julio

En el tercer trimestre de 2022, los volúmenes de cemento doméstico disminuyeron 16% en comparación con el mismo periodo del año anterior, reflejando el impacto de nuestro incremento en precios implementado en Julio

Nuestros **precios de cemento doméstico** aumentaron, debido a que se implementaron actualizaciones de precios para reflejar la inflación en los costos de insumos

Empleo en la construcción y sector privado

Empleo del sector de la construcción disminuyendo en Julio y Agosto 2022

La inflación y una menor demanda en la industria disminuyeron el optimismo de las compañías constructoras en el tercer trimestre de 2022

Tasas de interés altas e inflación afectaron los **trabajos residenciales** de ingresos bajos y medios en remodelación y construcción

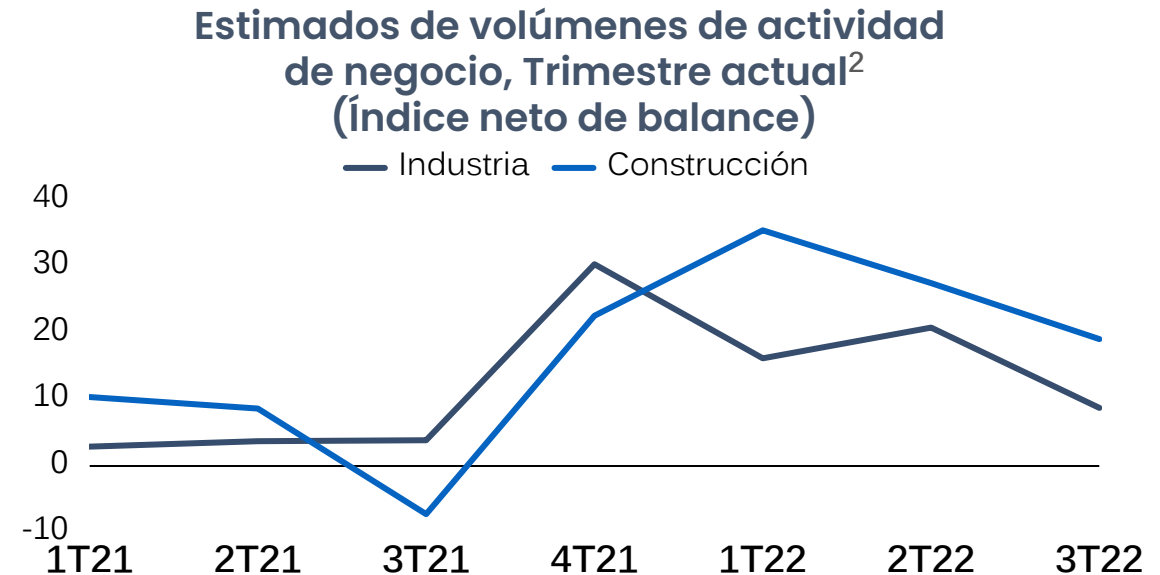
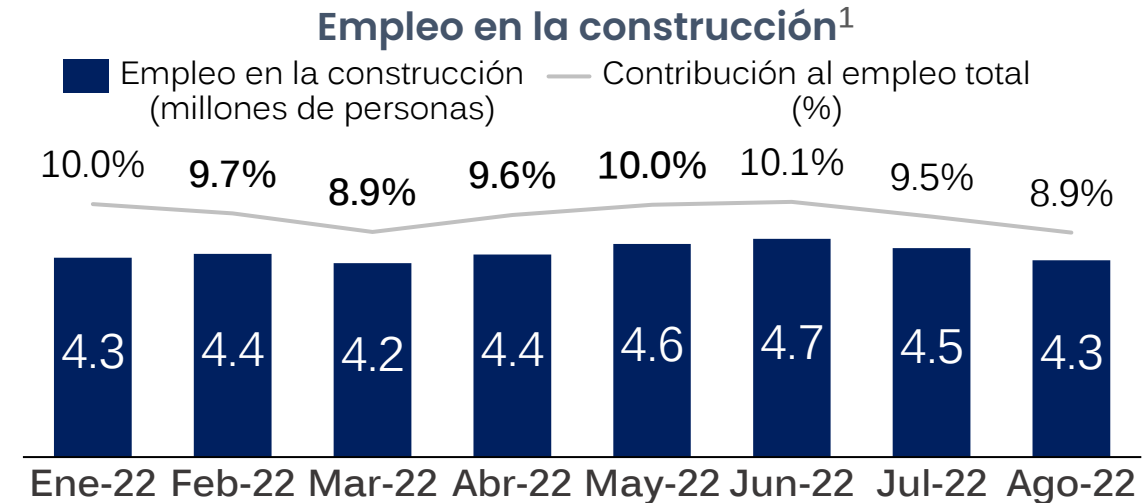
Las industrias de BPO³, turismo y almacenamiento soportan el sector **no residencial** pero los riesgos de un inventario alto en el sector comercial persisten

¹ Fuente: Philippine Statistics Authority

² Fuente: Bangko Sentral ng Pilipinas

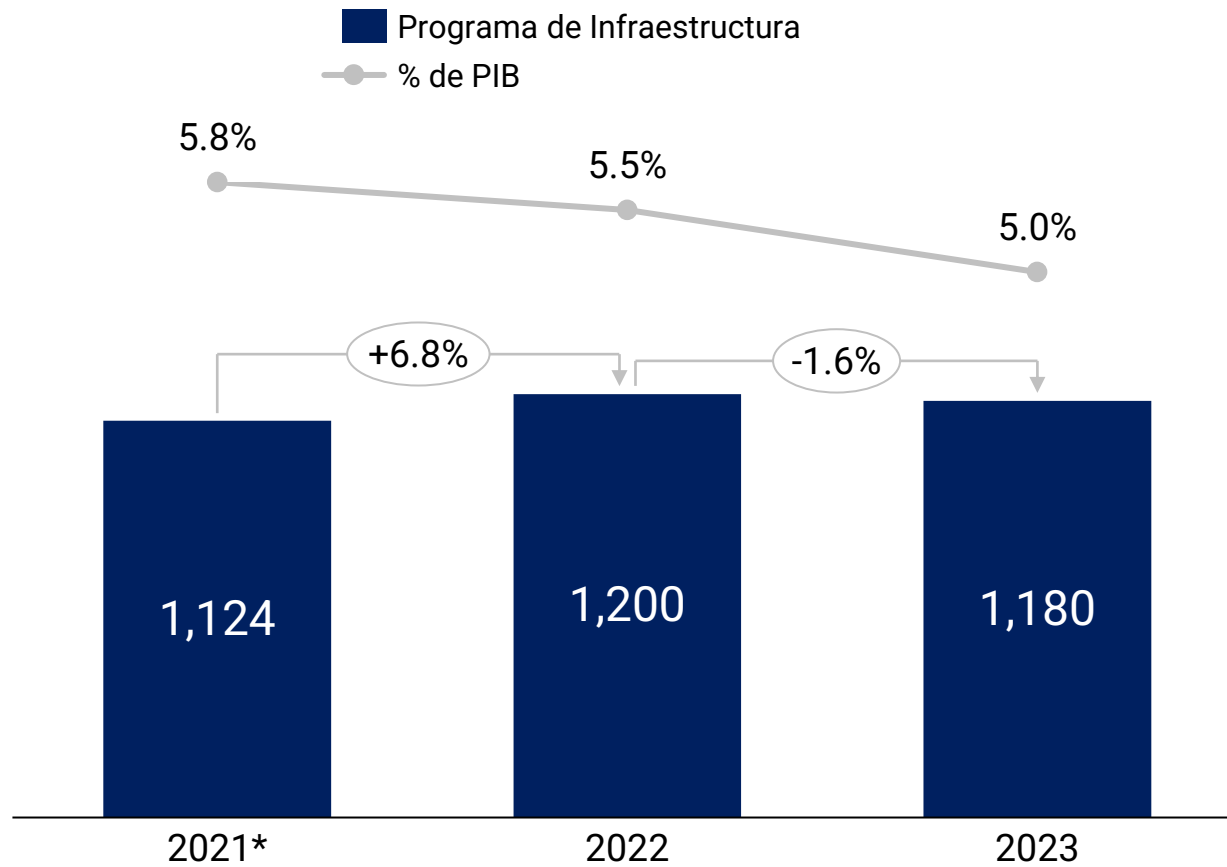
³ Business Process Outsourcing

Otras fuentes: Colliers, Jones Lang Lasalle



Sector público

Programa de infraestructura
(en miles de millones de pesos filipinos)



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

*Se refiere a los gastos actuales en infraestructura
Fuente: Departamento de Presupuesto y Gestión

El **programa de infraestructura** del gobierno en 2023 es menor al de 2022, pero aún en línea con el objetivo mínimo de al menos el 5% del PIB

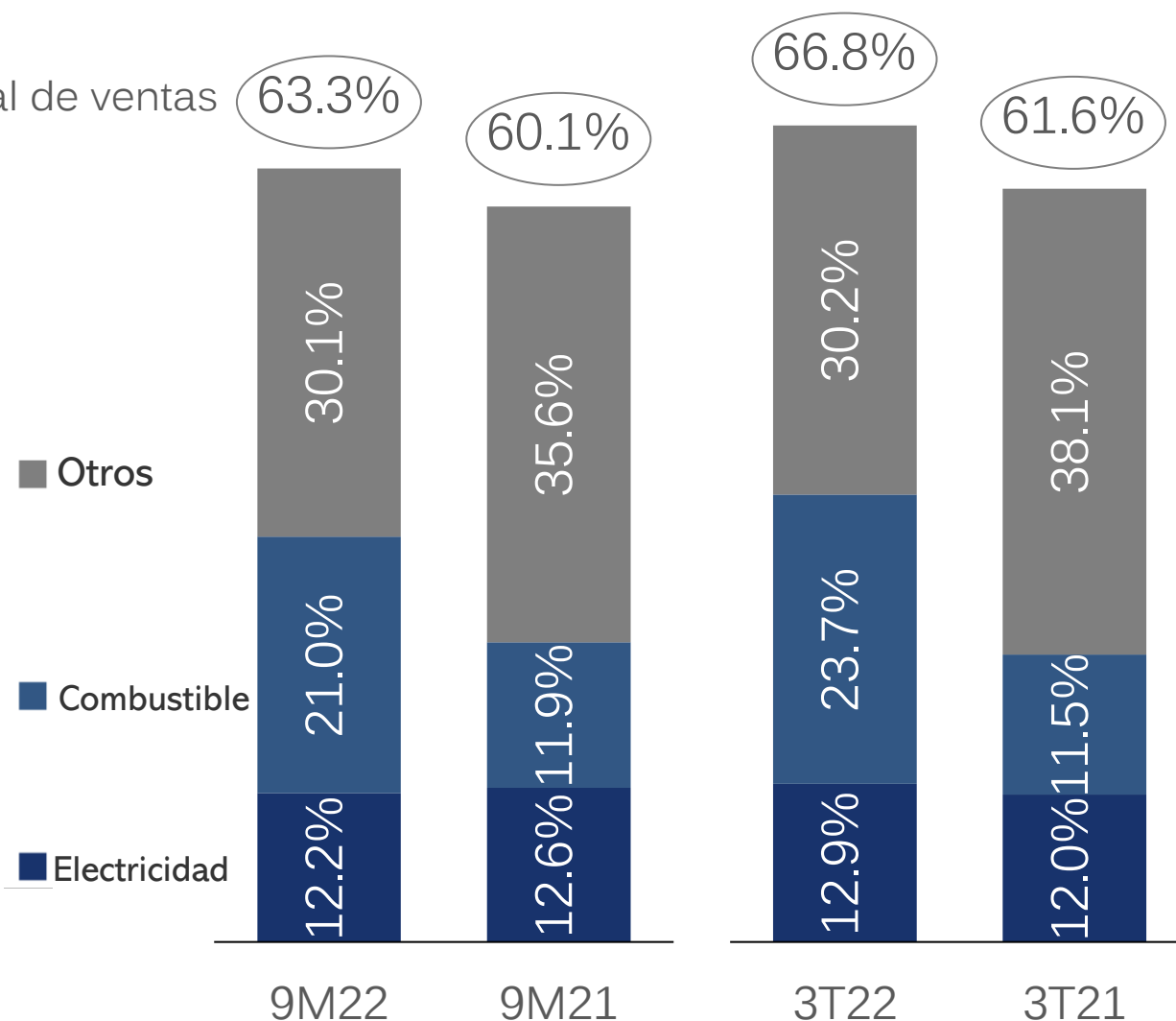
Las condiciones fiscales restrictivas pueden limitar el gasto en infraestructura y el gasto en general

Los nuevos proyectos de infraestructura se esperan que dependan de participaciones público-privadas (PPP)

Costo de ventas

(% de ventas netas)

o Costo total de ventas



El **costo de ventas**, como porcentaje de ventas netas, aumentó 3 pp durante los primeros nueve meses de 2022 en comparación con el mismo periodo del año anterior debido principalmente a un mayor costo de combustible

El **costo de combustible**, como porcentaje de ventas netas, aumentó 9 pp durante los primeros nueve meses de 2022 en comparación con el mismo periodo del año anterior debido a elevados precios de energéticos

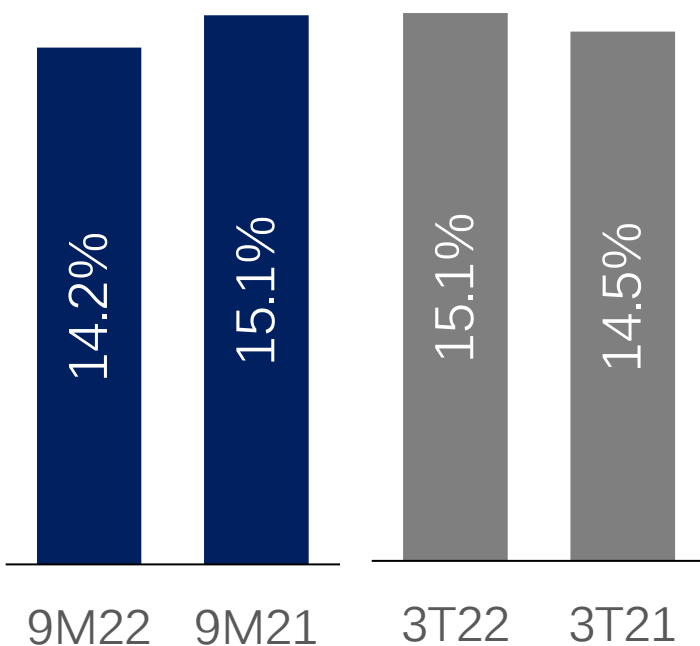
El **costo de electricidad** se espera que aumente en los siguientes trimestres

Se espera que el mantenimiento¹ del horno #2 de la planta APO y del horno de planta Solid se ejecute en el cuarto trimestre de 2022

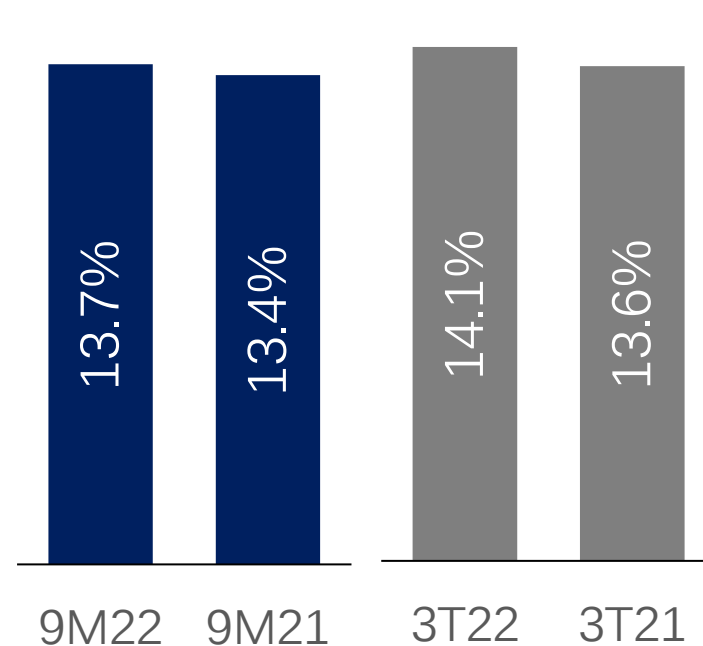
¹ Mantenimiento del horno #1 en la planta APO durante 1T22

Gastos de operación

Distribución
(% de ventas netas)



Ventas y administración
(% de ventas netas)



Los **gastos de distribución**, como porcentaje de ventas netas, disminuyeron por 0.9 pp de ventas durante los primeros nueve meses de 2022 en comparación con el mismo periodo del año anterior debido a eficiencias en cadena de suministro

Los **gastos de venta y administración**, como porcentaje de ventas netas, aumentaron por 0.3 pp durante los primeros nueve meses de 2022 en comparación con el mismo periodo del año anterior debido principalmente a menores volúmenes

Los **gastos de operación**, como porcentaje de ventas netas, disminuyeron por 0.6 pp durante los primeros nueve meses de 2022 en comparación con el mismo periodo del año anterior

Utilidad neta

(En millones de pesos filipinos)	Enero- Septiembre			Tercer Trimestre		
	2022	2021	% var	2022	2021	% var
Resultados de Operación	1,338	1,876	(29%)	183	546	(67%)
Gastos financieros, neto	(189)	(195)	3%	(41)	(80)	49%
Ganancia (pérdida) cambiaria, neta	(1,502)	(447)	(236%)	(789)	(332)	(138%)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(353)	1,234	N/A	(647)	135	N/A
Impuestos a la utilidad (gastos)	(466)	(337)	(38%)	94	(41)	N/A
Utilidad (pérdida) consolidada	(819)	897	N/A	(552)	94	N/A

Pérdida neta durante los primeros nueve meses de 2022 y en el tercer trimestre debido principalmente a pérdidas cambiarias y un Flujo de Operación menor.

Las **pérdidas cambiarias** fueron atribuibles a la depreciación del peso filipino contra el dólar estadounidense. Esto relacionado principalmente con depósitos intragrupo entre CHP y sus subsidiarias foráneas. Estos depósitos intragrupo son esencialmente neutrales en una base neta de capital. La mayoría de las pérdidas cambiarias de CHP son no realizadas (gasto no monetario).

El **gasto financiero** disminuyó durante los primeros nueve meses de 2022 y en el tercer trimestre debido a un menor balance de deuda y tasas de interés.

Los **impuestos a la utilidad** aumentaron durante los primeros nueve meses de 2022 debido a un aumento en los impuestos a la utilidad, ya que el impuesto a la utilidad de 2021 incluía la utilización de activos por impuestos diferidos y un beneficio extraordinario causado en relación al ajuste en impuestos a la utilidad por el CREATE Act¹.

¹ Corporate Recovery and Tax Incentives for Enterprises (CREATE Act), el cual se aprobó como ley el 26 de Marzo de 2021

Flujo de efectivo libre y estimados



Flujo de efectivo libre

	Enero – Septiembre			Tercer Trimestre		
	2022	2021	% var	2022	2021	% var
Flujo de Operación	2,796	3,340	(16%)	671	1,009	(33%)
- Gasto financiero neto	189	195		41	80	
- Inversiones en activo fijo de mantenimiento	338	164		165	90	
- Cambio en capital de trabajo	1,619	(607)		616	(320)	
- Impuestos	364	184		71	76	
- Otros gastos	54	(27)		25	10	
Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento	232	3,432	(93%)	(247)	1,074	N/A
- Inversiones en activo fijo estratégicas	1,010	1,694		676	385	
Flujo de efectivo libre	(779)	1,738	N/A	(922)	689	N/A

Millones de Pesos Filipinos

Inversión acumulada a la fecha en **capital de trabajo** fue debido a mayores inventarios.

Los **impuestos pagados** en 2021 incluyen la utilización de activos por impuestos diferidos y un beneficio extraordinario de un ajuste en impuestos a la utilidad causados en relación al CREATE Act¹.

El **gasto financiero neto** en los primeros nueve meses de 2022 disminuyó debido a un menor balance de deuda y menores tasas de interés.

Las **inversiones acumuladas a la fecha en activo fijo estratégico** fueron menores debido a retrasos en la implementación del proyecto de la nueva línea en la planta de cemento Solid.

¹ Corporate Recovery and Tax Incentives for Enterprises (CREATE Act), el cual se aprobó como ley el 26 de Marzo de 2021

Nueva línea de la planta Solid Cement



- Se terminaron trabajos relacionados a los silos de cemento crudo y clínker

Las actividades en ejecución son:

- Trabajos relacionados a los silos de cemento crudo
- La instalación mecánica de varios equipos
- La construcción del sistema de transporte de material
- La construcción de diferentes edificios para la nueva línea

- Hemos invertido cerca de **\$212 millones de dólares**¹ desde el inicio del proyecto hasta el final de Septiembre 2022
- Culminación esperada de la construcción: **Marzo 2024**
- Inversión total esperada de **\$356 millones de dólares**¹

¹ Incluye el costo del proyecto y la capitalización de intereses

Estimados 2022

Volúmenes de
Cemento

Disminución porcentual de un dígito medio

Inversión en
activo fijo

2,000 millones de pesos filipinos
1,900 millones de pesos filipinos
3,900 millones de pesos filipinos

Expansión de la planta de cemento Solid
Inversiones en activo fijo de mantenimiento y otros
Total inversiones en activo fijo



Sesión de preguntas y respuestas 2022 Resultados Tercer Trimestre



Información de contacto

Relación con Inversionistas

En Filipinas

+632 8849 3600

chp.ir@cemex.com

Información de la acción

PSE:

CHP

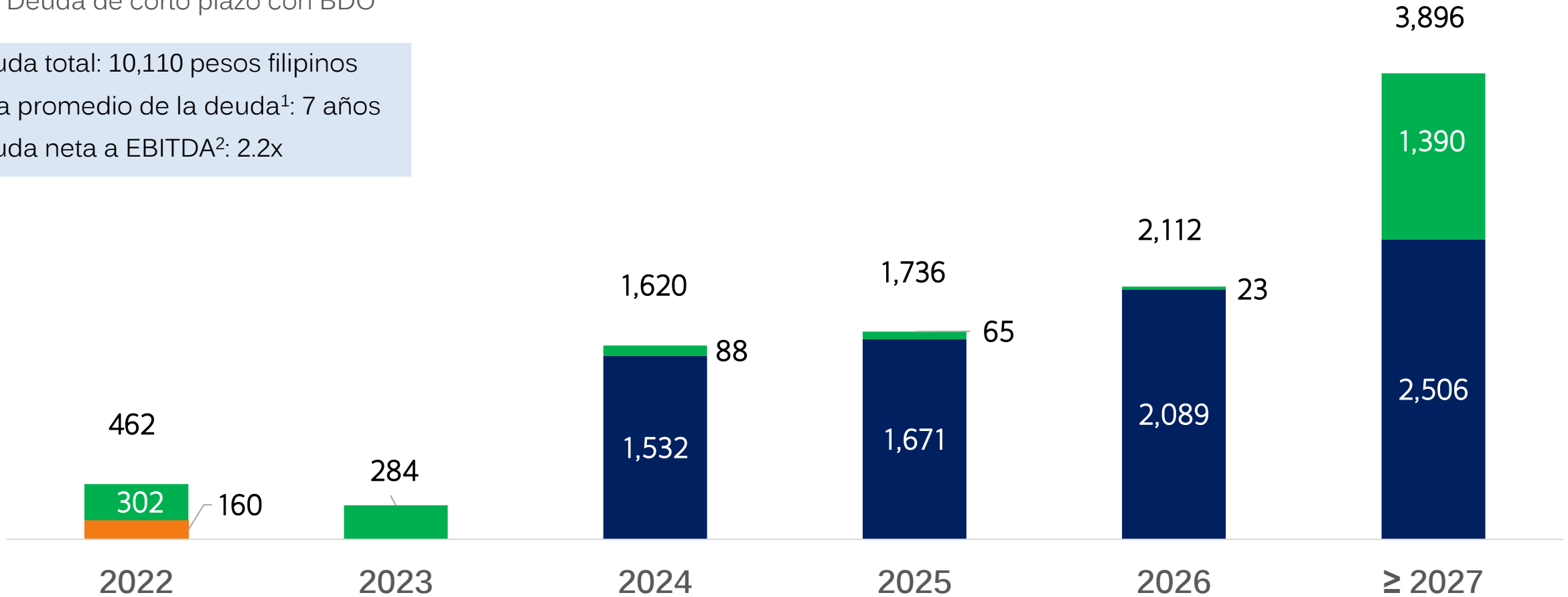


2022 Apéndice Tercer Trimestre

Perfil de vencimiento de deuda

- Arrendamientos
- Deuda BDO
- Deuda de corto plazo con BDO

Deuda total: 10,110 pesos filipinos
 Vida promedio de la deuda¹: 7 años
 Deuda neta a EBITDA²: 2.2x



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
	2022	2021	% var	2022
Deuda total ⁽¹⁾⁽²⁾	10,110	10,718	(6%)	9,850
Corto Plazo	6%	25%		52%
Largo Plazo	94%	75%		48%
Efectivo y equivalentes	2,966	6,355	(53%)	3,870
Deuda Neta	7,144	4,363	64%	5,980
Razón de Apalancamiento ⁽³⁾	3.00	2.53		2.69
Razón de cobertura de intereses ⁽³⁾	6.71	7.54		7.24

Nota:

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

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

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.