

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 PRIMER TRIMESTRE DE 2021

MANILA, FILIPINAS. 29 DE ABRIL DE 2022 – CEMEX HOLDINGS PHILIPPINES, INC. ("CHP") (PSE: CHP), anunció hoy que sus ventas netas consolidadas alcanzaron los 5,240 millones de pesos filipinos, un aumento del 1% en el primer trimestre de 2022 en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Los volúmenes mejoraron durante el trimestre, después de un inicio lento afectado por la recuperación del tifón Odette y un aumento en los casos de COVID-19 debido a la variante Omicron. Durante los primeros tres meses de 2022, los volúmenes de cemento doméstico de CHP disminuyeron 6% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Los precios de cemento doméstico de CHP durante el primer trimestre aumentaron 3% de manera secuencial, actualizaciones de precios fueron implementados durante el trimestre para reflejar la inflación en los costos de combustibles y transportes.

El Flujo de Operación de CHP en el primer trimestre alcanzó los 1,047 millones de pesos filipinos, un aumento de 2% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

El margen de Flujo de Operación se mantuvo sin cambios en comparación con el mismo periodo del año anterior, en 20%, debido a actualizaciones en precios e iniciativas de eficiencia.

La utilidad neta para CHP fue de 261 millones de pesos filipinos en el primer trimestre de 2022, en comparación con 205 millones de pesos filipinos en el mismo periodo de 2021, con una mayor utilidad de operación y un beneficio en impuestos diferidos durante el trimestre.

Ignacio Mijares, Presidente y Director General de CHP, dijo: “Continuamos ajustando y adaptando nuestras operaciones a una situación de mercado retadora. Continuaremos contribuyendo a la recuperación económica y tomando la acción climática para construir un futuro mejor y más sustentable.”

Para el 2022, CHP espera que los volúmenes de cemento aumenten un dígito medio, con la actividad de la construcción recuperándose en la segunda mitad del año. Las presiones inflacionarias se esperan que continúen debido a la incertidumbre de factores externos, como la invasión de Rusia a Ucrania.

Los trabajos en la nueva línea en la planta de cemento Solid reiniciaron. Los nuevos contratistas del proyecto, Atlantic Gulf and Pacific Company of Manila, Inc. y Betonbau Phil., Inc., han estado trasladándose al sitio y desplegando maquinaria y mano de obra. Los trabajos de obra civil para los silos y la instalación mecánica han reiniciado. CHP espera que la construcción de la nueva línea de cemento Solid termine en Marzo 2024.

CHP está obteniendo una energía más limpia con la exitosa puesta en marcha de la instalación de recuperación de calor en su planta de cemento APO. Se espera que el 8% de los requerimientos de electricidad de la planta APO sean auto generados. La planta de cemento Solid de CHP también es capaz de auto generar el 18% de sus requerimientos mediante la recuperación de calor.

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

#

A menos que lo indique el contexto, todas las referencias a iniciativas de precio, 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. La información que se presenta en este comunicado de prensa contiene declaraciones sobre condiciones futuras, las cuales están necesariamente sujetas a riesgos, incertidumbres y presunciones, incluyendo pero no limitándose a declaraciones relacionadas con los planes, objetivos, expectativas (financieras o cualesquiera) del Grupo CHP, y dichas estimaciones 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”, “buscan” u otras palabras similares. Si bien CHP considera que dichas expectativas son razonables, no se puede asegurar que estas expectativas se demuestren acertadas, y los resultados actuales pueden diferir significativamente de los resultados históricos o los resultados anticipados por declaraciones sobre condiciones futuras derivado de varios factores. Algunos de estos riesgos que pudieran causar que estos resultados difieran materialmente de los resultados históricos o de aquellos contemplados anteriormente incluyen, entre otros riesgos e incertidumbres descritos en el último reporte anual y detallados periódicamente en otros documentos presentados por CHP ante la Comisión de Bolsa y Valores de Filipinas, factores que son incorporados por referencia, 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 de nuestros clientes, incluyendo, sin limitarse a, el sector de energía; 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 el que estos sean destinados; cambios en los niveles de gasto en los sectores de construcción 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; la capacidad del Grupo CHP para satisfacer sus obligaciones de deuda y la capacidad de CEMEX, S.A.B. de C.V. ("CEMEX"), la sociedad controladora última del accionista mayoritario de CHP, para satisfacer sus obligaciones bajo sus contratos de deuda materiales, las actas de emisión que gobiernan las notas y otros instrumentos de deuda de CEMEX; la capacidad del Grupo CHP y CEMEX para refinanciar la deuda existente; la disponibilidad de líneas de crédito a corto plazo, existentes en relación con los precios del mercado; el impacto de la calificación de la deuda de CEMEX por debajo del grado de inversión en el costo de capital del Grupo CHP y CEMEX; pérdida de reputación de las marcas del Grupo CHP; la capacidad del Grupo CHP y CEMEX para completar ventas de activos y la integración en su totalidad de negocios recientemente adquiridos; la habilidad del grupo CHP para lograr ahorros en costos con sus iniciativas de reducción de costos e implementar las iniciativas de precios del Grupo CHP para sus productos; 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 del 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 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, barcas 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 el conflicto actual entre Rusia y Ucrania; declaraciones 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. Cualquiera o todas las declaraciones sobre eventos futuros de CHP puede resultar ser incorrecta y los factores aquí identificados no son exhaustivos. En consecuencia, no debe depositar una confianza indebida en las declaraciones sobre eventos futuros, que se refieren únicamente a la fecha en la que se hacen. 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. CHP no se hace responsable por el contenido de ningún sitio web de terceros o página referencia o accesible a través del presente reporte



2022

RESULTADOS DEL PRIMER 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 - Marzo			Primer Trimestre		
	2022	2021	% var	2022	2021	% var
Ventas netas	5,240	5,202	1%	5,240	5,202	1%
Utilidad bruta	1,989	2,023	(2%)	1,989	2,023	(2%)
% ventas netas	37.9%	38.9%	(1.0pp)	37.9%	38.9%	(1.0pp)
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	573	474	21%	573	474	21%
% ventas netas	10.9%	9.1%	1.8pp	10.9%	9.1%	1.8pp
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	261	205	27%	261	205	27%
Flujo de operación	1,047	1,026	2%	1,047	1,026	2%
% ventas netas	20.0%	19.7%	0.3pp	20.0%	19.7%	0.3pp
Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento	(115)	1,266	N/A	(115)	1,266	N/A
Flujo de efectivo libre	(249)	580	N/A	(249)	580	N/A
Deuda neta ¹	6,299	6,089	3%	6,299	6,089	3%
Deuda total ¹	10,910	12,153	(10%)	10,910	12,153	(10%)
Utilidad por acción ²	0.02	0.02	27%	0.02	0.02	27%

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 1% en comparación con el primer trimestre de 2022 debido principalmente a la actualización de precios.

El **costo de ventas**, como porcentaje de ventas netas, fue de 62% para el primer trimestre de 2022, comparado con 61% durante el mismo periodo de 2021, debido principalmente a un mayor costo de combustibles.

El costo total de combustibles aumentó 50%, comparado al mismo periodo del año anterior, impulsado por precios elevados de energéticos a nivel global.

El costo total de electricidad fue 8% menor comparado al mismo periodo del año anterior debido a un menor volumen vendido.

Se ejecutó el mantenimiento del horno #1 de la planta APO en 1T22.

Los **gastos de operación**, como porcentaje de las ventas, fueron de 27% para los primeros tres meses de 2022, en comparación con 30% en el mismo periodo de 2021.

Los gastos de distribución fueron el 13% de las ventas durante el primer trimestre, una reducción de 3 puntos porcentuales en comparación con el año anterior, impulsado por eficiencias de la cadena de suministro.

Los gastos de administración y ventas, como porcentaje de ventas, se mantuvieron estables en 14% durante el primer trimestre.

El **flujo de operación (Operating EBITDA)** para el primer trimestre de 2022 aumentó 2% en comparación con el año anterior, debido principalmente a la actualización de precios y menores gastos de distribución.

El **margen de flujo de operación** se mantuvo estable en 20% para el primer trimestre de 2022, con actualización de precios e iniciativas de eficiencia.

La **utilidad neta de la participación controladora** fue de 261 millones de pesos filipinos, con una mayor utilidad operativa y un beneficio en impuestos diferidos durante el primer trimestre de 2022.

El gasto financiero aumentó 67% en comparación con mismo periodo del año anterior debido a una pausa temporal en la capitalización de intereses en la nueva línea de la planta Solid, antes del reinicio del proyecto.

La pérdida cambiaria fue debido al tipo de cambio del peso filipino contra el dólar estadounidense.

Los impuestos a la utilidad en el primer trimestre de 2021 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 Act³ por sus siglas en inglés).

La **deuda total** disminuyó 10% en comparación con el año anterior, y se situó en 10,910 millones de pesos filipinos al cierre de marzo 2022, de los cuales 8,912 millones de pesos filipinos son pertenecientes a la deuda con BDO Unibank, Inc. (el "Contrato de Crédito BDO").

³ Corporate Recovery and Tax Incentives for Enterprises (CREATE Act), el cual se aprobó como ley el 26 de Marzo de 2021

Cemento Gris Doméstico	Enero - Marzo 2022 vs. 2021	Primer Trimestre 2022 vs. 2021	Primer Trimestre 2022 vs. Cuarto Trimestre 2021
Volumen	(6%)	(6%)	10%
Precio en pesos filipinos	7%	7%	3%

Los volúmenes mejoraron durante el trimestre, después de un inicio lento afectado por la recuperación del tifón Odette y un aumento de casos de COVID-19 debido a la variante Omicron.

Nuestros precios de cemento doméstico aumentaron 3% de manera secuencial debido a la actualización de precios en el primer trimestre de 2022, principalmente para reflejar el aumento en los costos de combustibles y transporte.

Flujo de operación y flujo de efectivo libre

	Enero - Marzo			Primer Trimestre		
	2022	2021	% var	2022	2021	% var
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	573	474	21%	573	474	21%
+ Depreciación y amortización operativa	474	552		474	552	
Flujo de operación	1,047	1,026	2%	1,047	1,026	2%
- Gasto financiero neto	104	63		104	63	
- Inversiones en activo fijo de mantenimiento	68	32		68	32	
- Inversiones en capital de trabajo	842	(323)		842	(323)	
- Impuestos	141	27		141	27	
- Otros gastos	7	(38)		7	(38)	
Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento	(115)	1,266	N/A	(115)	1,266	N/A
- Inversiones en activo fijo estratégicas	(134)	686		(134)	686	
Flujo de efectivo libre	(249)	580	N/A	(249)	580	N/A

En millones de pesos filipinos

Información sobre deuda

	Primer Trimestre			Cuarto Trimestre	Primer Trimestre	
	2022	2021	% var	2021	2022	2021
Deuda Total⁽¹⁾⁽²⁾	10,910	12,153	(10%)	10,755	Denominación de moneda	
Corto Plazo	47%	5%		35%	Dólar	4%
Largo Plazo	53%	95%		65%	Peso filipino	96%
Efectivo y equivalentes	4,611	6,064	(24%)	5,812	Tasas de interés	
Deuda neta	6,299	6,089	3%	4,943	Fija	67%
Razón de apalancamiento⁽³⁾	2.81	2.95		2.79	Variable	33%
Razón de cobertura de intereses⁽³⁾	7.45	6.47		7.20		40%

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 - Marzo			Primer Trimestre		
	2022	2021	% var	2022	2021	% var
Ventas netas	5,240,454	5,202,237	1%	5,240,454	5,202,237	1%
Costo de ventas	(3,251,941)	(3,179,297)	(2%)	(3,251,941)	(3,179,297)	(2%)
Utilidad bruta	1,988,513	2,022,940	(2%)	1,988,513	2,022,940	(2%)
Gastos de venta y administración	(718,425)	(719,201)	0%	(718,425)	(719,201)	0%
Gastos de distribución	(697,127)	(829,894)	16%	(697,127)	(829,894)	16%
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	572,961	473,845	21%	572,961	473,845	21%
Otros ingresos (gastos), neto	(7,494)	38,073	N/A	(7,494)	38,073	N/A
Resultado de operación	565,467	511,918	10%	565,467	511,918	10%
Gastos financieros, neto	(104,298)	(62,578)	(67%)	(104,298)	(62,578)	(67%)
Resultado por fluctuación cambiaria, neto	(96,073)	(71,043)	(35%)	(96,073)	(71,043)	(35%)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	365,096	378,297	(3%)	365,096	378,297	(3%)
Impuestos a la utilidad	(103,798)	(172,813)	40%	(103,798)	(172,813)	40%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	261,298	205,484	27%	261,298	205,484	27%
Participación no controladora	8	8	0%	8	8	0%
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	261,306	205,492	27%	261,306	205,492	27%
Flujo de operación (EBITDA)	1,047,455	1,026,033	2%	1,047,455	1,026,033	2%
Utilidad por acción	0.02	0.02	27%	0.02	0.02	27%

BALANCE GENERAL	al 31 de marzo			al 31 de diciembre	
	2022	2021	% var	2021	% var
Activo Total	65,317,179	63,459,463	3%	64,387,766	1%
Efectivo e inversiones temporales	4,611,175	6,064,369	(24%)	5,811,635	(21%)
Activos derivados	93,269	41,484	125%	12,540	644%
Clientes	707,262	896,670	(21%)	696,868	1%
Otras cuentas y documentos por cobrar	62,481	42,511	47%	66,522	(6%)
Indemnizaciones y primas de seguro	0	0		91,798	(100%)
Inventarios	4,299,643	2,206,582	95%	3,099,092	39%
Otros activos circulantes	2,205,888	1,590,609	39%	2,209,600	(0%)
Activo circulante	11,979,718	10,842,225	10%	11,988,055	(0%)
Activo fijo	22,856,861	21,921,009	4%	22,788,019	0%
Inversiones en asociadas y otras inversiones	14,097	14,097	0%	14,097	0%
Otros activos y cuentas por cobrar a largo plazo	434,010	826,580	(47%)	436,240	(1%)
Anticipo a contratistas	1,274,668	1,057,699	21%	454,805	180%
Activos derivados - LP	29,179	0		17,910	
Impuestos diferidos, neto	868,952	938,159	(7%)	828,946	5%
Crédito Mercantil	27,859,694	27,859,694	0%	27,859,694	0%
Otros activos	30,480,600	30,696,229	(1%)	29,611,692	3%
Pasivo Total	20,639,435	20,245,688	2%	20,180,841	2%
Pasivo circulante	14,272,803	8,131,165	76%	12,695,504	12%
Pasivo largo plazo	4,408,233	10,038,103	(56%)	5,515,700	(20%)
Pasivo por impuestos diferidos	1,666	848	96%	1,445	15%
Otros pasivos	1,956,733	2,075,572	(6%)	1,968,192	(1%)
Capital contable total	44,677,744	43,213,775	3%	44,206,925	1%
Participación no controladora	117	142	(18%)	125	(6%)
Total de la participación controladora	44,677,627	43,213,633	3%	44,206,800	1%

Estado de Resultados y balance general

CEMEX Holdings Philippines, Inc.

(Miles de dólares, excepto cantidades por acción)

ESTADO DE RESULTADOS	Enero - Marzo			Primer Trimestre		
	2022	2021	% var	2022	2021	% var
Ventas netas	102,113	107,484	(5%)	102,113	107,484	(5%)
Costo de ventas	(63,366)	(65,688)	4%	(63,366)	(65,688)	4%
Utilidad bruta	38,747	41,796	(7%)	38,747	41,796	(7%)
Gastos de venta y administración	(13,999)	(14,860)	6%	(13,999)	(14,860)	6%
Gastos de distribución	(13,584)	(17,147)	21%	(13,584)	(17,147)	21%
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	11,164	9,789	14%	11,164	9,789	14%
Otros ingresos (gastos), neto	(146)	787		(146)	787	
Resultado de operación	11,018	10,576	4%	11,018	10,576	4%
Gastos financieros, neto	(2,032)	(1,293)	(57%)	(2,032)	(1,293)	(57%)
Resultado por fluctuación cambiaria, neto	(1,872)	(1,468)	(28%)	(1,872)	(1,468)	(28%)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	7,114	7,815	(9%)	7,114	7,815	(9%)
Impuestos a la utilidad	(2,023)	(3,571)	43%	(2,023)	(3,571)	43%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	5,091	4,244	20%	5,091	4,244	20%
Participación no controladora	0	0		0	0	
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	5,091	4,244	20%	5,091	4,244	20%
Flujo de operación (EBITDA)	20,410	21,199	(4%)	20,410	21,199	(4%)

BALANCE GENERAL	al 31 de marzo			al 31 de diciembre	
	2022	2021	% Var	2021	% Var
Activo Total	1,262,413	1,307,634	(3%)	1,340,769	(6%)
Efectivo e inversiones temporales	89,122	124,961	(29%)	121,018	(26%)
Activos derivados	1,803	855	111%	261	591%
Clientes	13,670	18,477	(26%)	14,511	(6%)
Otras cuentas y documentos por cobrar	1,208	876	38%	1,385	(13%)
Indemnizaciones y primas de seguro	0	0		1,912	(100%)
Inventarios	83,101	45,468	83%	64,533	29%
Otros activos circulantes	42,634	32,776	30%	46,011	(7%)
Activo circulante	231,538	223,413	4%	249,631	(7%)
Activo fijo	441,764	451,700	(2%)	474,523	(7%)
Inversiones en asociadas y otras inversiones	272	290	(6%)	294	(7%)
Otros activos y cuentas por cobrar a largo plazo	8,388	17,032	(51%)	9,084	(8%)
Anticipo a contratistas	24,636	21,795	13%	9,471	160%
Activos derivados - LP	564	0		373	
Impuestos diferidos, neto	16,795	19,332	(13%)	17,261	(3%)
Crédito Mercantil	538,456	574,072	(6%)	580,132	(7%)
Otros activos	589,111	632,521	(7%)	616,615	(4%)
Pasivo Total	398,908	417,179	(4%)	420,232	(5%)
Pasivo circulante	275,857	167,550	65%	264,363	4%
Pasivo largo plazo	85,200	206,843	(59%)	114,855	(26%)
Pasivo por impuestos diferidos	32	17	88%	30	7%
Otros pasivos	37,819	42,769	(12%)	40,984	(8%)
Capital contable total	863,505	890,455	(3%)	920,537	(6%)
Participación no controladora	2	3	(33%)	3	(33%)
Total de la participación controladora	863,503	890,452	(3%)	920,534	(6%)

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 31 de marzo de 2022 fue convertido al tipo de cambio de fin de periodo de 51.74 pesos filipinos por dólar estadounidense, mientras que el estado de resultados consolidado para el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022, fue convertido utilizando el tipo de cambio promedio de enero a marzo de 2022, de 51.32 pesos filipinos por dólar estadounidense.

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 - Marzo		Primer Trimestre		Enero - Marzo	
	2022 promedio	2021 promedio	2022 promedio	2021 promedio	2022 cierre	2021 cierre
Peso filipino	51.32	48.40	51.32	48.40	51.74	48.53

Cantidades en unidades de moneda local por dólar.

La información presentada en este reporte contiene declaraciones sobre condiciones futuras. Estas declaraciones están necesariamente sujetas a riesgos, incertidumbres y presunciones, incluyendo, pero no limitándose a, declaraciones relacionadas con los planes, objetivos, expectativas (financieras o cualesquiera) de CEMEX Holdings Philippines, Inc. ("CHP") y dichas declaraciones pueden ser identificadas por el uso de palabras referentes al futuro tales como "deberá", "podría," "asumir," "debería," "podrá," "continuar," "haría", "puede," "considerar", "anticipar," "estimar," "proyectar", "esperar," "planear," "creer," "prever," "predecir," "posible," "objetivo," "estrategia," "pretender" u otras palabras similares. Si bien CHP considera que dichas expectativas son razonables, no se puede asegurar que estas expectativas se demuestren acertadas, y los resultados actuales pueden diferir significativamente de los resultados históricos o los resultados anticipados por declaraciones sobre condiciones futuras derivado de varios factores. Estas declaraciones sobre condiciones futuras reflejan, a la fecha en que se hacen tales estimaciones sobre condiciones futuras de CHP, a menos que se indique lo contrario, 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, así como los actuales planes de CHP con base en dichos hechos y circunstancias. Estas declaraciones incluyen necesariamente riesgos e incertidumbres que pudieran causar que los resultados actuales difieran materialmente de los resultados históricos o 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 ante 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; la exposición de CHP y las subsidiarias de CHP (conjuntamente, el "Grupo CHP") a otros sectores que tienen un impacto sobre el negocio del Grupo CHP, tales como, pero no se limitan, al 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 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 el Grupo CHP ofrece sus productos y servicios; las condiciones generales políticas, sociales, económicas, de salud y de negocio en los mercados en los cuales el Grupo CHP opera, que afecta a sus operaciones y cualquier desarrollo económico, sanitario, político o social significativo en esos mercados, así como la nacionalización o privatización de cualquier activo u operación; el ambiente regulatorio, incluyendo, sin limitarse a, normas y reglamentos relacionados con el medio ambiente, impuestos, competencia económica, laboral y adquisiciones; la capacidad del Grupo CHP para satisfacer sus obligaciones de deuda y la capacidad de CEMEX, S.A.B. de C.V ("CEMEX"), la sociedad controladora última del accionista mayoritario de CHP, para satisfacer sus obligaciones bajo sus contratos de deuda materiales, las actas de emisión que gobiernan las notas y otros instrumentos de deuda de CEMEX; la capacidad del Grupo CHP y CEMEX para refinanciar la deuda existente; la disponibilidad de líneas de crédito a corto plazo, existentes en relación con los precios del mercado; el impacto de la calificación de la deuda de CEMEX por debajo del grado de inversión en el costo de capital del Grupo CHP y CEMEX; pérdida de reputación de las marcas del Grupo CHP; la capacidad del Grupo CHP y CEMEX para completar ventas de activos y la integración en su totalidad de negocios recientemente adquiridos; la habilidad del grupo CHP para lograr ahorros en costos con sus iniciativas de reducción de costos e implementar las iniciativas de precios del Grupo CHP para sus productos; 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 del 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 del Grupo CHP; condiciones climáticas, que incluyen, entre otras, lluvia y nieve 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 los acuerdos de libre comercio o retiros de los mismos; 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 los peligros para la salud mundial, como 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 el Grupo CHP. Cualquiera o todas las declaraciones sobre eventos futuros de CHP puede resultar ser incorrecta y los factores aquí identificados no son exhaustivos. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en las declaraciones sobre eventos futuros, que presentan referencias únicamente a la fecha en la que se hacen. 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. Los lectores deberán revisar reportes futuros presentados por nosotros ante la Comisión de Bolsa y Valores de Filipinas. A menos que lo indique el contexto, todas las referencias a iniciativas de precios, incremento de precios o disminuciones se refieren a precios del Grupo CHP para productos del Grupo 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.



2022 Resultados del Primer Trimestre

La información incluida en esta presentación contiene declaraciones sobre condiciones futuras. Estas declaraciones están necesariamente sujetas a riesgos, incertidumbres y presunciones, incluyendo, pero no limitándose a, declaraciones relacionadas con los planes, objetivos, expectativas (financieras o cualesquiera) de CEMEX Holdings Philippines, Inc. ("CHP") y dichas declaraciones pueden ser identificadas por el uso de palabras referentes al futuro tales como "deberá", "podría," "asumir," "debería," "podrá," "continuar", "haría", "puede," "considerar", "anticipar," "estimar," "proyectar", "esperar," "planear," "crear," "prever," "predecir," "posible," "objetivo," "estrategia," "pretender" u otras palabras similares. Si bien CHP considera que dichas expectativas son razonables, no se puede asegurar que estas expectativas se demuestren acertadas, y los resultados actuales pueden diferir significativamente de los resultados históricos o los resultados anticipados por declaraciones sobre condiciones futuras derivado de varios factores. Estas declaraciones sobre condiciones futuras reflejan, a la fecha en que se hacen tales estimaciones sobre condiciones futuras de CHP, a menos que se indique lo contrario, 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, así como los actuales planes de CHP con base en dichos hechos y circunstancias. Estas declaraciones incluyen necesariamente riesgos e incertidumbres que pudieran causar que los resultados actuales difieran materialmente de los resultados históricos o 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 ante 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; la exposición de CHP y las subsidiarias de CHP (conjuntamente, el "Grupo CHP") a otros sectores que tienen un impacto sobre el negocio del Grupo CHP, tales como, pero no se limitan, al 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 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 el Grupo CHP ofrece sus productos y servicios; las condiciones generales políticas, sociales, económicas, de salud y de negocio en los mercados en los cuales el Grupo CHP opera, que afecta a sus operaciones y cualquier desarrollo económico, sanitario, político o social significativo en esos mercados, así como la nacionalización o privatización de cualquier activo u operación; el ambiente regulatorio, incluyendo, sin limitarse a, normas y reglamentos relacionados con el medio ambiente, impuestos, competencia económica, laboral y adquisiciones; la capacidad del Grupo CHP para satisfacer sus obligaciones de deuda y la capacidad de CEMEX, S.A.B. de C.V. ("CEMEX"), la sociedad controladora última del accionista mayoritario de CHP, para satisfacer sus obligaciones bajo sus contratos de deuda materiales, las actas de emisión que gobiernan las notas y otros instrumentos de deuda de CEMEX; la capacidad del Grupo CHP y CEMEX para refinanciar la deuda existente; la disponibilidad de líneas de crédito a corto plazo, existentes en relación con los precios del mercado; el impacto de la calificación de la deuda de CEMEX por debajo del grado de inversión en el costo de capital del Grupo CHP y CEMEX; pérdida de reputación de las marcas del Grupo CHP; la capacidad del Grupo CHP y CEMEX para completar ventas de activos y la integración en su totalidad de negocios recientemente adquiridos; la habilidad del grupo CHP para lograr ahorros en costos con sus iniciativas de reducción de costos e implementar las iniciativas de precios del Grupo CHP para sus productos; 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 del 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 del Grupo CHP; condiciones climáticas, que incluyen, entre otras, lluvia y nieve 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 los acuerdos de libre comercio o retiros de los mismos; 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 los peligros para la salud mundial, como 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 el Grupo CHP. Cualquiera o todas las declaraciones sobre eventos futuros de CHP puede resultar ser incorrecta y los factores aquí identificados no son exhaustivos. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en las declaraciones sobre eventos futuros, que presentan referencias únicamente a la fecha en la que se hacen. 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. Los lectores deberán revisar reportes futuros presentados por nosotros ante la Comisión de Bolsa y Valores de Filipinas. A menos que lo indique el contexto, todas las referencias a iniciativas de precios, incremento de precios o disminuciones se refieren a precios del Grupo CHP para productos del Grupo 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 primer trimestre de 2022

- ✓ Los **volúmenes mejoraron durante el trimestre**, después de un inicio lento afectado por la recuperación del tifón Odette¹ y un aumento en los casos de COVID-19 debido a la variante Omicron.
- ✓ El **costo total de combustibles** 50% mayor en comparación con el mismo periodo del año anterior debido a elevados precios internacionales de energéticos.
- ✓ El **precio de cemento doméstico** aumentando 3% de manera secuencial, aumentos en precios fueron implementados durante el trimestre para reflejar el aumento en los costos de combustibles y transporte.
- ✓ A pesar de un volumen 6% menor y una mayor inflación, el **flujo de operación aumentó 2% en comparación con el mismo periodo del año anterior**, debido a aumentos en precios e iniciativas de eficiencia.
- ✓ El **margen de flujo de operación se mantuvo sin cambios** en comparación con el mismo periodo del año anterior.

¹ El tifón Odette (nombre internacional: Rai) afectó las partes central y sur de Filipinas a mediados de Diciembre

Mejorando nuestra experiencia del cliente

- ✓ 40% de nuestras facturas fueron enviadas de forma digital, mediante **iniciativas sin papel**
- ✓ Habilitando a más instalaciones con nuestra **reserva en línea** para transacciones sin flete
- ✓ Continuando añadiendo opciones a nuestros **canales de pago en línea**
- ✓ Usando **“Olivia”, el chatbot de inteligencia artificial de CEMEX** para asistir nuestro Centro de Servicio al Cliente para proveer una respuesta más rápida a las preguntas más comunes de nuestros clientes

Comportamientos que salvan vidas



Las plantas Solid, APO y siete de nuestros centros de distribución tienen la certificación **Safety Seal del Departamento de Trabajo y Empleo**. Esta certificación reconoce que nuestras instalaciones cumplen con los estándares de salud pública y protocolos de seguridad.

Sustentabilidad y acción climática

- ✓ Una **reducción del 10% en las emisiones de CO2 por tonelada**¹ de manera acumulada durante el año, en comparación con el año completo 2021
- ✓ Durante el primer trimestre de 2022, **la mayoría de nuestros productos fueron vendidos bajo la marca Vertua®**, la familia de productos amigables con el medio ambiente de CEMEX.
- ✓ Nuestras plantas continuaron **coprocesando residuos a niveles récord**, reduciendo la dependencia en combustibles fósiles. Coprocesamos en nuestros hornos combustibles derivados de residuos, residuos industriales, biomasas, y otros tipos de residuos.
- ✓ Obteniendo una energía más limpia con la **exitosa puesta en marcha de la instalación de recuperación de calor en la planta APO**. Se espera que el 8% de los requerimientos de electricidad de la planta APO sean auto generados. La planta de cemento Solid también es capaz de auto generar el 18% de sus requerimientos mediante la recuperación de calor.

¹ kg/ton brutos de CO2 en cemento



Planta de recuperación de calor en la planta de cemento APO

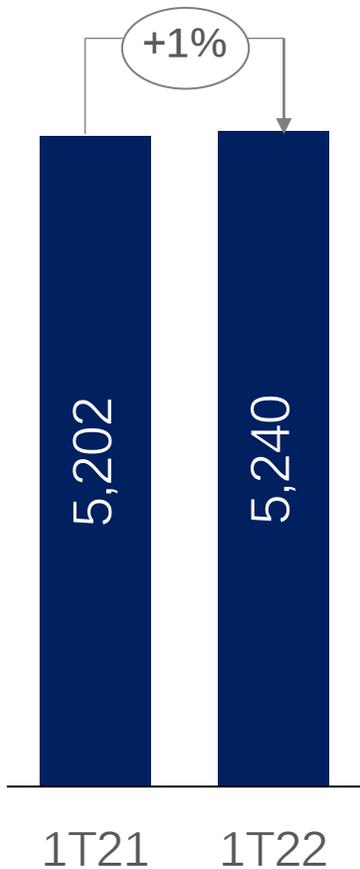
La nueva línea en la planta de cemento Solid

- ✓ Los **trabajos en el Proyecto se reiniciaron**
- ✓ Se sumaron al proyecto contratistas de alta calificación, **Atlantic Gulf and Pacific Company of Manila, Inc. (“AG&P”)** y **Betonbau Phil., Inc.**
- ✓ Los anticipos a los contratistas se completaron.
- ✓ Los contratistas ahora están desplegando maquinaria, herramientas, y mano de obra.
- ✓ Se **reiniciaron los trabajos de obra civil** para los silos
- ✓ Se **reinició la instalación mecánica**
- ✓ Hemos invertido cerca de **\$197¹ millones de dólares** desde el inicio del proyecto hasta Marzo 2022
- ✓ Fecha estimada de término de la construcción: **Marzo 2024**
- ✓ Inversión total esperada de **\$356 millones de dólares¹**

¹ Incluye costo del proyecto y capitalización de intereses

Ventas netas, volúmenes de cemento doméstico y precios

Ventas netas¹



		1T22 vs. 1T21	1T22 vs. 4T21
Cemento Doméstico	Volumen	(6%)	10%
	Precio (PHP)	7%	3%

Los **volúmenes de cemento doméstico** disminuyeron 6% en comparación con el mismo periodo del año anterior, impactados por una recuperación gradual del tifón Odette y un aumento de casos de COVID-19 por la variante Omicron.

Nuestros **precios de cemento doméstico** aumentaron 3% de manera secuencial debido a actualizaciones de precios en 1T22.

Las **ventas netas** aumentaron 1% en comparación con el mismo periodo del año anterior debido a la actualización precios.

Empleo en la construcción y sector privado

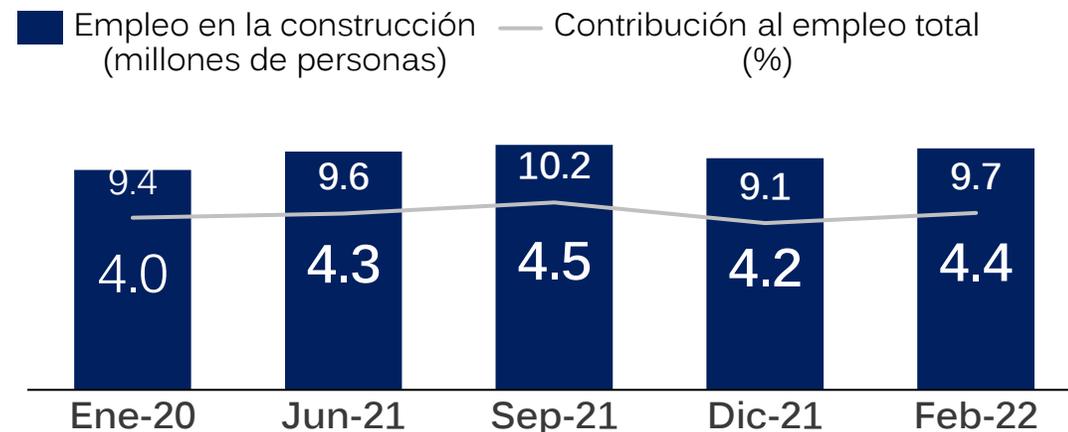
El **empleo en el sector de la construcción** se mantuvo por encima del nivel de enero 2020.

Mejor sentimiento de empresas constructoras en 1T22 debido a menores restricciones de movilidad en el sector.

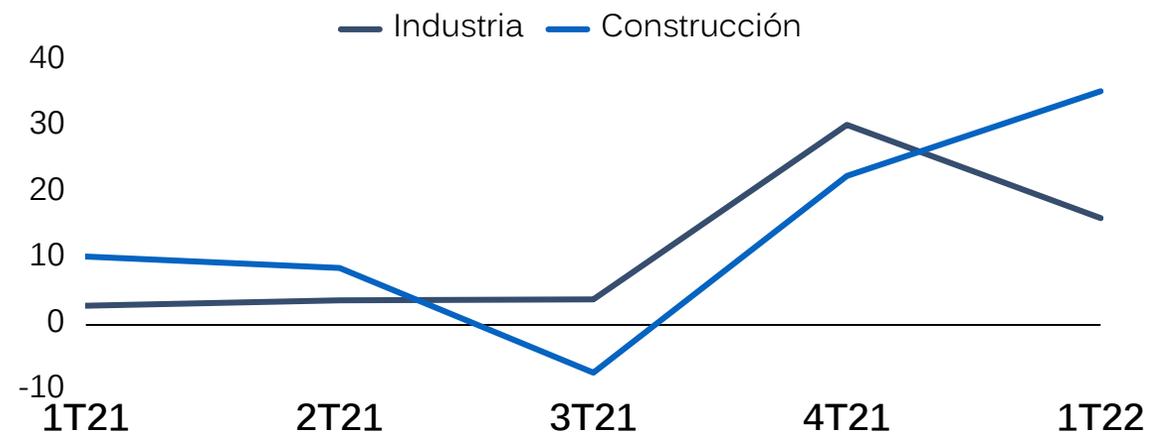
Aumento sostenido de remesas impulsa la demanda **residencial**, pero los riesgos de inflación y de COVID-19 persisten.

El impulso en el sector **no residencial** afectado por el aumento de casos COVID-19 por la variante Omicron debido a cambios en las restricciones de movilidad.

Empleo en la construcción

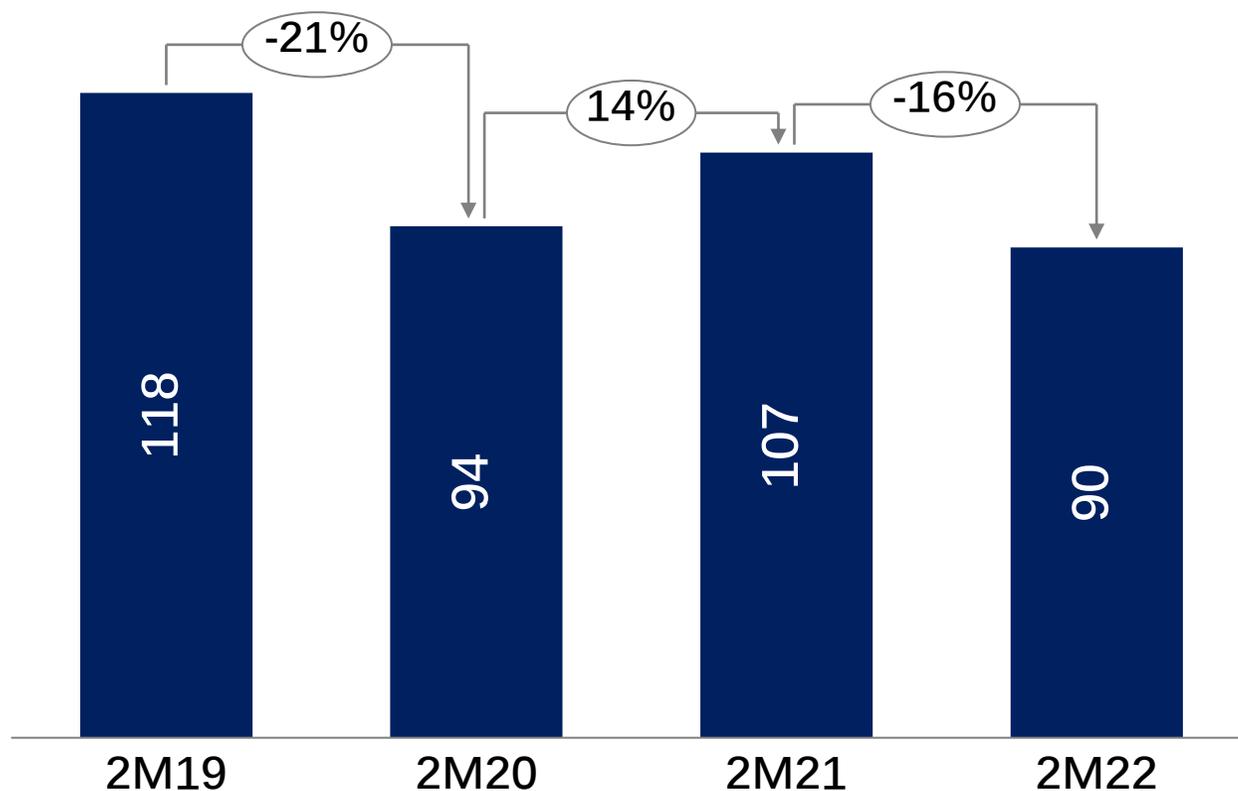


Estimados de volúmenes de actividad de negocio, trimestre actual (Índice neto de balance)



Sector público

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



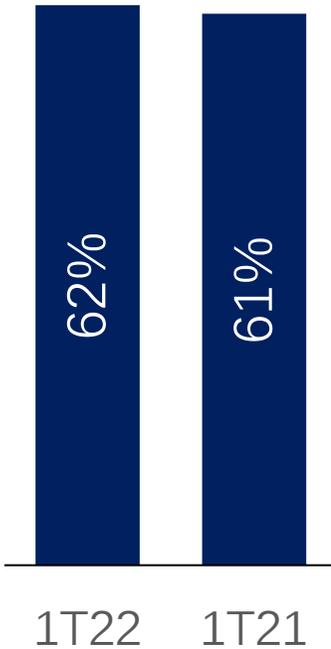
Se refiere al crecimiento con respecto al mismo periodo del año anterior

Los **gastos de infraestructura** en los primeros dos meses de 2022 disminuyeron por 16% en comparación con los primeros dos meses de 2021, debido al tiempo de las cuentas por pagar de proyectos terminados de varias agencias.

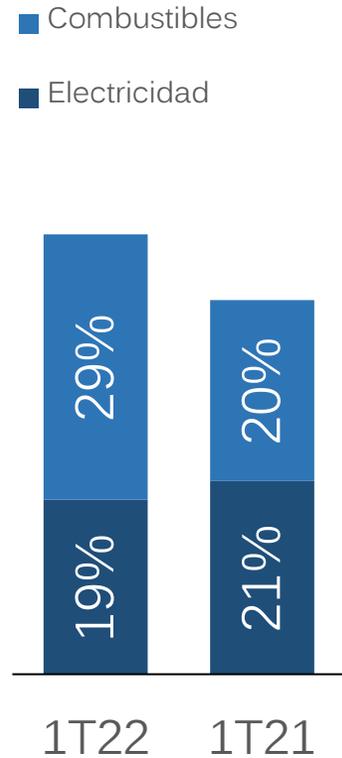
El Departamento de Presupuesto y Gestión espera que los gastos mejoren en Marzo mientras que las agencias utilizan las distribuciones de fondos remanentes antes de su vencimiento al final de mes.

Costo de ventas

Costo de ventas
(% de ventas netas)



Combustibles y electricidad
(% de ventas netas)



El **costo total de ventas** aumentó 2% en comparación con el año anterior debido principalmente a un mayor costo de combustibles.

Costo total de combustibles

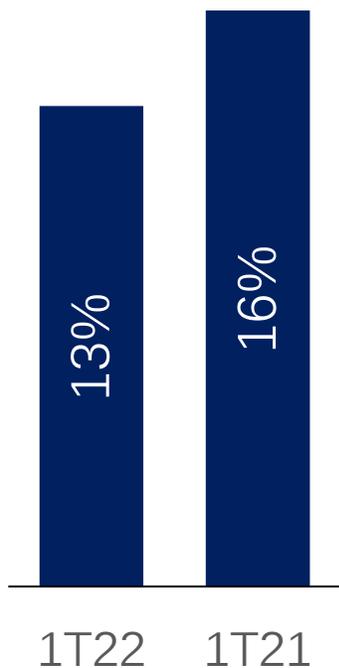
aumentó 50% en comparación con el mismo periodo del año anterior impulsado por precios elevados de energéticos a nivel global.

El **costo total de electricidad** fue 8% menor en comparación con el mismo periodo del año anterior debido a un menor volumen vendido con respecto al año anterior.

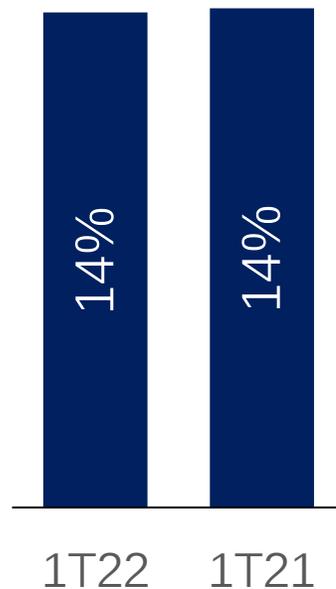
Se ejecutó el mantenimiento del horno #1 de la planta APO en 1T22

Gastos de operación

Distribución
(% de ventas netas)



Ventas y administración
(% de ventas netas)



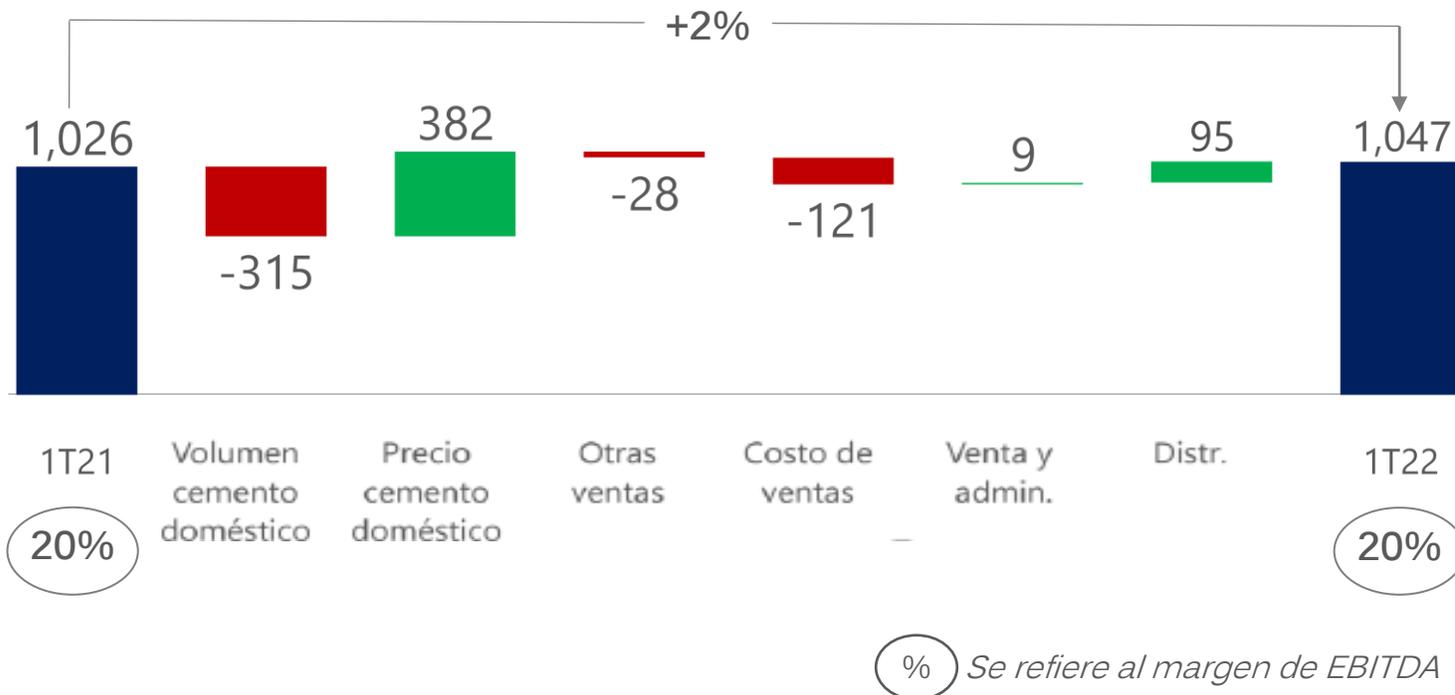
Los **gastos totales de operación** disminuyeron 9% durante el primer trimestre, en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Los **gastos de distribución** fueron 13% de la ventas durante el primer trimestre, una reducción de 3 puntos porcentuales, impulsado por eficiencias en cadena de suministro.

Los **gastos administración y venta**, como porcentaje de ventas, se mantuvieron estables en 14% durante el primer trimestre.

EBITDA y margen de EBITDA

Variación de EBITDA¹



El **flujo de operación** en el primer trimestre aumentó 2% en comparación con el año anterior, debido principalmente a la actualización de precios y menores gastos de distribución.

El **margen de flujo de operación** se mantuvo estable, con aumentos en precios e iniciativas de eficiencia

¹ Millones de pesos filipinos

Utilidad neta

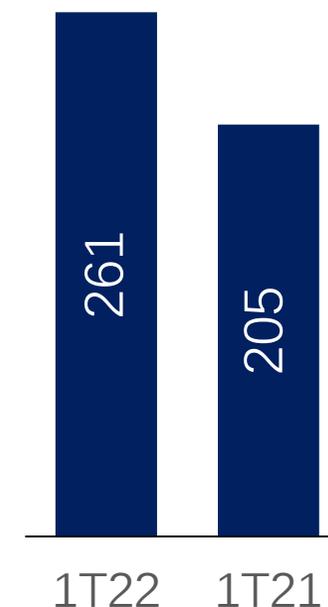
La **utilidad neta** aumentó 27% con una mayor utilidad operativa y un beneficio en impuestos diferidos durante el trimestre

El **gasto financiero** aumentó 67% en comparación con mismo periodo del año anterior debido a una pausa temporal en la capitalización de intereses en la nueva línea de la planta Solid, antes del reinicio del proyecto.

La **pérdida cambiaria** fue debido al tipo de cambio del peso filipino contra el dólar estadounidense

Los **impuestos a la utilidad** en el primer trimestre de 2021 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).

Utilidad neta¹



(En millones de pesos filipinos)	Primer Trimestre		
	2022	2021	% var
Resultados de Operación	565	512	10%
Gastos financieros, neto	(104)	(63)	(67%)
Ganancia (pérdida) cambiaria, neta	(96)	(71)	(35%)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	365	378	(3%)
Impuestos a la utilidad (gastos)	(104)	(173)	40%
Utilidad (pérdida) consolidada	261	205	27%

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

Flujo de efectivo libre y estimados



Flujo de efectivo libre

	Primer Trimestre			Enero - Marzo		
	2022	2021	% var	2022	2021	% var
Flujo de Operación	1,047	1,026	2%	1,047	1,026	2%
- Gasto financiero neto	104	63		104	63	
- Inversiones en activo fijo de mantenimiento	68	32		68	32	
- Cambio en capital de trabajo	842	(323)		842	(323)	
- Impuestos	141	27		141	27	
- Otros gastos	7	(38)		7	(38)	
Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento	(115)	1,266	N/A	(115)	1,266	N/A
- Inversiones en activo fijo estratégicas	134	686		134	686	
Flujo de efectivo libre	(249)	580	N/A	(249)	580	N/A

Millones de Pesos Filipinos

La inversión en **capital de trabajo** fue debido a diferencias en tiempo resultando en menores cuentas por pagar y mayores inventarios de combustible.

El **gasto financiero** aumentó debido a una pausa temporal en la capitalización de intereses de la nueva línea en la planta Solid, antes del reinicio del proyecto.

Los **impuestos pagados** en el primer trimestre de 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 "Corporate Recovery and Tax Incentives for Enterprises" (CREATE Act por sus siglas en inglés).

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

Estimados 2022

**Volúmenes de
Cemento**

Incremento porcentual de un dígito medio

**Inversión en
activo fijo**

4,760 millones de pesos filipinos
1,450 millones de pesos filipinos
6,210 millones de pesos filipinos

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

Perspectivas para el resto del año

- ✓ La **mayor reapertura** de la economía Filipina debería impulsar el crecimiento del sector privado.
- ✓ El **presupuesto¹ de infraestructura en 2022** del gobierno, **y el presupuesto adicional remanente de 2021**, debe facilitar las actividades del sector público para el resto del año.
- ✓ Los **mercados permanecerán altamente competitivos**, y aún más por la presencia de cemento importado.
- ✓ Que las **presiones inflacionarias continúen** debido a la incertidumbre en factores externos, como la invasión de Rusia a Ucrania.
- ✓ La **ejecución del mantenimiento mayor del horno** en la planta de cemento Solid y el horno# 2 de la planta de cemento APO, ambos esperados en la segunda mitad del 2022.
- ✓ Continuando el desarrollo y promoción de **productos bajos en carbono**.

¹ Presupuesto nacional 2022, 11.5% mayor que el de 2021, tiene 17% destinado al Departamento de Obras Publicas y Carreteras y el Departamento de Transporte.



Sesión de preguntas y respuestas 2022 Resultados Primer Trimestre



Información de contacto

Relación con Inversionistas

En Filipinas

+632 8849 3600

chp.ir@cemex.com

Información de la acción

PSE:

CHP

2022 Apéndice Primer Trimestre

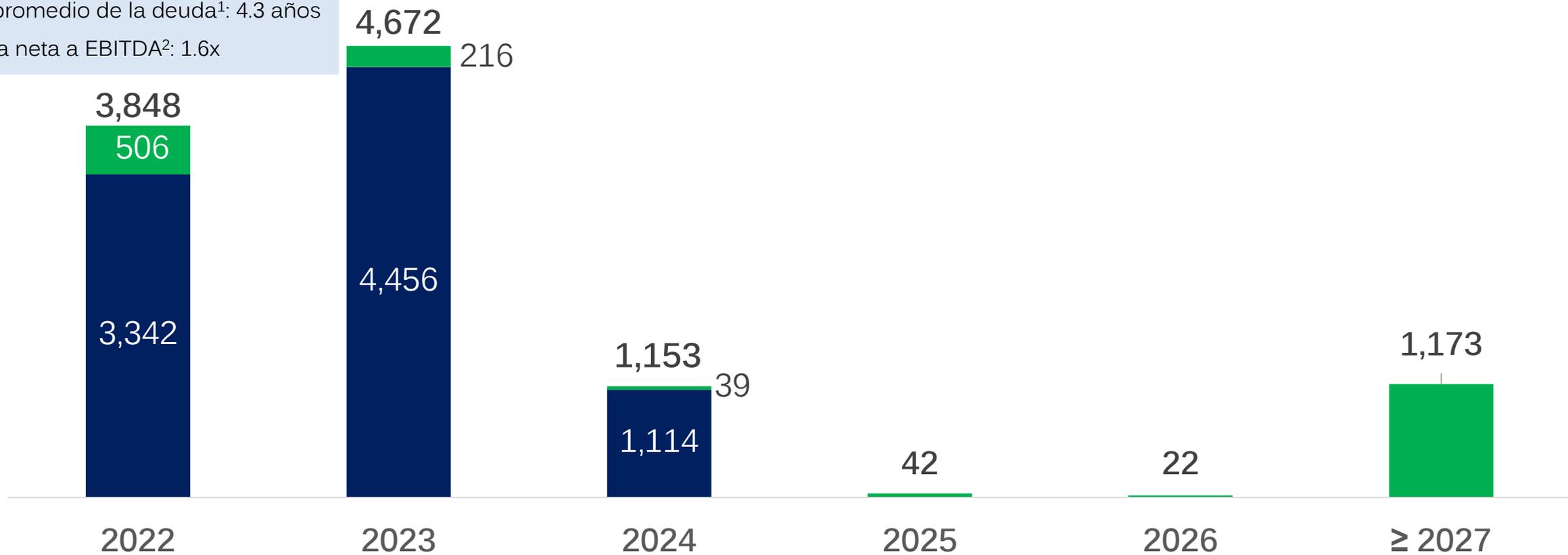


Perfil de vencimiento de deuda

■ Arrendamientos

■ Deuda BDO

Deuda total: 10,910 pesos filipinos
 Vida promedio de la deuda¹: 4.3 años
 Deuda neta a EBITDA²: 1.6x



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

	Primer Trimestre			Cuarto Trimestre
	2022	2021	% var	2021
Deuda total ⁽¹⁾⁽²⁾	10,910	12,153	(10%)	10,755
Corto Plazo	47%	5%		35%
Largo Plazo	53%	95%		65%
Efectivo y equivalentes	4,611	6,064	(24%)	5,812
Deuda Neta	6,299	6,089	3%	4,943
Razón de Apalancamiento ⁽³⁾	2.81	2.95		2.79
Razón de cobertura de intereses ⁽³⁾	7.45	6.47		7.20

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.