

Relación con Medios
Erlinda Lizardo
+632 849 3600
erlinda.lizardo@cemex.com

Relación con Inversionistas
Pierre Co
+632 849 3600
pierre.co@cemex.com



CHP REPORTA RESULTADOS PARA EL PRIMER TRIMESTRE DEL 2021

MANILA, FILIPINAS. 30 DE ABRIL DE 2021 – CEMEX HOLDINGS PHILIPPINES, INC. ("CHP") (PSE: CHP), anunció hoy que sus ventas netas consolidadas disminuyeron 8% durante el primer trimestre del 2021, alcanzando 5,202 millones de pesos filipinos, en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Los volúmenes de cemento doméstico se redujeron 4% durante el primer trimestre del 2021, respecto al mismo periodo del año previo, debido a la pandemia de COVID-19 y a su impacto en la actividad económica.

Los precios de cemento doméstico permanecieron sin cambios de manera secuencial. Neto de cargos de flete, los precios de cemento doméstico de CHP durante el primer trimestre disminuyeron 1% en comparación al mismo periodo del año anterior debido a una actividad limitada y a dinámicas de competencia de mercado.

El flujo de operación de CHP durante el primer trimestre alcanzó los 1,026 millones de pesos filipinos, lo que representa un descenso de 5% respecto al mismo periodo del año anterior.

El margen de flujo de operación se incrementó a 19.7% para el primer trimestre de 2021, comparado con 19.2% durante el mismo periodo del año anterior.

La utilidad neta de CHP en el primer trimestre de 2021 fue de 205 millones de pesos filipinos, en comparación a 89 millones de pesos filipinos en los primeros tres meses de 2020, debido principalmente a una reducción del 78% en el gasto financiero, reflejando menores niveles de deuda y de tasas de interés.

Durante el trimestre, CHP celebró el aniversario número 100 de APO Cement Corporation. Ignacio Mijares, Presidente y Director General de CHP dijo: "En su siglo de existencia, el éxito de APO nos recuerda que las instituciones superan retos a través de la acción colaborativa de sus individuos. Estamos orgullosos de ser parte de la herencia de APO en Cebú, y su rol duradero en la construcción de la nación".

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.

CHP es una subsidiaria indirecta de CEMEX, S.A.B. de C.V., una de las mayores cementeras a nivel global, en términos de capacidad de producción de cemento anual instalada. Las acciones de CEMEX, S.A.B. de C.V. cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y en el New York Stock Exchange.

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

###

La información que se presenta en este comunicado contiene ciertas declaraciones sobre eventos futuros e información sujeta a ciertos riesgos, factores inciertos y presunciones. Muchos factores podrían causar que los resultados, desempeño o logros actuales de CHP sean materialmente diferentes a aquellos expresa o implícitamente contenidos en este comunicado, incluyendo, entre otros, cambios en las condiciones generales económicas, políticas, gubernamentales y comerciales a nivel global y en los países en los que CHP hace negocios, cambios en tasas de interés, cambios en tasas de inflación, volatilidad cambiaria, el nivel de la construcción en general, cambios en la demanda y el precio del cemento, cambios en los precios de materia prima y energía, cambios en estrategia de negocios, cambios derivados de acontecimientos que afecten a CEMEX, S.A.B de C.V. y sus subsidiarias ("CEMEX") y varios otros factores. Si uno o más de estos riesgos o factores inciertos se materializan, o si los supuestos utilizados resultasen incorrectos, los resultados reales podrían variar materialmente de aquéllos descritos en el presente. CHP no asume obligación alguna de actualizar la información que se presenta en este comunicado.



2021

RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE

- **Información de la acción**

Bolsa de Valores de Filipinas

Ticker: CHP

- **Relación con Inversionistas**

+ 632 8849 3600

Correo Electrónico:

chp.ir@cemex.com

Resultados operativos y financieros destacados



| | Enero - Marzo | | | Primer Trimestre | | |
|--|---------------|---------|-------|------------------|---------|-------|
| | 2021 | 2020 | % var | 2021 | 2020 | % var |
| Ventas netas | 5,202 | 5,630 | (8%) | 5,202 | 5,630 | (8%) |
| Utilidad bruta | 2,023 | 2,354 | (14%) | 2,023 | 2,354 | (14%) |
| % ventas netas | 39% | 42% | (3pp) | 39% | 42% | (3pp) |
| Resultado de operación antes de otros gastos, neto | 474 | 521 | (9%) | 474 | 521 | (9%) |
| % ventas netas | 9% | 9% | 0pp | 9% | 9% | 0pp |
| Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora | 205 | 89 | 131% | 205 | 89 | 131% |
| Flujo de operación | 1,026 | 1,082 | (5%) | 1,026 | 1,082 | (5%) |
| % ventas netas | 19.7% | 19.2% | 0.5pp | 19.7% | 19.2% | 0.5pp |
| Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento | 1,266 | 312 | 306% | 1,266 | 312 | 306% |
| Flujo de efectivo libre | 580 | (1,140) | N/A | 580 | (1,140) | N/A |
| Deuda neta ¹ | 6,089 | 7,147 | (15%) | 6,089 | 7,147 | (15%) |
| Deuda total ¹ | 12,153 | 13,481 | (10%) | 12,153 | 13,481 | (10%) |
| Utilidad por acción ² | 0.02 | 0.01 | 51% | 0.02 | 0.01 | 51% |

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** disminuyeron 8% en el primer trimestre de 2021 en comparación al mismo periodo del año anterior, debido a menores volúmenes y precios.

El **costo de ventas total** disminuyó 3% durante el primer trimestre del 2021 y en comparación al mismo periodo del año anterior, en línea con la reducción de volúmenes de ventas.

El costo total de combustible fue 18% menor en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido principalmente al uso de una mezcla de combustibles más eficiente en costos.

El costo total de electricidad fue 14% superior a comparación del mismo periodo del año anterior, debido principalmente a tarifas más altas de electricidad, y a un descuento en el precio de electricidad obtenido en el año anterior.

Los **gastos de operación**, como porcentaje de ventas, fueron de 30% durante el primer trimestre del 2021, comparado con 33% durante el mismo periodo del año anterior.

Los gastos de distribución fueron 16% de las ventas durante el primer trimestre de 2021, una reducción de 3pp en comparación al mismo periodo del año anterior. Esto fue debido principalmente a menores volúmenes con entrega y a iniciativas para incrementar la eficiencia.

Los gastos de administración y ventas, como porcentaje de ventas, permanecieron constantes en 14% durante el primer trimestre de 2021. Los gastos totales de administración y ventas fueron 6% menores en el primer trimestre de 2021, en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido principalmente a menores comisiones relacionadas

a regalías y a la oferta de derechos de acciones de CHP, el cual concluyó en el primer trimestre de 2020.

El **flujo de operación (Operating EBITDA)** para el primer trimestre del 2021 disminuyó por 5% en comparación al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a menores ventas.

El **margen de flujo de operación** aumentó 0.5pp y fue de 19.7% para el primer trimestre de 2021, comparado con 19.2% durante el mismo periodo el año anterior.

La **utilidad de la participación controladora** fue de 205 millones de pesos filipinos en el primer trimestre de 2021, 131% superior en comparación al mismo periodo del año anterior, principalmente debido a una reducción del 78% en el gasto financiero.

El gasto financiero en el primer trimestre de 2021 disminuyó 78%, reflejando menores niveles de deuda y de tasas de interés.

Los impuestos a la utilidad durante el primer trimestre de 2021 fueron 77% superiores debido principalmente a un gasto extraordinario de la revaluación de activos diferidos en virtud de una reducción en la tasa de impuestos a la utilidad en relación al "Corporate Recovery and Tax Incentives for Enterprises" (CREATE Act por sus siglas en inglés), el cual se aprobó como ley el 26 de marzo del 2021.

Deuda total a finales de marzo 2021 fue 12,153 millones de pesos filipinos, de los cuales 10,252 millones de pesos filipinos son pertenecientes a la deuda con BDO, Unibank, Inc.

| Cemento Gris Doméstico | Enero - Marzo 2021 vs. 2020 | Primer Trimestre 2021 vs. 2020 | Primer Trimestre 2021 vs. Cuarto Trimestre 2020 |
|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| Volumen | (4%) | (4%) | 14% |
| Precio en pesos filipinos | (4%) | (4%) | (0%) |

Nuestros volúmenes de cemento doméstico disminuyeron 4% durante el primer trimestre y en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido a la pandemia de COVID-19 y a su impacto en la actividad económica.

De manera secuencial, nuestros volúmenes de cemento doméstico incrementaron 14%, ya que el cuarto trimestre del 2020 fue impactado significativamente por condiciones climáticas adversas.

Nuestros precios de cemento doméstico se mantuvieron estables de manera secuencial.

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

Neto de cargos de flete, nuestros precios de cemento doméstico durante el primer trimestre disminuyeron 1% en comparación al mismo periodo del año anterior, debido a una actividad limitada y a dinámicas de competencia de mercado.

Flujo de operación y flujo de efectivo libre

| | Enero - Marzo | | | Primer Trimestre | | |
|---|---------------|----------------|-------------|------------------|----------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | % var | 2021 | 2020 | % var |
| Resultado de operación antes de otros gastos, neto | 474 | 521 | (9%) | 474 | 521 | (9%) |
| + Depreciación y amortización operativa | 552 | 562 | | 552 | 562 | |
| Flujo de operación | 1,026 | 1,082 | (5%) | 1,026 | 1,082 | (5%) |
| - Gasto financiero neto | 63 | 280 | | 63 | 280 | |
| - Inversiones en activo fijo de mantenimiento | 32 | 49 | | 32 | 49 | |
| - Inversiones en capital de trabajo | (323) | 332 | | (323) | 332 | |
| - Impuestos | 27 | 122 | | 27 | 122 | |
| - Otros gastos | (38) | (12) | | (38) | (12) | |
| Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento | 1,266 | 312 | 306% | 1,266 | 312 | 306% |
| - Inversiones en activo fijo estratégicas | 686 | 1,452 | | 686 | 1,452 | |
| Flujo de efectivo libre | 580 | (1,140) | N/A | 580 | (1,140) | N/A |

En millones de pesos filipinos

Información sobre deuda

| | Primer Trimestre | | | Cuarto Trimestre | Primer Trimestre | |
|---|------------------|---------------|--------------|------------------|------------------|------|
| | 2021 | 2020 | % var | 2020 | 2021 | 2020 |
| Deuda total ⁽¹⁾⁽²⁾ | 12,153 | 13,481 | (10%) | 12,853 | | |
| Corto plazo | 5% | 5% | | 6% | | |
| Largo plazo | 95% | 95% | | 94% | | |
| Efectivo y equivalentes | 6,064 | 6,334 | (4%) | 6,139 | | |
| Deuda neta | 6,089 | 7,147 | (15%) | 6,714 | | |
| Razón de apalancamiento ⁽³⁾ | 2.95 | 3.20 | | 3.08 | | |
| Razón de cobertura de intereses ⁽³⁾ | 6.47 | 4.08 | | 5.95 | | |
| Denominación de moneda | | | | | | |
| Dólar | | | | | 3% | 4% |
| Peso filipino | | | | | 97% | 96% |
| Tasas de interés | | | | | | |
| Fija | | | | | 60% | 56% |
| Variable | | | | | 40% | 44% |

En millones de pesos filipinos, excepto porcentajes.

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

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

⁽³⁾ De conformidad con las obligaciones financieras del Contrato de Crédito BDO mismas que estamos obligados a cumplir a partir de junio 2021.

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 | | |
|---|------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | % var | 2021 | 2020 | % var |
| Ventas netas | 5,202,237 | 5,629,916 | (8%) | 5,202,237 | 5,629,916 | (8%) |
| Costo de ventas | (3,179,297) | (3,275,817) | 3% | (3,179,297) | (3,275,817) | 3% |
| Utilidad bruta | 2,022,940 | 2,354,099 | (14%) | 2,022,940 | 2,354,099 | (14%) |
| Gastos de venta y administración | (719,201) | (767,455) | 6% | (719,201) | (767,455) | 6% |
| Gastos de distribución | (829,894) | (1,065,804) | 22% | (829,894) | (1,065,804) | 22% |
| Resultado de operación antes de otros gastos, neto | 473,845 | 520,840 | (9%) | 473,845 | 520,840 | (9%) |
| Otros ingresos (gastos), neto | 38,073 | 12,094 | 215% | 38,073 | 12,094 | 215% |
| Resultado de operación | 511,918 | 532,934 | (4%) | 511,918 | 532,934 | (4%) |
| Gastos financieros, neto | (62,578) | (279,540) | 78% | (62,578) | (279,540) | 78% |
| Resultado por fluctuación cambiaria, neto | (71,043) | (66,411) | (7%) | (71,043) | (66,411) | (7%) |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad | 378,297 | 186,983 | 102% | 378,297 | 186,983 | 102% |
| Impuestos a la utilidad | (172,813) | (97,861) | (77%) | (172,813) | (97,861) | (77%) |
| Utilidad (pérdida) neta consolidada | 205,484 | 89,122 | 131% | 205,484 | 89,122 | 131% |
| Participación no controladora | 8 | 9 | (11%) | 8 | 9 | (11%) |
| Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora | 205,492 | 89,131 | 131% | 205,492 | 89,131 | 131% |
| Flujo de operación (EBITDA) | 1,026,033 | 1,082,436 | (5%) | 1,026,033 | 1,082,436 | (5%) |
| Utilidad por acción | 0.02 | 0.01 | 51% | 0.02 | 0.01 | 51% |

| BALANCE GENERAL | Al 31 de marzo | | | Al 31 de diciembre | |
|--|-------------------|-------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | % Var | 2020 | % Var |
| Activo Total | 63,459,461 | 64,327,987 | (1%) | 63,760,347 | (0%) |
| Efectivo e inversiones temporales | 6,064,369 | 6,334,330 | (4%) | 6,139,411 | (1%) |
| Activos derivados | 47,297 | 0 | | 24,039 | 97% |
| Clientes | 896,670 | 1,112,654 | (19%) | 700,162 | 28% |
| Otras cuentas y documentos por cobrar | 36,694 | 53,497 | (31%) | 47,512 | (23%) |
| Indemnizaciones y primas de seguro | 0 | 92,662 | (100%) | 87,569 | (100%) |
| Inventarios | 2,206,582 | 2,995,714 | (26%) | 2,349,966 | (6%) |
| Activos mantenidos para su venta | 0 | 0 | | 0 | |
| Otros activos circulantes | 1,590,611 | 1,515,138 | 5% | 1,825,209 | (13%) |
| Activo circulante | 10,842,223 | 12,103,995 | (10%) | 11,173,868 | (3%) |
| Activo fijo | 21,921,009 | 20,947,637 | 5% | 21,699,377 | 1% |
| Inversiones en asociadas y otras inversiones | 14,097 | 14,097 | 0% | 14,097 | 0% |
| Otros activos y cuentas por cobrar a largo plazo | 826,580 | 882,515 | (6%) | 782,399 | 6% |
| Anticipo a contratistas | 1,057,699 | 1,458,603 | (27%) | 1,142,685 | (7%) |
| Impuestos diferidos, neto | 938,159 | 1,061,446 | (12%) | 1,088,227 | (14%) |
| Crédito Mercantil | 27,859,694 | 27,859,694 | 0% | 27,859,694 | 0% |
| Otros activos | 30,696,229 | 31,276,355 | (2%) | 30,887,102 | (1%) |
| Pasivo Total | 20,245,687 | 21,939,209 | (8%) | 20,849,759 | (3%) |
| Pasivo circulante | 8,131,166 | 8,383,230 | (3%) | 8,169,894 | (0%) |
| Pasivo largo plazo | 10,038,102 | 11,152,261 | (10%) | 10,566,642 | (5%) |
| Pasivo por impuestos diferidos | 847 | 1,624 | (48%) | 853 | (1%) |
| Otros pasivos | 2,075,572 | 2,402,094 | (14%) | 2,112,370 | (2%) |
| Capital contable total | 43,213,774 | 42,388,778 | 2% | 42,910,588 | 1% |
| Participación no controladora | 142 | 162 | (12%) | 150 | (5%) |
| Total de la participación controladora | 43,213,632 | 42,388,616 | 2% | 42,910,438 | 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 | | |
|---|---------------|---------------|--------------|------------------|---------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | % var | 2021 | 2020 | % var |
| Ventas netas | 107,484 | 110,767 | (3%) | 107,484 | 110,767 | (3%) |
| Costo de ventas | (65,688) | (64,451) | (2%) | (65,688) | (64,451) | (2%) |
| Utilidad bruta | 41,796 | 46,316 | (10%) | 41,796 | 46,316 | (10%) |
| Gastos de venta y administración | (14,860) | (15,100) | 2% | (14,860) | (15,100) | 2% |
| Gastos de distribución | (17,147) | (20,969) | 18% | (17,147) | (20,969) | 18% |
| Resultado de operación antes de otros gastos, neto | 9,789 | 10,247 | (4%) | 9,789 | 10,247 | (4%) |
| Otros gastos, neto | 787 | 238 | 231% | 787 | 238 | 231% |
| Resultado de operación | 10,576 | 10,485 | 1% | 10,576 | 10,485 | 1% |
| Gastos financieros, neto | (1,293) | (5,500) | 76% | (1,293) | (5,500) | 76% |
| Resultado por fluctuación cambiaria, neto | (1,468) | (1,307) | (12%) | (1,468) | (1,307) | (12%) |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad | 7,815 | 3,678 | 112% | 7,815 | 3,678 | 112% |
| Impuestos a la utilidad | (3,571) | (1,925) | (86%) | (3,571) | (1,925) | (86%) |
| Utilidad (pérdida) neta consolidada | 4,244 | 1,753 | 142% | 4,244 | 1,753 | 142% |
| Participación no controladora | 0 | 0 | | 0 | 0 | |
| Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora | 4,244 | 1,753 | 142% | 4,244 | 1,753 | 142% |
| Flujo de operación (EBITDA) | 21,199 | 21,297 | (0%) | 21,199 | 21,297 | (0%) |

| BALANCE GENERAL | Al 31 de marzo | | | Al 31 de diciembre | |
|--|------------------|------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | % Var | 2020 | % Var |
| Activo Total | 1,307,633 | 1,269,297 | 3% | 1,327,705 | (2%) |
| Efectivo e inversiones temporales | 124,961 | 124,987 | (0%) | 127,843 | (2%) |
| Activos derivados | 975 | 0 | | 501 | 95% |
| Clientes | 18,477 | 21,954 | (16%) | 14,580 | 27% |
| Otras cuentas y documentos por cobrar | 756 | 1,056 | (28%) | 989 | (24%) |
| Indemnizaciones y primas de seguro | 0 | 1,828 | (100%) | 1,823 | (100%) |
| Inventarios | 45,468 | 59,110 | (23%) | 48,934 | (7%) |
| Activos mantenidos para su venta | 0 | 0 | | 0 | |
| Otros activos circulantes | 32,776 | 29,896 | 10% | 38,007 | (14%) |
| Activo circulante | 223,413 | 238,831 | (6%) | 232,677 | (4%) |
| Activo fijo | 451,700 | 413,331 | 9% | 451,854 | (0%) |
| Inversiones en asociadas y otras inversiones | 290 | 278 | 4% | 294 | (1%) |
| Otros activos y cuentas por cobrar a largo plazo | 17,031 | 17,414 | (2%) | 16,292 | 5% |
| Anticipo a contratistas | 21,795 | 28,781 | (24%) | 23,795 | (8%) |
| Impuestos diferidos, neto | 19,332 | 20,944 | (8%) | 22,661 | (15%) |
| Crédito Mercantil | 574,072 | 549,718 | 4% | 580,132 | (1%) |
| Otros activos | 632,520 | 617,135 | 2% | 643,174 | (2%) |
| Pasivo Total | 417,178 | 432,896 | (4%) | 434,163 | (4%) |
| Pasivo circulante | 167,549 | 165,415 | 1% | 170,125 | (2%) |
| Pasivo largo plazo | 206,843 | 220,053 | (6%) | 220,033 | (6%) |
| Pasivo por impuestos diferidos | 17 | 32 | (47%) | 18 | (6%) |
| Otros pasivos | 42,769 | 47,396 | (10%) | 43,987 | (3%) |
| Capital contable total | 890,455 | 836,401 | 6% | 893,542 | (0%) |
| Participación no controladora | 3 | 3 | 0% | 3 | 0% |
| Total de la participación controladora | 890,452 | 836,398 | 6% | 893,539 | (0%) |

Metodología de conversión, consolidación y presentación de resultados

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

Con el fin de presentar cifras en dólares de los Estados Unidos, el balance general consolidado al 31 de marzo de 2021 fue convertido al tipo de cambio de fin de periodo de 48.53 pesos filipinos por dólar, mientras que el estado de resultados consolidado para periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021, fue convertido utilizando el tipo de cambio promedio de enero a marzo de 2021, de 48.40 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 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 | |
|----------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|-------------|
| | 2021 promedio | 2020 promedio | 2021 promedio | 2020 promedio | 2021 cierre | 2020 cierre |
| Peso filipino | 48.40 | 50.83 | 48.40 | 50.83 | 48.53 | 50.68 |

Cantidades en unidades de moneda local por dólar.



**HOLDINGS
PHILIPPINES**

2021 Resultados Primer Trimestre

Esta presentación contiene declaraciones sobre el futuro. En algunos casos, estas declaraciones pueden ser identificadas por el uso de palabras referentes al futuro tales como “podría,” “debería,” “podrá,” “anticipar,” “estimar,” “esperar,” “planear,” “creer,” “predecir,” “posible” y “pretender” u otras palabras similares. Estas declaraciones sobre el futuro reflejan las expectativas y proyecciones actuales de CEMEX Holdings Philippines, Inc. (“CHP”) sobre los eventos futuros basándonos en nuestro conocimiento de los hechos y circunstancias presentes y supuestos sobre eventos futuros. Estas declaraciones incluyen necesariamente riesgos e incertidumbres que pudieran causar que los resultados actuales difieran significativamente de las expectativas de CHP. Algunos de estos riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pudieran causar que estos resultados difieran, o que de alguna forma pudieran tener un impacto sobre CHP o las subsidiarias de CHP, incluyen, pero no están limitadas a, la actividad cíclica del sector de la construcción; la exposición de CHP a otros sectores que tienen un impacto sobre el negocio de CHP, tales como el sector de energía; competencia; las condiciones generales políticas, económicas y de negocio en los mercados en los cuales CHP opera; el ambiente regulatorio, incluyendo normas y reglamentos relacionados con el medio ambiente, impuestos, competencia económica y adquisiciones; la capacidad de CHP para satisfacer sus obligaciones de deuda y la capacidad de CEMEX, S.A.B. de C.V (“CEMEX”), el accionista mayoritario de CHP, para satisfacer sus obligaciones bajo sus contratos de deuda materiales, las actas de emisión que gobiernan las notas preferentes garantizadas y otros instrumentos de deuda de CEMEX; el refinanciamiento esperado de la deuda existente de CEMEX; el impacto de la calificación de la deuda de CEMEX por debajo del grado de inversión en el costo de capital de CHP y CEMEX; la capacidad de CEMEX para completar ventas de activos y la integración en su totalidad de negocios recientemente adquiridos; alcanzar ahorros en costos de las iniciativas de CHP para la reducción de costos e implementar las iniciativas de CHP para precios para los productos de CHP; la dependencia en aumento de infraestructura de tecnología de la información para facturación, abasto, estados financieros y otros procesos que pueden afectar en forma adversa las operaciones de CHP en caso de que la infraestructura no llegase a funcionar como se espera, experimente dificultades técnicas o esté sujeta a ciberataques; condiciones climáticas; desastres naturales y otros eventos imprevistos; y otros riesgos e incertidumbres descritos en los documentos disponibles públicamente de CHP. Se recomienda a los lectores que lean este documento y consideren cuidadosamente los riesgos, incertidumbres y otros factores que afectan el negocio de CHP. La información contenida en esta presentación está sujeta a cambios sin previo aviso, y CHP no está obligada a publicar actualizaciones o a revisar las declaraciones sobre actos futuros. A menos que lo indique el contexto, todas las referencias a iniciativas de precios, incremento de precios o disminuciones se refieren a precios de CHP para productos vendidos o distribuidos por CHP o sus subsidiarias.

Actualizaciones al primer trimestre de 2021

- ✓ **La actividad económica empieza a acelerar** en 1T21, después de que en 4T20 fuera impactada por varios tifones.
- ✓ Durante las últimas dos semanas de marzo, **el aumento de casos de COVID-19 provocó que el gobierno nacional reforzara las medidas de confinamiento comunitario** en la Región de la Capital Nacional y en cuatro¹ provincias vecinas.
- ✓ **Las compañías de cemento pueden operar² a toda capacidad** bajo las más estrictas medidas de confinamiento. Lo mismo aplica para compañías que manufacturen y/o suministren equipo o productos necesarios para realizar trabajos de construcción y mantenimiento.
- ✓ **Los proyectos de construcción esenciales y prioritarios, sean públicos o privados, también pueden operar a toda capacidad**, de acuerdo con los lineamientos emitidos por el Departamento de Obras Públicas y Carreteras.

¹ Bulacan, Cavite, Laguna, y Rizal

² Basado en la Resolución IATF No. 106-B Serie de 2021 con fecha 28 de marzo de 2021

Iniciativas a la pandemia COVID-19

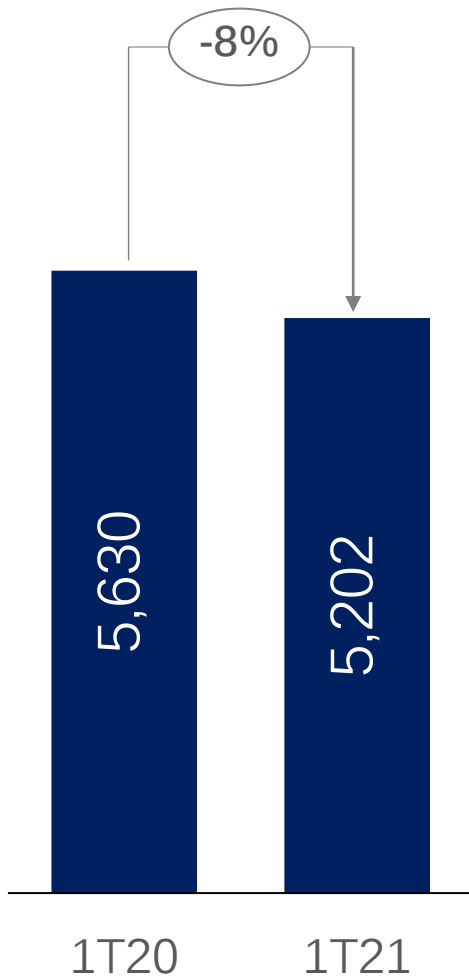
- ✓ Enfocados en adherirnos a nuestros **Comportamientos que Salvan Vidas**.
- ✓ Adaptando nuestra fuerza laboral y protocolos para **mantener nuestras operaciones seguras y continuas**.
- ✓ **Extendimos nuestras campañas de salud y seguridad** a las familias y hogares de nuestros empleados.
- ✓ **Mejoramos nuestra plataforma digital CEMEX Go**, con una mayor funcionalidad.
- ✓ **Mejoramos la experiencia del cliente**, con proyectos relacionados con iniciativas para utilizar menos papel, gestión del cliente y mejora de las capacidades digitales.
- ✓ Vemos progreso en nuestros esfuerzos para **controlar costos a través de nuestros gastos de distribución y una mezcla óptima de combustibles**.



Celebrando 100 años de APO Cement Corporation

Ventas netas, volúmenes de cemento doméstico, y precios

Ventas netas¹



¹ Millones de pesos filipinos

| | | 1T21 vs. 1T20 | 1T21 vs. 4T20 |
|-----------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Cemento Gris Doméstico | Volumen | (4%) | 14% |
| | Precio (PHP) | (4%) | (0%) |

Los volúmenes de cemento doméstico disminuyeron 4% durante el trimestre en comparación al mismo periodo del año anterior, debido a la pandemia de COVID-19 y a su impacto en la actividad económica.

De manera secuencial, nuestros volúmenes de cemento doméstico aumentaron un 14%, ya que el cuarto trimestre fue afectado por condiciones climáticas adversas.

Los precios domésticos de cemento permanecieron estables de manera secuencial.

En comparación al mismo período del año anterior, el cambio en nuestros precios domésticos de cemento se debe principalmente a una mayor proporción de ventas sin flete.

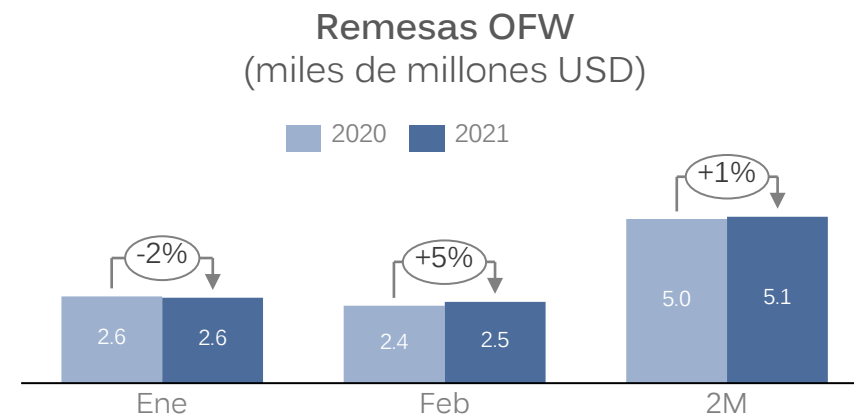
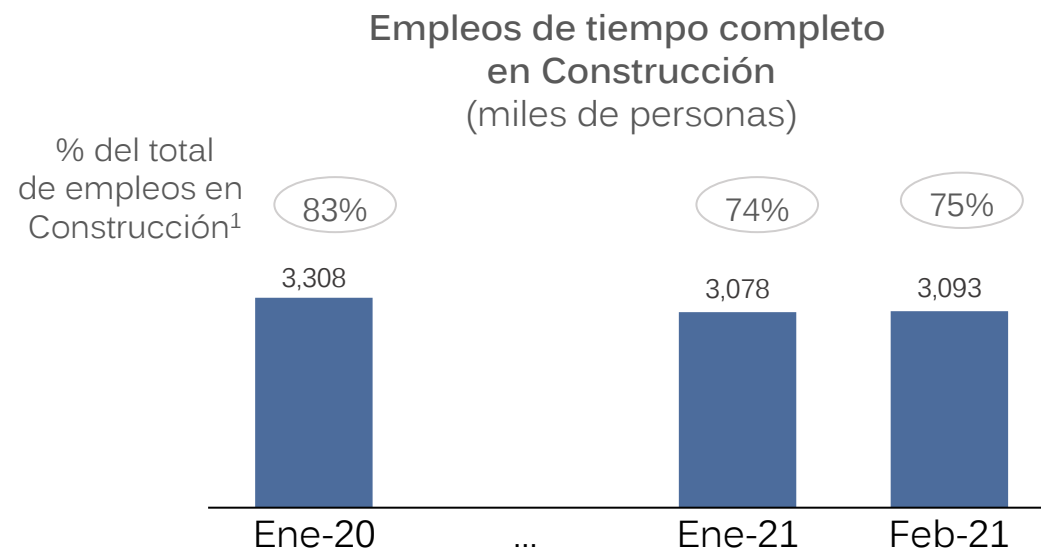
Neto de gastos de flete, nuestros precios de cemento doméstico disminuyeron 1% con respecto al mismo periodo del año anterior debido a una actividad limitada y a dinámicas de competencia de mercado.

Como resultado de menores volúmenes y precios, las **ventas netas** disminuyeron, con respecto al año anterior, 8% durante el primer trimestre de 2021.

Sector privado

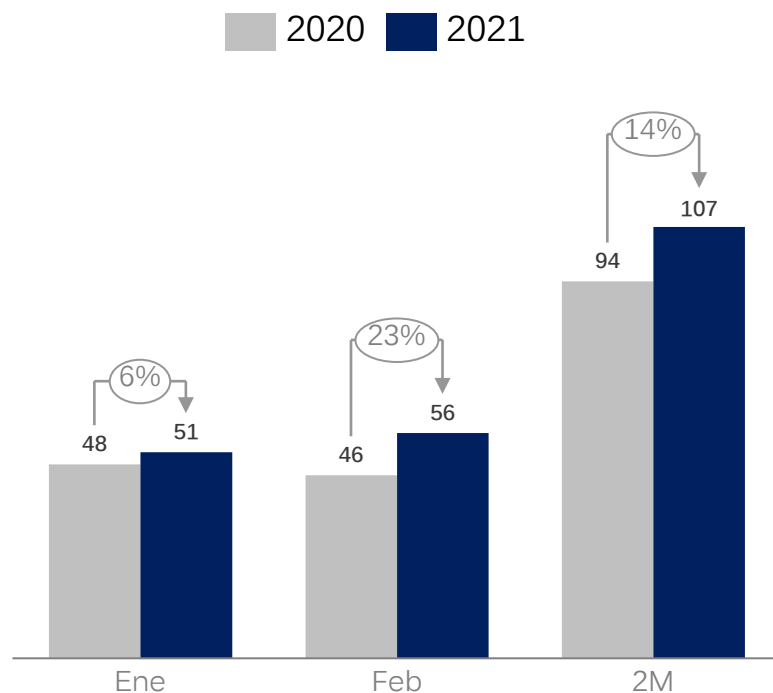
La actividad en el **sector residencial** durante 1T21 fue menor en comparación al mismo periodo del año anterior debido a la pandemia de COVID-19 y su impacto en la agenda de proyectos de los desarrolladores inmobiliarios. El promedio de empleos de tiempo completo durante los primeros dos meses del año disminuyó en comparación a enero del 2020. Sin embargo, las remesas y los precios de bienes raíces se han mantenido resilientes.

El **sector no residencial** se vio afectado en 1T21 debido principalmente a limitaciones en la movilidad y menor confianza del mercado. Se espera que la aplicación de la ley “CREATE” beneficie la actividad comercial, de oficina, de consumo, e industrial. Algunos desarrolladores también han señalado un mayor gasto en capital en este año debido a una mejora en las perspectivas de 2021 a comparación del 2020.



Sector público

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



Los **gastos en infraestructura** durante los primeros dos meses del año incrementaron 14% respecto al mismo periodo del año anterior a 107,000 millones de pesos filipinos debido a pagos de proyectos que iniciaron a finales del año anterior.

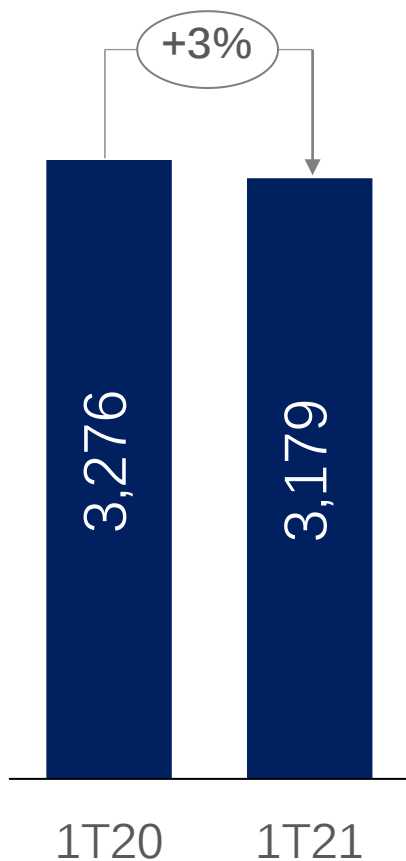
El gobierno prevé un gasto más rápido para el segundo trimestre debido a la continuación de proyectos y el comienzo de otros proyectos de infraestructura.

La generación de infraestructura sigue siendo un pilar para la administración actual, y los esfuerzos para acelerar los proyectos deberían apoyar la generación de empleos.

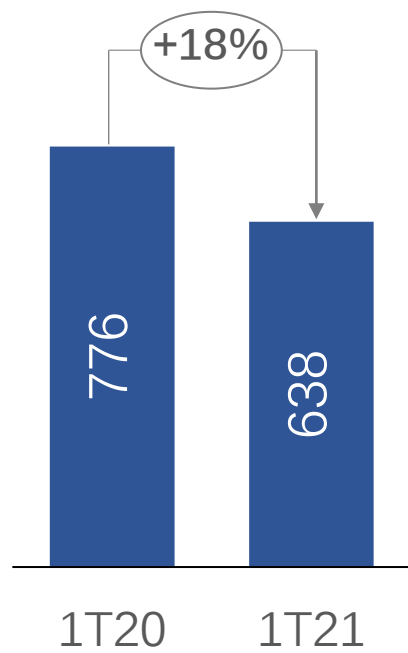
 Se refiere al crecimiento con respecto al mismo periodo del año anterior

Costo de ventas total, combustible y electricidad

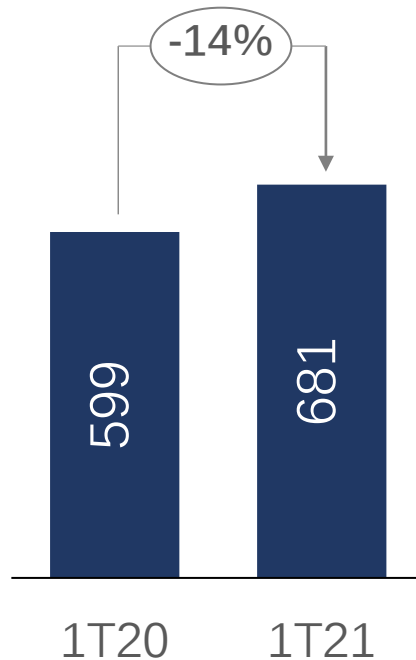
Costo de Ventas



Combustible



Electricidad



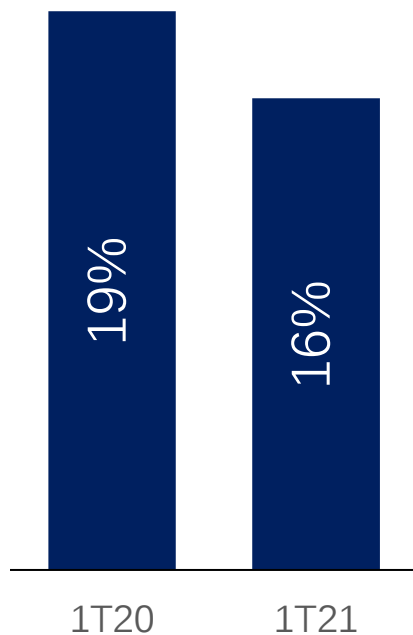
Costo de ventas total, fue 3% menor durante el primer trimestre y en comparación al mismo periodo del año anterior, en línea con la reducción en nuestros volúmenes de ventas.

El costo total de combustible fue 18% menor respecto al mismo periodo del año anterior debido a una mezcla de combustibles más eficiente en cuestión de costos.

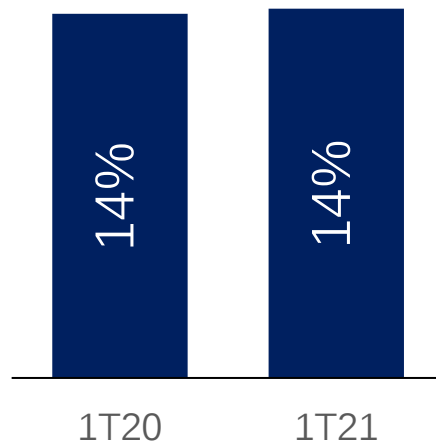
El costo total de electricidad fue 14% mayor en comparación al mismo periodo del año anterior debido a tarifas más altas de electricidad y a un descuento en el precio de la electricidad obtenido en el año anterior.

Gastos de operación

Distribución
(% de ventas netas)



Ventas y Administración
(% de ventas netas)

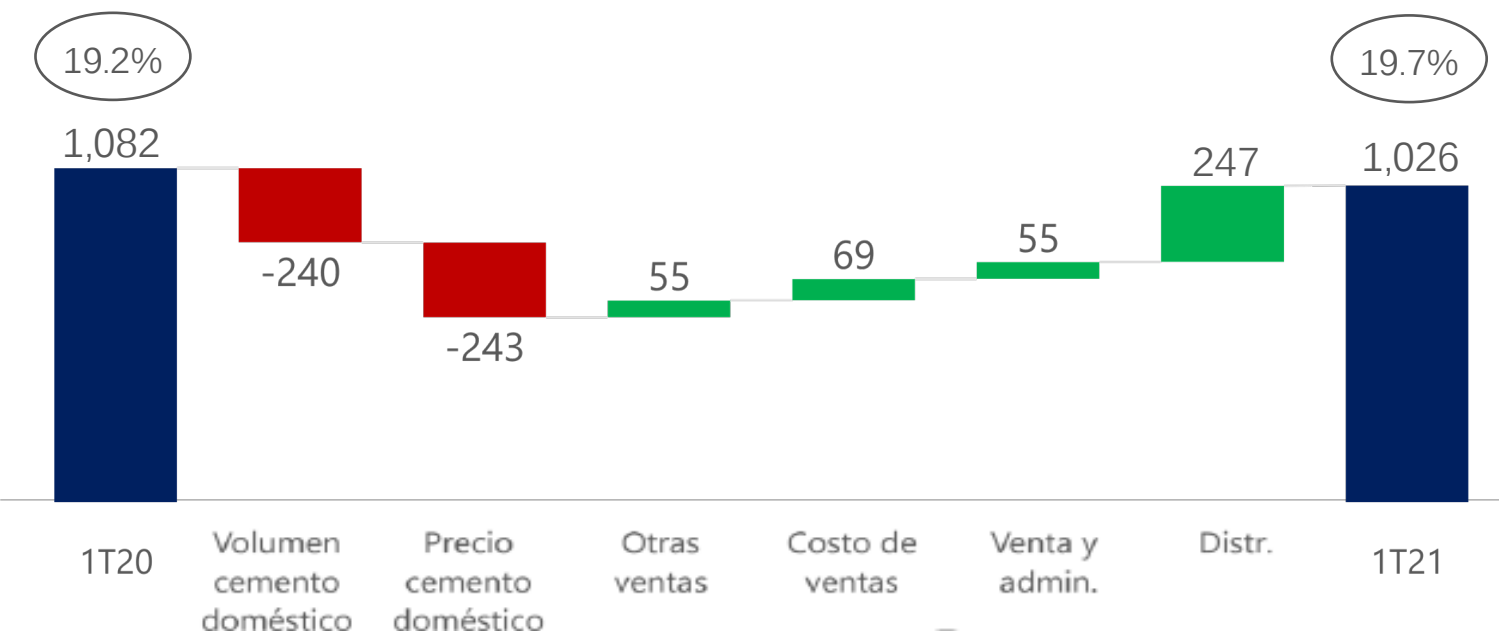


Los **gastos de distribución** corresponden a un 16% de las ventas durante el primer trimestre, una reducción de 3 pp en comparación al mismo periodo de 2020. Esto se debió a menores volúmenes con entrega y a iniciativas para aumentar la eficiencia.

Los **gastos de ventas y administración**, como porcentaje de ventas, se mantuvieron estables, respecto al año anterior, en 14% durante el primer trimestre de 2021. Los gastos absolutos de venta y administración se redujeron 6% durante el trimestre debido principalmente a menores comisiones relacionadas con regalías y a la oferta de derechos de acciones de CHP, la cual concluyó en el primer trimestre de 2020.

EBITDA y margen de EBITDA

Variación de EBITDA¹



%

Se refiere a margen de EBITDA

El **EBITDA** durante el primer trimestre se redujo un 5% en comparación al mismo periodo del año anterior debido principalmente a menores ventas.

El **margen de EBITDA** se mantuvo estable en 19.7% durante el primer trimestre del 2021, comparado con 19.2% en el mismo periodo del año anterior.

¹ Millones de pesos filipinos

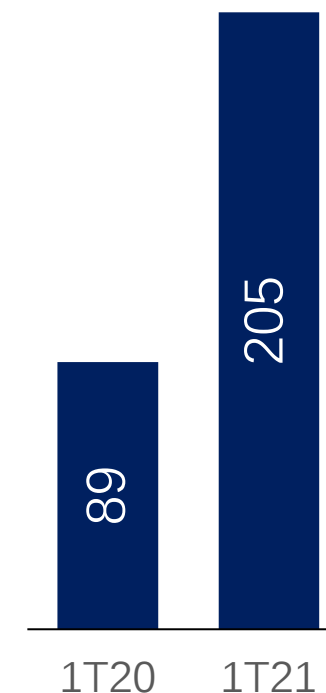
Utilidad neta

La **Utilidad neta** fue de 205 millones de pesos filipinos para el primer trimestre de 2021, un 131% superior, respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a una reducción del 78% en gasto financiero.

Los **gastos financieros** en el primer trimestre de 2021 disminuyeron 78%, reflejando menores niveles de deuda y de tasas de interés.

El **Impuesto a la Utilidad** fue 77% mayor debido principalmente a un gasto extraordinario de revaluación de activos diferidos para una reducción en la tasa de impuestos a la utilidad en relación al "Corporate Recovery and Tax Incentives for Enterprises" (CREATE Act por sus siglas en inglés), el cual se aprobó como ley el 26 de marzo del 2021.

Utilidad neta¹



| (En millones de pesos filipinos) | Primer Trimestre | | |
|--|------------------|------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | % var |
| Resultados de operación | 512 | 533 | (4%) |
| Gastos financieros, neto | (63) | (280) | 78% |
| Ganancia (pérdida) fluctuación cambiaria, neta | (71) | (66) | (7%) |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 378 | 187 | 102% |
| Impuestos a la utilidad (gastos) | (173) | (98) | (77%) |
| Utilidad (pérdida) consolidada | 205 | 89 | 131% |

¹ Millones de pesos filipinos



**HOLDINGS
PHILIPPINES**

Flujo de efectivo libre y estimados



Flujo de efectivo libre

| | Enero - Marzo | | | Primer Trimestre | | |
|---|---------------|----------------|-------------|------------------|----------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | % var | 2021 | 2020 | % var |
| Flujo de Operación | 1,026 | 1,082 | (5%) | 1,026 | 1,082 | (5%) |
| - Gasto financiero neto | 63 | 280 | | 63 | 280 | |
| - Inversiones en activo fijo de mantenimiento | 32 | 49 | | 32 | 49 | |
| - Cambio en capital de trabajo | (323) | 332 | | (323) | 332 | |
| - Impuestos | 27 | 122 | | 27 | 122 | |
| - Otros gastos | (38) | (12) | | (38) | (12) | |
| Flujo de efectivo libre después de inv AF mtto | 1,266 | 312 | 306% | 1,266 | 312 | 306% |
| - Inversiones en activo fijo estratégicas | 686 | 1,452 | | 686 | 1,452 | |
| Flujo de efectivo libre | 580 | (1,140) | N/A | 580 | (1,140) | N/A |

El **Flujo de efectivo libre después de inversiones en activo fijo de mantenimiento** durante el primer trimestre de 2021 fue de 1,266 millones de pesos filipinos.

La mejora en capital de trabajo fue principalmente resultado de mayores cuentas por pagar y menores niveles de inventario.

Expansión de la capacidad de la planta de cemento Solid



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

Las obras se mantuvieron en curso durante el **primer trimestre**, con estrictos protocolos de salud y seguridad, en línea con las regulaciones gubernamentales.

Nuestros contratistas **han comenzado a trabajar en las diferentes superestructuras** de la nueva línea.

La **instalación de varios equipos** continúa.

Se espera completar el proyecto de construcción en **diciembre 2021**.

Inversión total estimada de US\$235 millones.

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

Estimados 2021

Volúmenes de
Cemento

5-7%

Inversión en activo
fijo

5,330 millones de pesos filipinos

1,350 millones de pesos filipinos

6,680 millones de pesos filipinos

Expansión de la planta de cemento Solid

Inversiones en activo fijo de mantenimiento y otros

Total inversiones en activo fijo



HOLDINGS
PHILIPPINES

Sesión de Preguntas y Respuestas Resultados Primer Trimestre 2021



HOLDINGS
PHILIPPINES

Apéndice Primer Trimestre 2021



Perfil de vencimiento de deuda

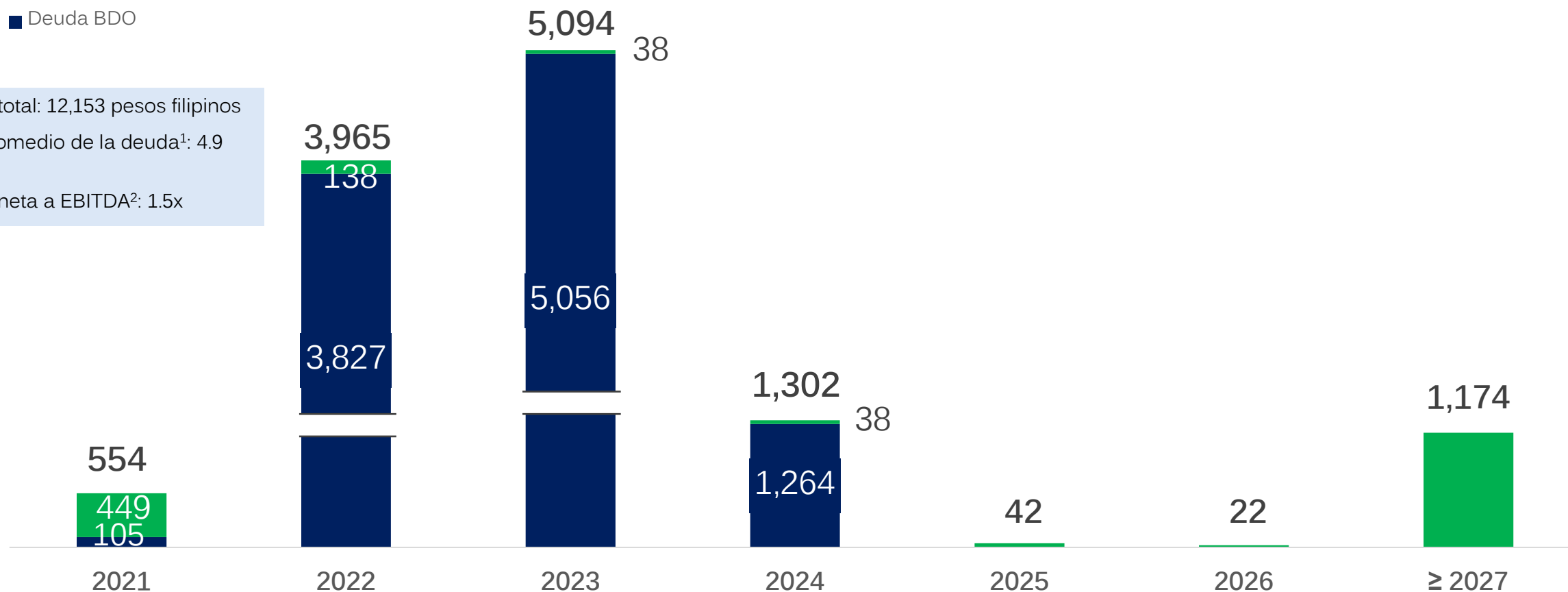
■ Arrendamientos

■ Deuda BDO

Deuda total: 12,153 pesos filipinos

Vida promedio de la deuda¹: 4.9 años

Deuda neta a EBITDA²: 1.5x



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 |
|--|------------------|--------|-------|------------------|
| | 2021 | 2020 | % var | 2020 |
| Deuda Total ⁽¹⁾⁽²⁾ | 12,153 | 13,481 | (10%) | 12,853 |
| Corto Plazo | 5% | 5% | | 6% |
| Largo Plazo | 95% | 95% | | 94% |
| Efectivo y equivalentes | 6,064 | 6,334 | (4%) | 6,139 |
| Deuda Neta | 6,089 | 7,147 | (15%) | 6,714 |
| Razón de apalancamiento ⁽³⁾ | 2.95 | 3.20 | | 3.08 |
| Razón de cobertura de intereses ⁽³⁾ | 6.47 | 4.08 | | 5.95 |

Nota:

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

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

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

3 De conformidad con las razones financieras del Contrato de Crédito BDO mismas que estamos obligados a cumplir a partir de Junio 30, 2021

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. |

Información de contacto

Relación con Inversionistas

En Filipinas

+632 8849 3600

chp.ir@cemex.com

Información de la acción

PSE:

CHP