

Sistemas internos de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de la información financiera

-Ejercicio social cerrado al 31 de diciembre de 2022-



Abril 2023

ÍNDICE

1. ENTORNO DE CONTROL DE LA ENTIDAD	3
1.1 Gobierno Corporativo	3
1.2 Órganos responsables	4
1.3 Elementos del proceso de elaboración de la información financiera	5
2. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	8
2.1 Proceso de administración de riesgos	8
2.2 Principales riesgos y estrategias de mitigación	9
3. ACTIVIDADES DE CONTROL	25
3.1 Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIF	25
3.2 Políticas y procedimientos de Control Interno sobre los sistemas de información que soporten los procesos relevantes de la entidad con relación a la elaboración y publicación de la información financiera	28
3.3 Políticas y procedimientos de Control Interno destinados a supervisar la gestión de las actividades subcontratadas a terceros, así como de aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros	29
4. INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	30
5. SUPERVISIÓN DEL FUNCIONAMIENTO DEL SISTEMA	30
5.1 Las actividades de supervisión del SCIIF realizadas por la Comisión de Auditoría	30
5.2 Actividades de la función de Auditoría Interna para comunicar las debilidades significativas de control interno identificadas y su plan de acción	31
6. INFORME DEL AUDITOR EXTERNO	32

1. ENTORNO DE CONTROL DE LA ENTIDAD

1.1 Gobierno Corporativo

El Consejo de Administración y equipo directivo de CEMEX Latam Holdings, S.A. y las sociedades de su grupo (la “Sociedad”, la “Compañía”, o “CEMEX Latam”) están comprometidos con mantener altos estándares de gobierno corporativo. Como compañía pública, es imperativo mantener a los inversionistas informados de todas las actividades y la expectativa es que las comunicaciones en materia financiera cumplan con un nivel de calidad superior.

Existe un compromiso para cumplir con las leyes y regulaciones de todas las jurisdicciones en las que CEMEX Latam opera. Las acciones de la Compañía se cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia al 31 de diciembre del 2022, por lo que se cumplen con todas las regulaciones aplicables y con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Sin embargo, CEMEX Latam reconoce que cumplir con el marco normativo no es suficiente para manejar una organización. Más allá de sólo cumplir, el compromiso —con la Compañía, con los inversionistas y con todos los grupos de interés— consiste en administrar la Compañía con integridad.

La cultura financiera y el estilo de gestión son abiertos y transparentes. CEMEX Latam trabaja con el fin de cumplir las normas y directrices dispuestas por la sociedad y relacionadas con la actividad significativa de atención y protección al inversionista. La emisión de reportes financieros cumple con altos estándares éticos.

A la fecha de emisión del presente informe, CEMEX Latam se encuentra en proceso de cancelación del registro de sus acciones ordinarias en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) y en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE). CEMEX Latam fue notificado por la BVC sobre la aprobación de la solicitud de cancelación de la inscripción de sus acciones ordinarias en la BVC, la cual se hará efectiva a partir del 14 de abril de 2023.

1.2 Órganos responsables

A continuación, se señalan las principales características de los órganos y/o funciones responsables en la Sociedad sobre: (i) la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo sistema de control interno sobre la información financiera (SCIIF); (ii) su implantación; y (iii) su supervisión:

- **Consejo de Administración:** responsable último de asegurar que la información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente muestre la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, conforme a lo previsto en la legislación aplicable.
- **Comisión de Auditoría:** es responsable de supervisar el proceso de elaboración, presentación y la integridad de la información financiera y la eficacia de (i) el control interno de la Sociedad, (ii) la auditoría interna, así como el cumplimiento de su programa, el cual deberá contener los riesgos del negocio y evaluar integralmente la totalidad de las áreas de la Sociedad, (iii) los sistemas de gestión de riesgo, incluidos los fiscales, así como discutir con el auditor las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de sus procedimientos y supervisar el mecanismo de denuncias anónimas.
- **Comisión de Gobierno Corporativo:** responsable de impulsar la estrategia de gobierno corporativo, supervisar el cumplimiento de los códigos internos de conducta y las reglas de gobierno corporativo, impulsar, orientar y supervisar la actuación en materia de reputación corporativa, y revisar periódicamente la normativa interna.
- **Alta Dirección:** el Director General y Consejero Delegado, junto con un equipo interno compuesto por los directores de cada unidad de negocio, dan seguimiento a los principales riesgos identificados y validan las medidas necesarias para su tratamiento.
- **ERM:** responsable de la ejecución de la política de riesgos de la Sociedad, establece procedimientos que permitan identificar, analizar, evaluar y definir el tratamiento de dichos riesgos.

- **Comité de Gestión de Riesgos:** responsable de gestionar la agenda de riesgos, definir el apetito al riesgo por unidad de negocio, y gestionar las medidas de mitigación y planes de acción implementados a nivel de CEMEX Latam.
- **Control Interno:** responsable de realizar la evaluación adecuada de riesgos internos operativos, incluidos los financieros, asegurando la existencia de controles internos suficientes para mitigarlos, así como el seguimiento a la implementación de las oportunidades de mejora establecidas en los procesos.
- **Auditoría Interna:** responsable de evaluar la efectividad de los controles en los procesos que hacen parte del plan de trabajo para el año aprobado por la Comisión de Auditoría.
- **Fiscal:** responsable de la ejecución del sistema de gestión de riesgos fiscales.
- **Global Enterprise Services (GES):** responsables de la preparación de los estados financieros y la ejecución de los controles internos y políticas de la Sociedad, que sirven para asegurar que la información financiera es presentada y revelada de forma razonable.
- **Tecnología Contable:** grupo de contadores expertos responsables de la supervisión, revelación y correcta aplicación de los principios contables.
- **Oficial de Cumplimiento:** tiene a su cargo el fortalecimiento, ejecución y supervisión de las políticas de buen gobierno corporativo y ejerce, entre otras, las funciones establecidas en la normativa interna de la Sociedad.

1.3 Elementos del proceso de elaboración de la información financiera

CEMEX Latam ejecuta diferentes actividades con el fin de asegurar el proceso de elaboración y emisión de la información financiera. A continuación, se mencionan los elementos más relevantes:

- Mensualmente, el área de GES ejecuta las actividades del cierre de mes en base al cronograma establecido y comunicado a todas las áreas involucradas en la preparación de la información financiera.
- El área del GES de cada unidad de negocio envía la información financiera para propósitos de consolidación de CEMEX Latam.

- El área del GES ejecuta diversas actividades de control como revisiones, autorizaciones y análisis de tendencias, con el fin de asegurar la razonabilidad en la presentación y divulgación de la información financiera.
- La Compañía cuenta con controles para la revisión, análisis y justificación de ajustes manuales, provisiones y estimados contables.
- CEMEX Latam cuenta con procesos de revisión de controles sobre eventos inusuales, autorización y comunicación de transacciones relevantes, y controles sobre la infraestructura tecnológica y configuraciones en los sistemas de información.
- El área del GES en cada país realiza reuniones con las diferentes áreas con el fin de identificar y analizar cambios en el negocio o transacciones especiales para establecer su adecuado tratamiento contable.
- El procesamiento de la información financiera de CEMEX Latam se realiza a través de los sistemas institucionales con los que cuenta la Compañía (SAP y Hyperion Financial Management – HFM).

Asimismo, CEMEX Latam cuenta con controles a nivel de entidad establecidos para asegurar que las directrices se aplican de manera homogénea y general en todas las unidades de negocio. A continuación, se mencionan los más relevantes:

- **Código de Ética y Conducta**

El Código de Ética de CEMEX Latam resulta de obligatorio cumplimiento para todos los empleados y ejecutivos de la Sociedad, quienes deben suscribirlo en señal de conocimiento y aceptación.

El Código de Ética contempla principios fundamentales para todos los procesos de negocio, razón por la cual es revisado constantemente para integrar nuevos temas de actualidad, mejor estructura del documento y un contenido más claro para el lector. Tiene, además, secciones específicas para los derechos humanos, lavado de dinero, manejo de información confidencial y/o privilegiada y lo relativo a controles y registros financieros, entre otras.

La Comisión de Auditoría, la Comisión de Gobierno Corporativo y el Consejo de Administración de CEMEX Latam, ayudan en última instancia a asegurar su cumplimiento.

Las unidades de negocio de CEMEX Latam cuentan con un Comité de Ética local (“Comités de Ética”) que es responsable de comunicar, dar seguimiento y hacer cumplir el código.

- **Canal de denuncias anónimas ETHOS Line**

CEMEX Latam cuenta con una línea de denuncia llamada ETHOS Line, mediante la cual se invita a los empleados a reportar casos de desviación al Código de Ética, incluyendo los temas relacionados con los procesos de reporte financiero. Se ofrece la opción de anonimato y está disponible vía telefónica, en internet (<https://www.tnwgrc.com/CEMEX/>) y por correo electrónico. Esta línea es administrada por un proveedor externo quien canaliza las denuncias o comentarios recibidos a los Comités de Ética o a la Comisión de Auditoría, según corresponda.

Las denuncias recibidas relacionadas con los procesos de reporte financiero y contabilidad son enviadas directamente al Presidente de la Comisión de Auditoría, y denuncias relacionadas con otros temas son informadas al Comité de Ética de la unidad de negocio correspondiente.

El estatus de las investigaciones se reporta de manera periódica a la Comisión de Auditoría de CEMEX Latam.

- **Capacitación de la correcta aplicación de principios contables y regulaciones**

Las unidades de negocio de CEMEX Latam, a través del área de Recursos Humanos, mantienen prácticas formales de contratación para garantizar que los nuevos empleados estén calificados para el desarrollo de las actividades propias de cada puesto de trabajo, considerando el perfil requerido, formación educativa y competencias.

Los estándares contables, políticas, controles y procedimientos de las diferentes áreas de la organización están documentados y publicados en el Centro de Políticas de la Compañía.

Los empleados son capacitados y evaluados periódicamente sobre la base de los parámetros establecidos de acuerdo con la función que desempeñan y los objetivos del puesto de trabajo.

2. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

2.1 Proceso de Administración de Riesgos

CEMEX Latam opera en un entorno de negocios en constante evolución que expone a la Compañía a diversos tipos de riesgos que podrían afectar el logro de los objetivos estratégicos y operativos.

Con la finalidad de maximizar la creación de valor sostenible para los accionistas, la Compañía emplea un marco de Administración de Riesgos Empresariales (ERM) que establece un enfoque proactivo y estructurado para administrar los riesgos y capitalizar oportunidades.

El proceso de administración de riesgos, institucionalizado en todas las operaciones, permite identificar, evaluar, mitigar y monitorear los principales riesgos para la Compañía. Este proceso enfatiza la discusión de riesgos por los tomadores de decisiones, así como la supervisión de riesgos por parte del Consejo de Administración de la Sociedad.

Las agendas de riesgos se desarrollan a nivel país y por unidad operativa por lo menos cuatro veces al año y se presentan a la Alta Dirección y al Consejo de Administración para su discusión y aprobación. Estas agendas incluyen todo tipo de riesgos, tendencias, inquietudes emergentes y oportunidades que pudieran tener un impacto sobre la Compañía en el corto (cero a dos años), mediano (dos a cinco años) y largo plazo (cinco a diez años).

Otras áreas y procesos de administración de riesgo dentro de la empresa complementan la función de supervisión y administración de riesgos, entre las que se encuentran: Evaluación de Procesos, Control Interno, Legal y Cumplimiento, Administración de Riesgos Financieros, Seguros, Cumplimiento con ETHOS y Sostenibilidad.

El proceso de administración de riesgos consiste en un enfoque sistemático y continuo basado en las mejores prácticas internacionales de la Risk Management Society (RIMS) y el Business Continuity Institute (BCI), a la vez que cumple con las normas ISO 31000:2018-Gestión de Riesgos e ISO 22300:2018-Sistemas de gestión de continuidad del negocio. Asimismo, el proceso se lleva a cabo en cumplimiento con los valores de la

empresa, la legislación de los países en los que operamos y el Código de Ética y Conducta Empresarial.

La evolución de los riesgos y las oportunidades se monitorean de manera continua a través de diversos mecanismos y una amplia variedad de reportes. Cualquier cambio relevante en el estatus de los riesgos y oportunidades se comunica de inmediato a los tomadores de decisiones.

2.2 Principales riesgos y estrategias de mitigación

A continuación, se incluye una breve descripción de algunos de los principales riesgos de corto, mediano y largo plazo que enfrenta la Compañía y su estrategia de mitigación correspondiente:

Dinámicas competitivas complejas

La industria y los mercados en los que opera CEMEX Latam continúan siendo altamente competitivos y son atendidos por numerosos jugadores en la industria. Adicionalmente, nuevos participantes, la expansión de capacidades y las importaciones han causado, y podrían seguir causando, un desequilibrio en la oferta y demanda, lo que afecta los precios y ventas. Algunos de estos jugadores de la industria podrían competir basado en una diversidad de aspectos, a menudo empleando estrategias agresivas de precios para ganar participación de mercado; si no se logra competir de manera efectiva, se podría perder una parte considerable de la participación de mercado y las ventas netas podrían disminuir o crecer a un ritmo más lento, lo que podría afectar el negocio, situación financiera y el resultado de las operaciones.

Medidas de mitigación:

- Proveer una experiencia superior al cliente a través de las diversas plataformas digitales.
- Crecer el flujo de operación mediante la mejora del margen y una disciplina de precios continua.
- Optimizar el portafolio; acelerar las inversiones complementarias y proyectos

enfocados en el incremento en márgenes.

- Garantizar el acceso a fondos públicos y privados enfocados en la construcción mediante una estrategia de asuntos públicos.

Volatilidad en los precios de la energía, incluyendo combustibles alternos

Los costos de energía eléctrica y combustibles representan una parte importante de nuestra estructura total de costos en los países donde opera CEMEX Latam. El precio y disponibilidad de la energía eléctrica y de los combustibles en general están sujetos a la volatilidad del mercado. Por lo tanto, pueden tener un impacto en nuestros costos. Adicionalmente, los gobiernos en algunos países en los que operamos están en proceso de modificar su mercado energético, reducir los subsidios a la energía, introducir obligaciones de energías limpias o imponer nuevos impuestos especiales.

Nuestro compromiso de transición energética y aumento en el uso de fuentes alternas de energía y combustibles podría limitar nuestra flexibilidad para emplear fuentes de energía y combustibles que pudieran ser más efectivas en cuanto al costo y podríamos requerir más capital e inversiones que las planeadas.

Por el contrario, si nuestros esfuerzos por utilizar combustibles alternos fracasan, debido a su limitada disponibilidad, volatilidad en los precios, incapacidad para firmar contratos de largo plazo u otras causas, nos veríamos obligados a emplear combustibles tradicionales, lo que podría aumentar nuestros costos de energía y combustible. Esto podría resultar en que tengamos problemas para alcanzar las metas establecidas en nuestro programa Futuro en Acción y ciertos indicadores clave de desempeño previstos en nuestros acuerdos de financiamiento vinculados a la sostenibilidad, lo que, entre otros efectos adversos, podría dañar nuestra reputación e incrementar nuestro costo de capital. Todo esto podría tener un impacto material adverso sobre nuestro negocio, situación financiera, liquidez y resultados de la operación.

Medidas de mitigación:

- Negociar contratos de energía para tener certeza sobre el costo futuro de la energía.

- Asegurar contratos renovables de largo plazo para la provisión de energía y combustible con energías limpias.
- Aumentar el uso de combustibles alternos.
- Desarrollar procesos y productos para reducir el consumo de calor en nuestros hornos y optimizar el consumo de energía.
- Monitorear las nuevas potenciales regulaciones relacionadas con la energía y los apoyos financieros públicos para consumidores industriales.

Disminución en la disponibilidad de materias primas o aumento en sus costos

En la mayoría de nuestros negocios, utilizamos cada vez más ciertos subproductos de procesos industriales que son producidos por terceros, como coque de petróleo, cenizas volantes, escoria y yeso sintético, además de recursos naturales como agregados y agua.

Aunque no somos dependientes de ningún proveedor en específico y siempre buscamos asegurar la provisión de los materiales, productos y recursos que requerimos a través de contratos renovables de largo plazo y acuerdos marco, en ciertos países en los que operamos tenemos contratos de corto plazo.

En caso de que nuestros proveedores actuales dejaran de operar o redujeran o eliminaran la producción de estos subproductos, o si algún proveedor por la razón que fuera, no pudiera abastecernos de los subproductos en las cantidades contratadas, o si las leyes y/o regulaciones de cualquier región o país llegaran a limitar el acceso a estos productos, los costos de abastecimiento de estos materiales podrían aumentar considerablemente o podría hacerse necesario buscar fuentes alternas de estos materiales, lo cual podría tener un impacto material adverso sobre nuestro negocio, situación financiera y resultado de las operaciones.

Medidas de mitigación:

- Asegurar el abastecimiento de los materiales requeridos a través de contratos y acuerdos marco renovables y de largo plazo.
- Monitorear las reservas globales de agregados, piedra caliza y recursos naturales,

identificar niveles críticos y asegurar reservas en mercados atractivos.

- Monitorear y anticipar los procesos de permisos y regulaciones.

Riesgos regulatorios y de cumplimiento

CEMEX Latam se encuentra sujeto a las leyes y regulaciones de los países en los que opera. Algunas de estas leyes y regulaciones incluyen, pero no se limitan a, temas como la lucha contra la corrupción y el soborno, prevención del lavado de dinero, programas de sanciones, embargos comerciales, control de exportaciones, medio ambiente (por ejemplo, CO2, emisiones al aire, economía circular, gestión de residuos, biodiversidad, agua), temas sociales (por ejemplo, derechos humanos, diversidad), seguridad de la información, minería, transporte, impuestos, asuntos laborales, entre otros.

Adicionalmente, participamos en diversos procedimientos legales importantes, entre los que se incluyen temas de competencia y regulatorios que dependen de la aplicación e interpretación de la ley por parte de autoridades locales.

Medidas de mitigación:

- Cumplir con las leyes y regulaciones.
- Mejorar continuamente el programa de Cumplimiento de CEMEX Latam: políticas nuevas y actualizadas y capacitación continua, incluyendo, pero sin estar limitada a, programas de competencia.
- Mejorar nuestro Código de Ética y Conducta Empresarial que aborda temas como antisoborno, responsabilidad en salud, confidencialidad, conflictos de interés, controles financieros y protección de activos
- Asegurar que todos nuestros empleados conozcan y comprendan nuestro Código de Ética y Conducta Empresarial.
- Mejorar los controles internos a través de auditorías internas continuas.
- Incorporar iniciativas de cumplimiento relacionadas con la gestión de terceras partes.
- Identificar y evaluar las posibles nuevas leyes y regulaciones.
- Implementar nuestra estrategia legal y de asuntos públicos para casos legales en curso.
- Contar con provisiones para procedimientos legales que pudieran requerir

recursos.

Incertidumbre política y/o geopolítica e inestabilidad social

En CEMEX Latam estamos expuestos al entorno político, social y económico de los países en los que operamos. Nuevos gobiernos, elecciones, cambios y/o nuevas políticas públicas en los países donde operamos, además de otros eventos políticos y geopolíticos como cambios de liderazgo, conflictos comerciales disturbios sociales e inestabilidad política podrían seguir teniendo un impacto negativo sobre la economía, estabilidad social y ambiente de negocios.

En febrero de 2022, la invasión de Rusia a Ucrania provocó interrupciones en las cadenas de suministro globales, altos niveles de inflación y elevados precios de la energía, lo que podría continuar impactando a nuestra gente, la economía global, mercados financieros y cadenas de suministro globales. Aunque no tenemos operaciones en Rusia, el potencial daño colateral en nuestros mercados, resultados del negocio y situación financiera dependerá de la evolución de esta situación.

Medidas de mitigación:

- Ejecutar una estrategia de asuntos públicos específica por país.
- Construir relaciones de largo plazo con grupos de interés clave.
- Cooperar e interactuar con gobiernos, reguladores y legisladores a través de asociaciones empresariales.
- Implementar y ejecutar planes de continuidad del negocio para minimizar interrupciones operativas.
- Establecer protocolos de seguridad para proteger a nuestros empleados.
- Dar seguimiento a eventos políticos, geopolíticos y sociales y planear distintos escenarios para anticipar posibles riesgos y oportunidades.

Riesgos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG)

Estamos sujetos a las leyes, regulaciones, prácticas y expectativas cambiantes de los grupos de interés en temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). La falta de consenso sobre las normas ASG globales complica nuestra capacidad de cumplir con las diversas expectativas de los grupos de interés. No cumplir con, o no adherirnos a, dichas leyes, regulaciones, prácticas y expectativas de los grupos de interés, o los cambios en éstas, y/o la interpretación que haga de ellas algún grupo de interés y/o un retraso significativo en la evaluación de su impacto y/o la adopción de dichos cambios podría resultar en riesgos potenciales.

Medidas de mitigación:

- Estrategia ASG de Cemex: Futuro en Acción, Impacto Social, Ambiental, entre otras.
- Cumplir con los más altos estándares de ASG.
- Cumplir con las leyes y regulaciones ASG.
- Interactuar con los principales grupos de interés para establecer una comunicación y administración de riesgos y oportunidades proactiva.
- Mantener en operación los comités relacionados con temas ASG: Comités de Sostenibilidad regionales y por país, Grupo de Trabajo de CO2, Comité Ethos y el Grupo de Trabajo de Derechos Humanos.
- Promover ETHOSline para denunciar supuestas violaciones a la ética, cumplimiento y gobierno corporativo.

Disrupción de la operación resultado de los diversos intereses de grupos de interés

Aunque realizamos esfuerzos considerables para mantener buenas relaciones de largo plazo con las comunidades y los gobiernos de las geografías donde operamos en CEMEX Latam, no es posible garantizar que dichos grupos de interés no tendrán intereses u objetivos que difieran de los nuestros, o que incluso, pudieran entrar en conflicto con los nuestros.

Estos conflictos de interés han sido más comunes en temas ambientales. A pesar de que

coincidimos en la importancia de atender el cambio climático, las diferencias se refieren a aspectos ambientales que se requiere cumplir para obtener o renovar un permiso puesto que en general nuestra industria es percibida como contaminante. Además, los derechos humanos se han convertido en un tema importante que podría provocar diferencias entre nosotros y nuestros grupos de interés, de manera similar a lo que sucede en temas ambientales.

Medidas de mitigación:

- Cumplir con leyes y regulaciones aplicables locales, estatales y federales.
- Ejecutar nuestra estrategia de Impacto Social y adherirnos a las más estrictas normas de responsabilidad social.
- Implementar planes sostenibles de relación con la comunidad para construir relaciones de largo plazo que sean mutuamente beneficiosas con los principales grupos de interés.
- Contar con planes de continuidad del negocio para minimizar las posibles interrupciones.
- Cooperar e interactuar con gobiernos, reguladores y legisladores a través de asociaciones empresariales para enfocarnos en proveer soluciones para las principales prioridades gubernamentales (por ejemplo, gestión de residuos).
- Implementar controles internos para la información y discusión de temas ASG (ambientales, sociales y de gobierno).
- Reforzar nuestro programa de revisión de permisos para identificar sitios con riesgos relacionados al otorgamiento de permisos.
- Contar con una estrategia de comunicación alineada para evitar un daño reputacional derivado de temas ambientales.

Condiciones económicas inciertas

Nuestra industria, negocios y mercados son afectados por condiciones económicas globales, regionales y nacionales.

Las políticas monetarias para reducir la inflación, la divergencia entre las políticas de las

economías más grandes y sus posibles efectos negativos transfronterizos, las perturbaciones en los precios de energía y alimentos, el endurecimiento de condiciones de financiamiento provocando problemas con la deuda en mercados emergentes, el rápido crecimiento de las criptomonedas sin una regulación clara y los riesgos geopolíticos como la fragmentación son algunas de las potenciales fuentes de riesgo económico.

Medidas de mitigación:

- Mejorar el margen mediante crecimiento en el flujo operativo.
- Proveer una experiencia al cliente superior, fundamentada en tecnologías digitales y Cemex Go.
- Robustecer las fuentes de ingreso en todos nuestros negocios.
- Optimizar nuestro portafolio.
- Ejecutar la estrategia financiera.
- Mantener una estricta disciplina de costos.
- Establecer contratos de largo plazo para garantizar costos favorables de insumos y operativos.

Pandemia, epidemia o alguna otra amenaza a la salud pública

El surgimiento de futuras pandemias o epidemias o de cualquier amenaza a la salud pública de rápida propagación, severa, difícil de contener y de larga duración puede tener un impacto en nuestro entorno de negocio (por ejemplo, interrupción en la cadena de suministro) así como en la vida y salud de nuestra propia gente y de los miembros de las comunidades en las que operamos.

Medidas de mitigación:

- Cumplir con nuestros protocolos de Salud y Seguridad para salvaguardar la salud y seguridad de nuestros empleados, sus familias, nuestros clientes, proveedores y comunidades.
- Garantizar la continuidad del negocio con base en los lineamientos gubernamentales.

- Implementar equipos de rápida respuesta y planes de continuidad del negocio para minimizar las afectaciones operativas.
- Mejorar la experiencia al cliente a través de plataformas de comercio electrónico probadas y de la red de distribución.
- Apoyar a los miembros de las comunidades a manejar la amenaza a la salud.

Riesgos financieros

En CEMEX Latam estamos expuestos a varios riesgos financieros que incluyen, pero no se limitan a, variaciones en el tipo de cambio, tasa de interés, liquidez, refinanciamiento, calificación crediticia, riesgo de contraparte, nivel de deuda y cumplimiento con obligaciones y restricciones bancarias, entre otros.

Todos estos factores tienen la capacidad de afectar varios aspectos, incluyendo, pero no limitado a, nuestra capacidad para generar el efectivo para pagar nuestra deuda y cumplir con obligaciones y restricciones bancarias, la deuda pendiente, el costo del servicio de nuestra deuda, nuestra liquidez, nuestros resultados consolidados reportados, calificación crediticia y capacidad para tener acceso a fondos o capital, entre otros. Todos estos eventos podrían tener un impacto material adverso en nuestro negocio, situación financiera, liquidez y resultados de la operación.

Medidas de mitigación:

- Ejecutar la estrategia de administración de pasivos.
- Garantizar un perfil de liquidez sólida a lo largo de nuestro ciclo de negocio durante el año.
- Implementar una estrategia de cobertura del tipo de cambio, tasa de interés y energía.

Atracción y retención del talento

Atraer y retener el talento adecuado, planear de manera efectiva la sucesión de liderazgo y evolucionar para adoptar los nuevos ambientes laborales en todas nuestras operaciones constituyen elementos clave para asegurar que podamos alcanzar nuestros

objetivos estratégicos.

Conforme avanzan la digitalización y la innovación y se incorporan las nuevas generaciones al lugar de trabajo, la industria de la construcción podría ser percibida como menos atractiva que otras industrias o requerir llenar posiciones clave con personas con habilidades técnicas específicas que son difíciles de adquirir. La escasez de personal, mercados laborales restringidos, inflación en los salarios, activismo laboral y nuevas expectativas sobre cómo se debe conformar el lugar de trabajo son algunas de las fuentes de riesgo que podrían tener un impacto negativo sobre nuestros esfuerzos de gestión del talento.

Medidas de mitigación:

- Adecuar la cultura, políticas y procedimientos de CEMEX Latam para ajustarnos a los nuevos ambientes laborales en todas nuestras operaciones.
- Ejecutar nuestro programa institucional Experiencia de los Empleados.
- Mejorar nuestros programas de recompensas e incentivos.
- Mejorar nuestro proceso de gestión del talento.
- Mejorar continuamente las iniciativas clave para garantizar la atracción y retención de grupos meta.

Disrupciones en la industria por tecnologías emergentes o soluciones alternas

Nuestra industria está en constante evolución dado que se introducen nuevas tecnologías, procesos, materiales, jugadores y soluciones en diferentes etapas de la cadena de valor de la industria de la construcción para aumentar su eficiencia.

Aunque hemos sido líderes de esta evolución implementando nuevas tecnologías, negocios, asociaciones, productos y soluciones que ha desarrollado nuestro equipo de investigación y desarrollo, las iniciativas como Cemex Ventures, Soluciones Urbanas, la estrategia de Innovación y Sostenibilidad, otras innovaciones en la industria por actores internos y externos, que incluyen, pero no se limitan a, la digitalización, automatización, nuestros métodos de construcción, nuevos productos, materiales y procesos manufactureros, prácticas sostenibles y otras tecnologías y soluciones emergentes,

podrían tener un impacto potencial en el entorno competitivo de la industria, el valor de la construcción y nuestra habilidad para competir y/o mantener nuestra posición dentro de la industria.

Medidas de mitigación:

- Continuar mejorando nuestra estrategia en iniciativas y proyectos de investigación y desarrollo.
- Detectar, desarrollar y comercializar proyectos de construcción disruptivos, revolucionarios y sostenibles a través de Cemex Ventures.
- Identificar oportunidades de negocio de alto crecimiento y sostenibles a través de la estrategia de Soluciones Urbanas.
- Continuar nuestros esfuerzos de investigación y desarrollo para productos, materiales y tecnologías.
- Promover la innovación interna y externa (por ejemplo, asociarnos con empresas innovadoras y sostenibles).
- Ofrecer la mejor experiencia al cliente, impulsada por tecnologías digitales (por ejemplo, Cemex Go).
- Mejorar la estrategia de tecnología digital de Cemex (por ejemplo, la estrategia comercial digital, Operaciones CX 4.0, Working Smarter).

Riesgos de salud y seguridad

Aquellas actividades relacionadas con nuestra empresa que no se ejecuten de manera responsable pueden presentar peligros y causar lesiones, enfermedades o ser fatales para nuestros empleados, terceros y contratistas. De igual manera, los accidentes graves pueden dañar la propiedad y el entorno de las comunidades.

Medidas de mitigación:

- Principio “Zero4Life”: busca alcanzar cero lesiones registrables, enfermedades relacionadas con el trabajo, incidentes vehiculares prevenibles y eventos ambientales.
- Priorizar la seguridad de nuestros empleados, contratistas y de las comunidades

en las que operamos.

- Implementar los Protocolos de Salud y Seguridad en todas nuestras operaciones (Comportamientos que Salvan Vidas, resiliencia ante la pandemia y equipos de rápida respuesta).
- Cumplir con las más estrictas normas de salud y seguridad, monitorear, preparar y cumplir con las recomendaciones en salud y seguridad.

Riesgos relacionados con el cambio climático

Regulación del carbono: CEMEX Latam enfrenta riesgos en el corto y mediano plazo de transición a precios de carbono o nuevas regulaciones más estrictas, ya sea en la forma de mercados de carbono o impuestos al CO2.

En algunas regiones geográficas, los cambios en la normatividad relacionada con la producción de cemento que promueve productos bajos en carbono, o los cambios en las leyes y regulaciones que permiten emplear o maximizar el uso de energías limpias para la producción de cemento, o los cambios en las leyes y regulaciones que incentivan prácticas de una economía circular en los procesos de construcción, todavía están pendientes o en proceso.

Tecnología: El desarrollo de tecnologías es clave para reducir nuestras emisiones y cumplir con nuestra meta 2050 de cero emisiones netas de CO2 a lo largo de la cadena de valor considerando nuestra línea base 2020, con ciertos indicadores clave de desempeño relacionados con la sostenibilidad incluidos en nuestros acuerdos financieros y con los límites de los sistemas de comercio de emisiones a los que CEMEX Latam está sujeto. Nuestro compromiso de alcanzar ciertas metas relacionadas con la acción climática podría requerir que incurramos en una inversión considerable relacionada con la adquisición, desarrollo y/o implementación de ciertas tecnologías.

No desarrollar y desplegar eficazmente las tecnologías necesarias, así como la falta de o la implementación tardía de estas nuevas tecnologías, podría ocasionar que CEMEX Latam no alcanzara su meta 2050 de cero emisiones netas de CO2 y que no cumpla con los límites de los sistemas de comercio de emisiones a los que está sujeto ni con sus indicadores clave de desempeño en términos de sostenibilidad que se incluyen en sus

acuerdos financieros.

Mercados: Normativas de construcción y de eficiencia energética más estricta podría fomentar el desarrollo de nuevos productos y soluciones de construcción bajos en carbono. Conforme las expectativas de los consumidores continúen evolucionando, existe un riesgo de que CEMEX Latam no pueda cumplir con las expectativas del mercado en cuanto a nuevos productos bajos en carbono y soluciones.

Además, la falta de incentivos o de regulaciones relacionadas con el CO2 en algunas de las geografías podría no incentivar el uso de productos bajos en carbono.

Reputación: De acuerdo con la Global Cement and Concrete Association (GCCA), la industria del cemento produce entre 5% y 8% de las emisiones de CO2 del mundo. Se podría percibir al cemento como un contribuidor relevante a las emisiones globales de CO2.

Además, existe el riesgo de que no cumplamos con nuestra expectativa de reducción de CO2 o con nuestras metas públicas relacionadas con el CO2 si otros eventos que son relevantes para poder alcanzar estas metas no se materializan, como serían el desarrollo de las tecnologías necesarias o la aprobación de nuevas regulaciones.

Riesgos físicos (agudos y crónicos): Nuestras operaciones y negocios están expuestos a los patrones de cambio climático y a riesgos climáticos físicos agudos, principalmente eventos climáticos extremos como ciclones tropicales y ventiscas, y a riesgos físicos crónicos, como el aumento del nivel del mar, temperaturas más altas o el estrés hídrico, que podrían causar daños en las operaciones más expuestas, impactar a nuestras comunidades vecinas, así como interrumpir la continuidad de las operaciones.

Medidas de mitigación:

- Activamente participar en la descarbonización de la industria de la construcción con el establecimiento de metas ambiciosas de reducción de emisiones de CO2 y la ejecución de nuestra estrategia de Futuro en Acción.
- Hemos establecido el compromiso de ser una empresa con cero emisiones netas de CO2 para el 2050 a lo largo de toda nuestra cadena de valor y con nuestro plan 2030 de descarbonización alineado con la iniciativa de la Science Based Targets

initiative bajo el escenario de 1.5°C.

Consideramos que hemos establecido las metas 2030 más ambiciosas de la industria de materiales de construcción:

- Metas de Alcance 1 (vs. nuestra línea base de 1990)
47% menos CO2 por tonelada de material cementante
41% menos contenido de carbono en el concreto.
- Metas de Alcance 2
65% de consumo de electricidad limpia.
- Nuevas Metas de Alcance 3 (vs. nuestra línea base de 2020)
25% de reducción en CO2 por tonelada de clínker y cemento adquirido
30% de reducción en las emisiones del transporte
40% de reducción en las emisiones de alcance 3 por tonelada de combustibles adquiridos
42% de reducción en las emisiones absolutas de alcance 3 del uso de combustibles comercializados.
- Nuestras metas están validadas por el SBTi y se alinean a su escenario de muy por debajo de 1.5°C.
- Nuestro programa Futuro en Acción reconoce que la oportunidad para reducir emisiones no se limita al proceso de producción, sino que abarca el ciclo de vida completo de nuestros productos y, además, la transformación de la cadena de valor de la industria. Este programa se basa en seis pilares principales: (1) Productos y soluciones sostenibles; (2) Descarbonización de nuestras operaciones; (3) Economía circular; (4) Agua y biodiversidad; (5) Innovación y alianzas; y (6) Promover una economía verde. Para más información ir a www.cemex.com
- Implementar el Grupo de Trabajo de CO2 de Cemex, un grupo multidisciplinario que está integrado por las áreas de Sostenibilidad, Operaciones y Tecnología, I&D, Energía, Cadena de Suministro y Cemex Ventures.
- Anticipar, evaluar, preparar y cumplir con las leyes y regulaciones relacionadas con el CO2.

- Participar activamente en asociaciones de la industria para promover el desarrollo de regulaciones con prácticas más sostenibles.
- Nuestro negocio Soluciones Urbanas también juega un papel fundamental en la generación de alternativas de negocio sostenibles que proveen al mercado soluciones de construcción altamente eficientes y promueven una economía circular.
- Contar con un Plan de Continuidad Operativa del Negocio que incluye lineamientos para equipos de respuesta rápida, apoyo de emergencia, manejo de crisis y recuperación del negocio.
- Adquirir seguros para los activos. Sin embargo, en la mayoría de los casos, las pólizas de seguros no cubren el impacto total que podría tener un evento adverso, lo cual limita su efectividad.
- Implementar Planes de Acción del Agua (PAA). Meta 2030: Implementar PAA en todos los sitios prioritarios con estrés hídrico de alto riesgo.
- Nuevas metas 2030 para reducir la extracción de agua dulce al cambiar a agua no dulce: 20% en cemento, 15% en agregados, 10% en concreto premezclado.
- Proveer soluciones de construcción para infraestructura resiliente.

Ciberataques y riesgos en las tecnologías de la información

CEMEX Latam se apoya cada vez más en una gran variedad de tecnologías de la información, servicios en la nube y sistemas operativos automatizados para administrar y apoyar a nuestras operaciones, así como para ofrecer nuestros productos a los clientes. Nuestros sistemas y tecnologías (así como las que nos ofrecen terceros) pueden ser vulnerables a daños, interrupciones, intrusiones por fallas de seguridad, amenazas internas, errores de empleados, eventos catastróficos, cortes de energía, fallas en los sistemas de cómputo o en la red, virus informáticos o ciberataques.

Medidas de mitigación:

- Cumplir con las políticas de seguridad de la información.
- Crear mayor conciencia sobre la cultura de ciberseguridad entre los empleados y

terceros a través de manuales y simulacros de respuesta a incidentes.

- Implementar controles de ciberseguridad y servicios de monitoreo.
- Mejorar la cobertura de seguros (seguro contra ciberataques).
- Garantizar la certificación ISO 27001 de las plantas de producción para el manejo de la seguridad de la información para proteger la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información.
- Renovar, modificar o actualizar los sistemas y tecnologías que requerimos.
- Monitorear, analizar y evaluar las tendencias en seguridad y/o las leyes y regulaciones para garantizar el adecuado cumplimiento y mantener mejores prácticas a través de nuestro Comité de Seguridad de la Información.

Transición Justa: Impactos colaterales de la transición a una economía más verde

Conforme continuamos nuestro esfuerzo para ser una empresa con cero emisiones netas de CO2 para el 2050, enfrentamos varios retos para lograr esta transición de forma efectiva sin ningún impacto social colateral.

Estamos sujetos a la falta de preparación y disponibilidad de varios actores (por ejemplo, gobiernos, proveedores) ante las afectaciones que se aproximan en las cadenas de suministro, plantilla laboral, comunidades y clientes como resultado de nuestra transición a una economía “más verde”. Adicionalmente, dependemos de quienes elaboran las políticas y de los gobiernos para implementar a tiempo las medidas adecuadas para desarrollar la infraestructura y regulaciones necesarias. Otro reto al que nos enfrentamos es poder ofrecer a nuestra gente capacitaciones sobre las habilidades necesarias para que no se queden atrás en esta transición.

La Transición Justa sirve para garantizar que nuestro camino hacia cero emisiones netas y resiliencia climática sea ordenado, inclusivo y justo, y que se construya sobre el diálogo social, la relación con grupos de interés y el respeto universal a los derechos laborales y humanos.

Medidas de mitigación:

- Incluir la Transición Justa en nuestra estrategia Futuro en Acción.

- Colaborar con varios actores (por ejemplo, ThinkLab - Pacto Mundial de la ONU) para garantizar una economía justa, equitativa y saludable, así como empleos de calidad y ciudades y comunidades resilientes.
- Desarrollar soluciones para la fuerza de trabajo enfocadas en garantizar la igualdad de oportunidades y la inclusión de las mujeres.
- Abogar a favor de políticas y regulaciones alineadas con trabajo decente, inclusión social y protección al medio ambiente.
- Desarrollar una relación robusta con nuestras comunidades a través del diálogo continuo y el desarrollo compartido de planes efectivos para la resiliencia de la comunidad, acción climática e identificación y mitigación de los riesgos de derechos humanos.
- Apoyar a compañías que son parte de nuestra cadena de suministro, en particular PYMES, para diseñar estrategias efectivas de adaptación a una economía “más verde”.

3. ACTIVIDADES DE CONTROL

3.1 Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIF

El sistema de control interno de CEMEX Latam basado en el marco de referencia COSO 2013 y las mejores prácticas adheridas como la Ley Sarbanes-Oxley (SOX), se define, en términos generales, como un proceso realizado por el Consejo de Administración, la Administración y otro personal de la entidad, diseñado para proporcionar una seguridad razonable con respecto al logro de los objetivos en las siguientes categorías:

1. Efectividad y eficiencia de las operaciones
2. Fiabilidad de la información financiera
3. Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables

Una evaluación adecuada de riesgos internos operativos se realiza por el departamento de Control Interno, quien asegura la existencia de actividades de control suficientes conforme su nivel de criticidad.

La Sociedad desarrolla narrativas que describen con detalle cada paso del proceso y

están disponibles en el Centro de Políticas de la Compañía.

Un importante conjunto de controles son aquellos clasificados como controles de sistema de información (TI). Estos se clasifican como controles *generales* y controles de *aplicación*, y se vigilan para todos los sistemas que apoyan los procesos operacionales, incluyendo aquellos que son utilizados para generar los reportes financieros.

CEMEX Latam realiza un ejercicio anual para asegurar el control interno sobre los procesos de reporte financiero ya que, si bien la Compañía no está sujeta a la Ley Sarbanes-Oxley (SOX), el Consejo de Administración determinó en el año 2019 como implementación de mejores prácticas, la revisión de la metodología, alcance y ejecución de pruebas de controles SOX con el fin de validar su nivel de cumplimiento. En consecuencia, sobre aquellas actividades relacionadas con los procesos de reporte financiero y dentro del alcance anual determinado, se realizan pruebas de controles a nivel de entidad, controles de tecnología de información, controles sobre transacciones relevantes, por parte del área de Control Interno y Auditoría Interna. Asimismo, cada año, como parte del alcance de las auditorías internas realizadas, se evalúan las actividades de control de los procesos financieros y operativos, y la Compañía emite la opinión correspondiente respecto a su efectividad. Para el año 2022, se realizaron pruebas para Colombia, teniendo en cuenta su nivel de materialidad e importancia para CEMEX Latam y para Cemex Global.

- **Mejoras en el sistema de control interno 2022**

Como resultado del enfoque de mejores prácticas de Control Interno, se ejecutaron monitoreos preventivos en las unidades de negocio de la Sociedad, con el objeto de realizar pruebas de diseño de controles para diferentes procesos tanto operacionales como de soporte, incluyendo aquellos relacionados con los estados financieros.

Adicionalmente, durante el año 2022 se continuó con las campañas de entrenamiento en políticas y controles con el objetivo de mejorar el auto control por parte de los responsables en los procesos. Durante el 2022 se capacitaron a 305 empleados pertenecientes a procesos operativos y de soporte. A continuación, se muestran las capacitaciones por área:

ÁREA	TOTAL
AREAS CORPORATIVAS	22
GES	37
COMERCIAL	26
COMUNICACIONES Y RELACIONES INSTITUCIONALES	5
SOLUCIONES URBANAS & CLIENTES CONSTRUCTORES	74
JURÍDICA	3
LOGÍSTICA	57
OPERACIONES – TÉCNICA	41
RECURSOS HUMANOS	40
TOTAL	305

La Administración continuó con la ejecución y seguimiento de ciertos controles internos sobre los procesos de preparación de reportes financieros para remediar las debilidades reportadas en años anteriores, incluyendo, pero sin limitar a, lo siguiente:

1. En el 2022 se obtuvieron resultados satisfactorios en las auditorías de los procesos de Procure to Pay (P2P), Record to Report (R2R), Soporte Operativo (OS), Comercial (O2C) y Tesorería, logrando un resultado promedio de 97%, 99%, 100%, 99% y 97%, respectivamente. A continuación, se muestran los resultados individuales y por proceso para cada uno de los países de CEMEX Latam:

Proceso	Colombia	Panamá	Nicaragua	Guatemala
Procure to Pay (P2P)	100	96	95	96
Record to Report (R2R)	99	99	98	99
Soporte Operativo (OS)	98	100	100	100

Comercial (O2C)	98	100	97	99
Tesorería	95	98	99	95

Es importante mencionar que en agosto del 2022 se oficializó el cierre de la venta de nuestras operaciones en Costa Rica y El Salvador a Cementos Progreso.

Adicionalmente, se obtuvieron calificaciones del 100% en el proceso de revisión de controles del proceso de Consolidación Corporativa de CEMEX Latam, donde se revisaron los subprocesos de consolidación, información financiera, instrumentos financieros derivados, deterioro de activos de larga duración, e impuesto de renta diferido.

2. Respecto a la implementación de planes de remediación derivados de las auditorías realizadas y teniendo en cuenta su seguimiento mensual, al cierre de diciembre 2022 se logró la implementación del 93% y 91% para los procesos Operativos y del GES, respectivamente. Los planes de remediación pendientes se encuentran en proceso de ejecución con fechas establecidas sobre las cuales se realiza seguimiento mensual.
3. Se continuó con el plan de divulgación sobre el Código de Ética a través de comunicaciones sobre esenciales éticos, así como reuniones virtuales (webcast) del Comité de Ética donde se presentó la gestión del comité a través de sus indicadores, se brindó información sobre cómo se opera, y se presentaron casos reales como proceso de aprendizaje colectivo.

3.2 Políticas y procedimientos de Control Interno sobre los sistemas de información que soporten los procesos relevantes de la entidad con relación a la elaboración y publicación de la información financiera

La información se administra en una misma plataforma bajo el sistema de contabilidad (SAP) a cargo de los Global Enterprise Services (GES) de cada país, el cual permite garantizar un mayor control de los procesos estandarizados. Asimismo, el proceso cuenta con controles de supervisión sobre los accesos al sistema, garantizando la correcta segregación de funciones y niveles de autorización adecuados.

El proceso de consolidación de la información financiera, llevado a cabo por el GES y

certificado por Tecnología Contable, se realiza en un único sistema denominado “Hyperion Financial Management (HFM)”, soportado con niveles de seguridad, segregación de funciones y mecanismos de controles automáticos, que permiten supervisar la integridad y fiabilidad en el registro de los datos.

Por otra parte, la existencia de un mismo plan de cuentas para todas las sociedades de CEMEX Latam, facilita la consolidación y el sistema de reporte (información) generado para todas las entidades que requieran la información.

3.3 Políticas y procedimientos de Control Interno destinados a supervisar la gestión de las actividades subcontratadas a terceros, así como de aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros

Para los procesos subcontratados con terceros, se celebran contratos en los que se regula, entre otros aspectos, los siguientes:

- Las obligaciones y responsabilidades que asume cada una de las partes.
- Los niveles de comunicación y notificaciones que deban intercambiarse las partes.
- Las condiciones o términos relacionados con la facturación, condiciones de pago, etc.
- El régimen de confidencialidad que resulte aplicable.
- Las penalizaciones que pudieran derivarse en caso de incumplimiento por las partes.

En aquellos supuestos para los que se ha requerido la subcontratación de la preparación de información financiera por un experto independiente (cálculos actuariales, valoración de activos fijos, etc.) la Sociedad se asegura de que el nivel de competencia técnica de los profesionales y su respaldo como proveedor resulten acordes con las necesidades requeridas, incluyendo el cumplimiento de requisitos respecto a temas de políticas de prevención de lavado de activos, financiación del terrorismo, fraude y corrupción.

CEMEX Latam tiene como proveedor de servicios externos a IBM, HCL y TCS, quienes están a cargo de actividades transaccionales de la administración y servicios de TI que

son parte del proceso del reporte financiero para todas las unidades operativas.

Los centros de servicios de estos terceros deben mantener un nivel adecuado de control y están obligados a cumplir con el Código de Ética, las políticas y controles internos para la ejecución de las tareas asignadas. Estos son incluidos en las actividades de monitoreo de Control Interno y las auditorías internas.

4. INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

La comunicación es parte esencial de la ejecución adecuada del sistema de control interno. Esto implica asegurar que la Comisión de Auditoría, la gerencia y los responsables de las unidades de negocio sean oportunamente informados de las debilidades y/o fallas en los controles internos.

Las deficiencias de los controles internos son evaluadas para determinar su importancia y la posible necesidad de una acción inmediata. Para cumplir las regulaciones legales, las deficiencias detectadas en los procesos de preparación de reporte financiero son clasificadas conforme su impacto económico potencial como:

- Deficiencias de control: ocurre cuando un control no funciona como está diseñado o no es ejecutado de manera apropiada, pero mitiga razonablemente el riesgo.
- Deficiencias significativas: son aquellas que individualmente o agregado, son suficientemente importantes y deben ser informadas a la Comisión de Auditoría.
- Debilidad material: refleja la posibilidad importante de un error material en los estados financieros y debe informarse en reporte público por CEMEX Latam a las bolsas de valores.

Atendiendo a los resultados obtenidos en las auditorías internas, el departamento de Control Interno consensua con los distintos responsables las acciones que se consideran más adecuadas para mitigar los riesgos advertidos y evitar su ocurrencia futura.

5. SUPERVISIÓN DEL FUNCIONAMIENTO DEL SISTEMA

5.1 Las actividades de supervisión del SCIIF realizadas por la Comisión de Auditoría

Durante el ejercicio 2022, el Consejo de Administración, la Comisión de Auditoría y la Administración han desarrollado las funciones y competencias establecidas en la Normativa Interna de la Sociedad en relación con la información financiera:

- La Comisión revisó los estados financieros individuales (separados) y consolidados preparados bajo NIIF-IFRS (“IFRS”) que, una vez aprobados por el Consejo de Administración, la Sociedad presentó ante la Superintendencia Financiera de Colombia (“SFC”), de conformidad con lo dispuesto en la instrucción 10ª de la Circular Externa No. 004 del 9 de marzo de 2012 y ha sido informada puntualmente por el auditor externo de los aspectos relevantes de los estados financieros.
- Asimismo, la Comisión ha supervisado el proceso de revisión de los controles SOX con el fin de validar su nivel de cumplimiento.
- La Administración y el Consejo de Administración están comprometidos a mantener un entorno de control interno fuerte y sostenible sobre reportes financieros. No se han identificado cambios en los controles internos durante el 2022 que hayan afectado significativamente, o que razonablemente puedan afectar de manera significativa, los controles internos sobre reportes financieros.
- Además, durante el ejercicio 2022 la Comisión de Auditoría:
 1. Aprobó el plan de trabajo y el presupuesto del área de Auditoría Interna para dicho ejercicio, que incluye los procesos relacionados con la información financiera.
 2. Revisó el desarrollo y el cumplimiento del plan de trabajo del área de Auditoría Interna.
 3. Ha sido informada y ha hecho seguimiento de los resultados de las auditorías internas realizadas durante el año.
 4. Realizó seguimiento a la implementación de los planes de acción puestos en marcha a efectos de remediar las fallas surgidas en las auditorías internas.
 5. Validó el cumplimiento del plan de trabajo de Control Interno, GES y

Compliance.

6. Ha realizado un seguimiento de los procesos de identificación de riesgos y de gestión y control de estos riesgos a través de la validación de la agenda de riesgos y sus actualizaciones trimestrales.

5.2 Actividades de la función de Auditoría Interna para comunicar las debilidades significativas de control interno identificadas y su plan de acción

La Sociedad desarrolla constantemente auditorías internas en todas sus unidades de negocio. El departamento de Auditoría Interna desarrolla su plan anual en base a una metodología de auditoría basada en riesgos. Los procedimientos de auditoría interna son realizados por un equipo experto, quienes reportan a la Comisión de Auditoría de CEMEX Latam. Sus procedimientos incluyen la evaluación de los controles de los principales procesos misionales de la compañía en donde algunos de ellos están relacionados con la preparación y reporte de la información financiera, y otros controles relacionados con la operación.

Los resultados de las auditorías son compartidos con los responsables de los procesos, la alta gerencia y el equipo de Control Interno. Se establecen compromisos para la remediación de las debilidades reportadas y se mantiene una base de datos con las deficiencias, identificando a los responsables, los planes de remediación y las fechas estimadas de remediación.

El programa de auditoría interna y los resultados de las auditorías son reportados a la Comisión de Auditoría para su aprobación y conocimiento, respectivamente.

6. INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

CEMEX Latam es una empresa subsidiaria de CEMEX, cuya matriz CEMEX S.A.B. de C.V cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores y en la Bolsa de Nueva York (NYSE), y por ende se apeg a las regulaciones de valores mexicanas y estadounidenses, incluyendo la Ley Sarbanes-Oxley de 2002. Las unidades de negocio que constituyen a CEMEX Latam tienen procesos de control interno y mecanismos para revelar y certificar la veracidad de la información financiera.

Para CEMEX Latam, la información de los sistemas internos de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de la información financiera remitida a los mercados no ha sido sometida a revisión por el Auditor Externo. El Auditor Externo audita la información financiera procedente de la consolidación de la información financiera de los países que conforman CEMEX Latam para poder emitir una opinión sobre si los estados financieros consolidados de CEMEX Latam reflejan la imagen fiel de su situación financiera. La opinión de auditoría se adjunta a los estados financieros consolidados e individuales de CEMEX Latam y resultó satisfactoria.