

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 DA A CONOCER RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2020

MANILA, FILIPINAS. 29 DE OCTUBRE DE 2020 – CEMEX Holdings Philippines, Inc. ("CHP") (PSE: CHP), anunció hoy que sus ventas netas consolidadas disminuyeron 17% durante los primeros nueve meses de 2020, ubicándose en 15,142 millones de pesos filipinos, en comparación con el mismo periodo del año previo. Las ventas netas disminuyeron 6% durante el tercer trimestre de 2020, en comparación del mismo periodo de 2019, alcanzando 5,519 millones de pesos filipinos.

Los volúmenes de cemento doméstico se redujeron 12% durante los primeros nueve meses de 2020 contra el mismo periodo de 2019. Para el tercer trimestre, los volúmenes de cemento doméstico disminuyeron 3% con respecto al mismo periodo del año previo. Los precios de cemento doméstico durante los primeros nueve meses del año bajaron 5% en comparación con el mismo periodo de 2019, reflejando la reducción en precios que comenzó en la segunda mitad de 2019.

El flujo de operación alcanzó 3,281 millones de pesos filipinos durante los primeros nueve meses del año, lo que representa una disminución de 5% contra el mismo periodo de 2019. El margen de flujo de operación fue 22% durante los primeros nueve meses de 2020. Menores volúmenes y precios fueron parcialmente compensados por las iniciativas de reducción de costos incluyendo aplazamiento de costos de mantenimiento.

La utilidad neta fue de 758.1 millones de pesos filipinos en los primeros nueve meses de 2020 contra 874.7 millones de pesos filipinos en el mismo periodo de 2019, debido al impacto negativo de la pandemia COVID-19 en la utilidad de operación.

Ignacio Mijares, Presidente y Director General de CHP dijo: "A medida que el país toma medidas para reabrir la economía, el impacto de la pandemia sigue siendo motivo de preocupación. Debemos seguir adaptándonos a los desafíos y limitaciones generados por el COVID-19. La ejecución del plan de infraestructura del gobierno puede ayudar a acelerar la recuperación económica. No obstante, seguimos siendo optimistas sobre las perspectivas de crecimiento a largo plazo de Filipinas".

Al 30 de septiembre de 2020, la deuda total de CHP alcanzó 13,510 millones de pesos filipinos, lo que representa una reducción de alrededor de 6,600 millones de pesos filipinos a partir del 31 de diciembre de 2019. La reducción es resultado del pago de deuda de Solid Cement Corporation y APO Cement Corporation a CEMEX ASIA, B.V., utilizando una porción de los recursos provenientes de la Oferta de Derechos de Acciones, realizada durante el primer trimestre de 2020.

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.



2020

RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE

- **Información de la acción**
Bolsa de Valores de Filipinas
Ticker: CHP
- **Relación con Inversionistas**
+ 632 849 3600
Correo Electrónico:
chp.ir@cemex.com

Resultados operativos y financieros destacados



	Enero - Septiembre			Tercer Trimestre		
	2020	2019	% var	2020	2019	% var
Ventas netas	15,142	18,224	(17%)	5,519	5,868	(6%)
Utilidad bruta	6,313	7,506	(16%)	2,529	2,424	4%
% ventas netas	42%	41%	1pp	46%	41%	5pp
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	1,492	2,085	(28%)	840	628	34%
% ventas netas	10%	11%	(2pp)	15%	11%	5pp
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	758	875	(13%)	623	72	761%
Flujo de operación	3,281	3,446	(5%)	1,431	1,075	33%
% ventas netas	21.7%	18.9%	2.8pp	25.9%	18.3%	7.6pp
Flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento	1,967	2,891	(32%)	1,922	1,204	60%
Flujo de efectivo libre	(365)	851	N/A	1,543	(437)	N/A
Deuda neta ¹	6,843	17,643	(61%)	6,843	17,643	(61%)
Deuda total ¹	13,510	20,235	(33%)	13,510	20,235	(33%)
Utilidad por acción ²	0.06	0.17	(62%)	0.05	0.01	232%

En millones de pesos filipinos, excepto volúmenes 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 8 para mayor detalle.

² En pesos filipinos.

Las **ventas netas** disminuyeron 6% en el tercer trimestre de 2020 y 17% durante los primeros nueve meses del año, en comparación a los mismos periodos de 2019, debido a menores volúmenes y precios.

El **costo de ventas** fue 58% con respecto a las ventas durante los primeros nueve meses de 2020, en comparación a 59% en el mismo periodo de 2019, debido principalmente a la reducción de costos y a esfuerzos significativos en la contención de gastos en medio de la pandemia de COVID-19.

Durante los primeros nueve meses del año, los costos totales de combustible fueron 5% menores, mientras que los costos totales de energía disminuyeron 18% en comparación al mismo periodo de 2019, debido principalmente al paro temporal de la planta de cemento Solid en el segundo trimestre, iniciativas para la optimización de producción, y menores precios de energía.

Los **gastos de operación**, como porcentaje de ventas, fue de 32% durante los primeros nueve meses de 2020, comparado con 30% en el mismo periodo de 2019.

Los gastos de distribución, como porcentaje de ventas, fueron 18% durante los primeros nueve meses de 2020, comparado con 17% en el mismo periodo de 2019. Los gastos totales de distribución fueron 14% menores durante los primeros tres trimestres de 2020, en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Los gastos de venta y administración, como porcentaje de ventas, fueron 14% durante los primeros nueve meses de 2020, comparado con 13% en el mismo periodo de 2019. Los gastos totales de ventas y administración fueron 8% más bajos durante los primeros tres

trimestres de 2020 comparados con los primeros tres trimestres correspondientes de 2019.

El **flujo de operación (Operating EBITDA)** en los primeros nueve meses de 2020 fue de 3,281 millones de pesos filipinos, una disminución de 5% en comparación con el periodo correspondiente en 2019. El flujo de operación en el tercer trimestre estuvo beneficiado por mantenimientos pospuestos, costos más bajos y un mayor control de gastos.

El **margen de flujo de operación** fue 22% en los primeros nueve meses de 2020, ya que menores volúmenes y precios fueron parcialmente compensados por reducción de costos y medidas de contención de costos, incluyendo la postergación de gastos de mantenimiento.

La **utilidad de la participación controladora** fue de 758 millones de pesos filipinos en los primeros nueve meses de 2020, 13% menor en comparación al mismo periodo en 2019, principalmente debido a restricciones relacionadas con la pandemia de COVID-19 y su impacto negativo en la demanda.

Impuestos a la utilidad durante los primeros tres trimestres del año reflejaron un beneficio debido al incremento en los activos por impuestos diferidos relacionados al Net Operating Loss Carry-Over (NOLCO por sus siglas en inglés) y Minimum Corporate Income Tax (MCIT por sus siglas en inglés).

La **deuda total** a finales de septiembre 2020 fue 13,510 millones de pesos filipinos, de los cuales 11,322 millones de pesos filipinos pertenecientes a la deuda con BDO, Unibank, Inc.

Cemento Gris Doméstico	Enero - Septiembre	Tercer Trimestre	Tercer Trimestre 2020
	2020 vs. 2019	2020 vs. 2019	vs. Segundo Trimestre 2020
Volumen	(12%)	(3%)	38%
Precio en pesos filipinos	(5%)	(3%)	1%

Nuestros volúmenes de cemento doméstico disminuyeron 3% durante el tercer trimestre en comparación con el mismo periodo en 2019. Se vio una reimposición de medidas de confinamiento durante el trimestre, incluyendo el área de Metro Manila y provincias cercanas, regresando a dos semanas en cuarentena con medidas más estrictas.

De manera secuencial, nuestros volúmenes de cemento doméstico aumentaron 38% durante el trimestre, en línea con los esfuerzos del gobierno para reactivar la economía.

Durante los primeros nueve meses de 2020, nuestros volúmenes de cemento doméstico disminuyeron 12% en comparación al mismo periodo en 2019, reflejando el impacto negativo de los efectos de la pandemia COVID-19.

Nuestros precios de cemento doméstico durante los primeros nueve meses de 2020 fueron 5% menores en comparación al mismo periodo de 2019, reflejando disminuciones que comenzaron durante la segunda mitad de 2019.

Secuencialmente, nuestros precios reflejan efectos de mezcla geográfica y producto.

Flujo de operación y flujo de efectivo libre

	Enero - Septiembre			Tercer Trimestre		
	2020	2019	% var	2020	2019	% var
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	1,492	2,085	(28%)	840	628	34%
+ Depreciación y amortización operativa	1,789	1,362		592	447	
Flujo de operación	3,281	3,446	(5%)	1,431	1,075	33%
- Gasto financiero neto	707	1,067		173	352	
- Inversiones en activo fijo de mantenimiento	167	386		121	28	
- Inversiones en capital de trabajo	131	(1,258)		(888)	(621)	
- Impuestos	305	391		100	132	
- Otros gastos	4	(32)		3	(22)	
de mantenimiento	1,967	2,891	(32%)	1,922	1,204	60%
- Inversiones en activo fijo estratégicas	2,331	2,040		379	1,641	
Flujo de efectivo libre	(365)	851	N/A	1,543	(437)	N/A

En millones de pesos filipinos

Información sobre deuda

	Tercer Trimestre			Segundo Trimestre	Tercer Trimestre	
	2020	2019	% var	2020	2020	2019
Deuda total⁽¹⁾⁽²⁾	13,510	20,235	(33%)	13,681		
Corto plazo	6%	9%		6%		
Largo plazo	94%	91%		94%		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,667	2,592	157%	5,272		
Deuda neta	6,843	17,643	(61%)	8,409		
Razón de apalancamiento⁽³⁾	3.33	4.04		3.69		
Razón de cobertura de intereses⁽³⁾	5.21	3.40		4.16		
Denominación de moneda						
Dólar				5%	28%	
Peso filipino				95%	72%	
Tasas de interés						
Fija				56%	44%	
Variable				44%	56%	

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 8 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 30, 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 - Septiembre			Tercer Trimestre		
	2020	2019	% var	2020	2019	% var
Ventas netas	15,142,304	18,223,518	(17%)	5,519,262	5,867,591	(6%)
Costo de ventas	(8,829,342)	(10,717,942)	18%	(2,990,621)	(3,443,247)	13%
Utilidad bruta	6,312,962	7,505,576	(16%)	2,528,641	2,424,344	4%
Gastos de venta y administración	(2,131,900)	(2,307,000)	8%	(753,969)	(760,793)	1%
Gastos de distribución	(2,688,895)	(3,113,928)	14%	(935,069)	(1,035,832)	10%
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	1,492,167	2,084,648	(28%)	839,603	627,719	34%
Otros gastos, neto	(4,309)	32,159	N/A	(2,935)	21,681	N/A
Resultado de operación	1,487,858	2,116,807	(30%)	836,668	649,400	29%
Gastos financieros, neto	(707,223)	(1,067,235)	34%	(173,099)	(352,432)	51%
Resultado por fluctuación cambiaria, neto	133,009	127,921	4%	133,314	(146,480)	N/A
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	913,644	1,177,493	(22%)	796,883	150,488	430%
Impuestos a la utilidad	(155,512)	(302,811)	49%	(173,768)	(78,117)	(122%)
Utilidad (pérdida) neta consolidada	758,132	874,682	(13%)	623,115	72,371	761%
Participación no controladora	16	18	(11%)	4	6	(33%)
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	758,148	874,700	(13%)	623,119	72,377	761%
Flujo de operación (EBITDA)	3,281,154	3,446,204	(5%)	1,431,247	1,074,502	33%
Utilidad por acción	0.06	0.17	(62%)	0.05	0.01	232%

BALANCE GENERAL	Al 30 de septiembre			Al 31 de diciembre	
	2020	2019	% Var	2019	% Var
Activo Total	63,721,233	58,150,371	10%	58,806,177	8%
Efectivo e inversiones temporales	6,667,022	2,591,799	157%	1,399,180	376%
Activos derivados	0	2,777	(100%)	0	
Clientes	807,720	1,052,519	(23%)	892,951	(10%)
Otras cuentas y documentos por cobrar	41,077	73,410	(44%)	92,993	(56%)
Indemnizaciones y primas de seguro	175,285	518	33739%	445,535	(61%)
Inventarios	2,273,242	2,944,124	(23%)	3,013,444	(25%)
Activos mantenidos para su venta	0	0		0	
Otros activos circulantes	1,362,209	1,108,763	23%	1,672,392	(19%)
Activo circulante	11,326,555	7,773,910	46%	7,516,495	51%
Activo fijo	21,246,158	19,076,228	11%	19,937,723	7%
Inversiones en asociadas y otras inversiones	14,097	14,097	0%	14,097	0%
Otros activos y cuentas por cobrar a largo plazo	799,317	887,865	(10%)	837,151	(5%)
Anticipo a contratistas	1,286,693	1,778,104	(28%)	1,606,397	(20%)
Impuestos diferidos, neto	1,188,719	760,473	56%	1,034,620	15%
Crédito Mercantil	27,859,694	27,859,694	0%	27,859,694	0%
Otros activos	31,148,520	31,300,233	(0%)	31,351,959	(1%)
Pasivo Total	21,080,917	28,724,703	(27%)	29,140,690	(28%)
Pasivo circulante	7,549,321	9,604,901	(21%)	10,136,812	(26%)
Pasivo largo plazo	11,095,900	16,511,763	(33%)	16,549,640	(33%)
Pasivo por impuestos diferidos	1,043	7,624	(86%)	1,587	(34%)
Otros pasivos	2,434,653	2,600,415	(6%)	2,452,651	(1%)
Capital contable total	42,640,316	29,425,668	45%	29,665,487	44%
Participación no controladora	151	175	(14%)	170	(11%)
Total de la participación controladora	42,640,165	29,425,493	45%	29,665,317	44%

Información del estado de resultados y balance general

CEMEX Holdings Philippines, Inc.

(Miles de dólares, excepto cantidades por acción)

ESTADO DE RESULTADOS	Enero - Septiembre			Tercer Trimestre		
	2020	2019	% var	2020	2019	% var
Ventas netas	303,217	351,507	(14%)	113,309	113,735	(0%)
Costo de ventas	(176,803)	(206,735)	14%	(61,396)	(66,743)	8%
Utilidad bruta	126,414	144,772	(13%)	51,913	46,992	10%
Gastos de venta y administración	(42,690)	(44,500)	4%	(15,479)	(14,748)	(5%)
Gastos de distribución	(53,844)	(60,064)	10%	(19,197)	(20,078)	4%
Resultado de operación antes de otros gastos, neto	29,880	40,208	(26%)	17,237	12,166	42%
Otros gastos, neto	(86)	620	N/A	(60)	420	N/A
Resultado de operación	29,794	40,828	(27%)	17,177	12,586	36%
Gastos financieros, neto	(14,162)	(20,586)	31%	(3,554)	(6,831)	48%
Resultado por fluctuación cambiaria, neto	2,663	2,467	8%	2,737	(2,839)	N/A
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	18,295	22,709	(19%)	16,360	2,916	461%
Impuestos a la utilidad	(3,114)	(5,841)	47%	(3,567)	(1,514)	(136%)
Utilidad (pérdida) neta consolidada	15,181	16,868	(10%)	12,793	1,402	812%
Participación no controladora	0	0		0	0	
Utilidad (pérdida) neta de la participación controladora	15,181	16,868	(10%)	12,793	1,402	812%
Flujo de operación (EBITDA)	65,703	66,473	(1%)	29,383	20,828	41%

BALANCE GENERAL	Al 30 de septiembre			Al 31 de diciembre	
	2020	2019	% Var	2019	% Var
Activo Total	1,313,975	1,121,943	17%	1,161,259	13%
Efectivo e inversiones temporales	137,479	50,006	175%	27,630	398%
Activos derivados	0	54	(100%)	0	
Clientes	16,656	20,307	(18%)	17,633	(6%)
Otras cuentas y documentos por cobrar	847	1,416	(40%)	1,836	(54%)
Indemnizaciones y primas de seguro	3,614	10	36040%	8,798	(59%)
Inventarios	46,876	56,803	(17%)	59,507	(21%)
Activos mantenidos para su venta	0	0		0	
Otros activos circulantes	28,090	21,392	31%	33,025	(15%)
Activo circulante	233,562	149,988	56%	148,429	57%
Activo fijo	438,110	368,054	19%	393,715	11%
Inversiones en asociadas y otras inversiones	291	272	7%	278	5%
Otros activos y cuentas por cobrar a largo plazo	16,482	17,130	(4%)	16,532	(0%)
Anticipo a contratistas	26,532	34,306	(23%)	31,722	(16%)
Impuestos diferidos, neto	24,512	14,672	67%	20,431	20%
Crédito Mercantil	574,486	537,521	7%	550,152	4%
Otros activos	642,303	603,901	6%	619,115	4%
Pasivo Total	434,702	554,209	(22%)	575,448	(24%)
Pasivo circulante	155,671	185,315	(16%)	200,174	(22%)
Pasivo largo plazo	228,805	318,575	(28%)	326,810	(30%)
Pasivo por impuestos diferidos	22	147	(85%)	31	(29%)
Otros pasivos	50,204	50,172	0%	48,433	4%
Capital contable total	879,272	567,734	55%	585,811	50%
Participación no controladora	3	3	0%	3	0%
Total de la participación controladora	879,269	567,731	55%	585,808	50%

Nueva PFRS emitida efectiva en 2019

PFRS 16, Arrendamientos (“PFRS 16”)

En resumen, a partir del 1 de enero de 2019, PFRS 16 introdujo un sólo modelo contable para los arrendatarios que requiere el reconocer para todos los arrendamientos, permitiendo excepciones para aquellos contratos con un plazo menor a 12 meses o donde el activo subyacente sea de poco valor, activos por el “derecho de uso” del activo subyacente contra un pasivo financiero, determinado por el valor presente neto de los pagos futuros estimados bajo el contrato, con un solo modelo en el estado de resultados en el cual el arrendatario reconoce amortización por el derecho de uso y gasto financiero por el pasivo financiero. Después de haber concluido el inventario y la valoración de sus arrendamientos, CEMEX Holdings Philippines, Inc. y subsidiarias, adoptaron PFRS 16 usando el enfoque retrospectivo completo mediante el cual determinaron un efecto acumulado inicial al 1 de enero de 2017, tras la adopción de PFRS 9, Instrumentos Financieros, como sigue:

(Miles de pesos filipinos)	Al 1 de enero de 2017
Activos por el derecho de uso	2,187,292
Activos por impuestos diferidos	33,509
Pasivos por impuestos diferidos	(3,053)
Pasivos financieros por arrendamientos	2,309,165
Utilidades retenidas¹	(85,311)

¹ El efecto inicial refiere a una diferencia temporal entre el gasto por amortización de los activos por derecho de uso bajo línea recta contra la amortización del pasivo por método de tasa de interés efectiva desde inicio de los contratos. Esta diferencia se revertirá durante la vida remanente de los contratos.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los activos por el derecho de uso ascendieron a 1,966 millones de pesos filipinos y 2,121 millones de pesos filipinos, respectivamente. Además, los pasivos financieros relacionados con contratos de arrendamiento ascendieron a 2,188 millones de pesos filipinos al 30 de septiembre de 2020 y 2,365 millones de pesos filipinos al 30 de septiembre de 2019. Estos montos de pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020 y 2019 están incluidos en la sección de “Información sobre deuda” que aparece en la página 4.

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 2020 y 2019, se refiere a la información financiera de CHP junto con sus subsidiarias.

Con el fin de presentar cifras en dólares de los Estados Unidos, el balance general consolidado al 30 de septiembre de 2020 fue convertido al tipo de cambio de fin de periodo de 48.50 pesos filipinos por dólar, mientras que el estado de resultados consolidado para periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, fue convertido utilizando el tipo de cambio promedio de enero a septiembre de 2020, de 49.94 pesos filipinos por dólar. Por otro lado, el estado de resultados consolidado para periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020, fue convertido utilizando el tipo de cambio promedio de julio a septiembre de 2020, de 48.71 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 - Septiembre		Tercer Trimestre		Enero - Septiembre	
	2020 promedio	2019 promedio	2020 promedio	2019 promedio	2020 cierre	2019 cierre
Peso filipino	49.94	51.84	48.71	51.59	48.50	51.83

Cantidades en unidades de moneda local por dólar.



HOLDINGS
PHILIPPINES

Resultados 3T 2020

Octubre 29, 2020

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,” “crear,” “predecir,” “posible” y “pretender” u otras palabras similares. Estas declaraciones sobre el futuro, a la fecha en que se realizan, 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 en los mercados en los que ofrecemos nuestros productos y servicios; las condiciones generales políticas, económicas, sanitarias 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; cambios en la economía que afectan la demanda de bienes de consumo y, en consecuencia, afectan la demanda de nuestros productos y servicios; el impacto de pandemias, epidemias o brotes de enfermedades infecciosas y la respuesta de gobiernos y otros terceros, incluyendo con respecto al COVID-19, que han afectado y pueden seguir afectando negativamente, entre otros asuntos, cadenas de suministro, operaciones internacionales, disponibilidad de liquidez, confianza de los inversionistas y gasto de los consumidores, así como disponibilidad y demanda de nuestros productos y servicios; condiciones climáticas, que incluyen, entre otras, lluvia y nieve excesivas, y desastres tales como terremotos e inundaciones condiciones climáticas; desastres naturales y otros eventos imprevistos (incluyendo los peligros para la salud mundial como COVID-19); y otros riesgos e incertidumbres descritos en los documentos disponibles públicamente de CHP. Se recomienda a los lectores que lean este documento y consideren cuidadosamente los riesgos, incertidumbres y otros factores que afectan el negocio de 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.

- ✓ **La economía se reabre gradualmente**, ya que las medidas de confinamiento del segundo trimestre se suavizaron y más sectores pudieron operar.
- ✓ **Reversión temporal a medidas más estrictas de cuarentena comunitaria** por parte del gobierno durante el trimestre, según la zona y el impacto del virus.
- ✓ **Nuestras plantas, Solid y APO permanecieron operativas** durante el tercer trimestre, cumpliendo con los protocolos necesarios y las medidas de seguridad marcadas por el gobierno.

Proteger la salud y seguridad de nuestros empleados | **HOLDINGS PHILIPPINES** y sus familias, clientes, proveedores y comunidades

- ✓ **Promover e implementar nuestros “Comportamientos que Salvan Vidas”**, que incluyen el uso de mascarillas y EPP, distanciamiento físico, lavado de manos y sanitización frecuente, monitoreos periódicos y revisiones de salud periódicos, entre otros.
- ✓ En las unidades del gobierno local donde operamos, continuamos **identificando oportunidades para prestar servicio y apoyar la recuperación** de nuestras comunidades circundantes.

Servir a nuestros clientes de manera segura y aprovechar CEMEX Go



- ✓ Nuestra plataforma **CEMEX Go** permite soluciones digitales de construcción, con pedidos sin contacto, facturación y seguimiento en tiempo real.
- ✓ **El dedicado centro de servicio al cliente y los esfuerzos de digitalización** mejoran aún más la experiencia de nuestros clientes con nosotros.

- ✓ **La gestión de costos** nos ha permitido mitigar parcialmente la disminución significativa de nuestros ingresos durante este periodo de pandemia.
- ✓ Incluidos en estos costos diferidos están los **gastos de mantenimiento**, algunos de los cuales planeamos gastar en el cuarto trimestre.
- ✓ Continuamos **monitoreando de cerca nuestros gastos** para asegurarnos de que se limiten a aquellos que son esenciales para nuestro negocio.

Volúmenes y precios de cemento doméstico

		9M20 vs. 9M19	3T20 vs. 3T19	3T20 vs. 2T20
Cemento Gris Doméstico	Volumen	(12%)	(3%)	38%
	Precio (PHP)	(5%)	(3%)	1%

Los volúmenes de cemento doméstico disminuyeron 3% durante el tercer trimestre en comparación con el mismo trimestre del año anterior, debido a los efectos de la pandemia de COVID-19 en curso.

- Reimposición de medias más estrictas de confinamiento durante el trimestre, en áreas incluyendo Metro Manila y provincias cercanas, que regresaron a dos semanas de Cuarentena Comunitaria Mejorada Modificada.

Secuencialmente, nuestros volúmenes de cemento doméstico aumentaron 38% durante el trimestre, en línea con los esfuerzos del gobierno para reabrir la economía.

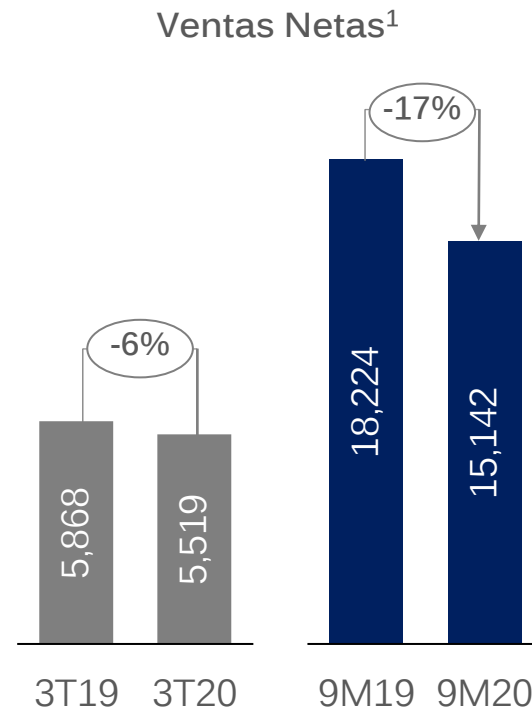
En los primeros nueve meses del año, los volúmenes de cemento doméstico disminuyeron 12% en comparación con el mismo periodo del año pasado.

Los precios domésticos del cemento fueron 5% más bajos durante los primeros nueve meses de 2020 en comparación con el mismo periodo del año anterior, lo que refleja las caídas que comenzaron en la segunda mitad de 2019.

El cambio secuencial en el precio refleja los efectos de la mezcla geográfica y de producto.

Ventas netas

Como resultado de menores volúmenes y precios, las **ventas netas** disminuyeron 6% durante el trimestre y 17% durante los primeros nueve meses de 2020, en comparación con los mismos periodos de 2019.



¹ Millones de pesos filipinos

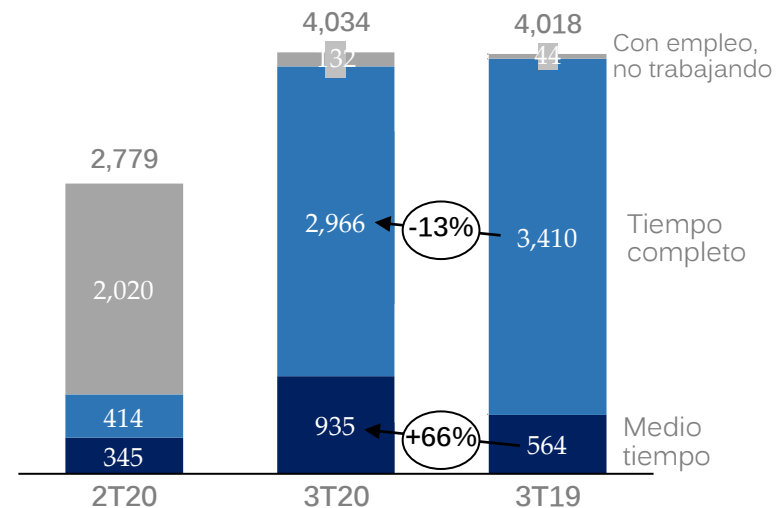
Sector privado

La actividad en el **sector residencial** fue menor durante el tercer trimestre debido a los riesgos y efectos persistentes del COVID-19 en el país. Algunos desarrolladores han ajustado sus planes de expansión, probablemente para salvaguardar sus balances en medio de las condiciones retadores del mercado. La mejora de las remesas, junto con el apoyo de la política monetaria y un entorno de inflación controlada, podrían ayudar a respaldar la demanda débil en el sector.

El **sector no residencial** se mantuvo desafiado durante el trimestre en medio de incertidumbres especialmente en los segmentos minorista, turístico y hotelero. El interés a la alza en el segmento de logística debido al comercio electrónico, las operaciones de logística de terceros y los bienes de consumo de rápido movimiento podrían ayudar a moderar la demanda débil en el sector.

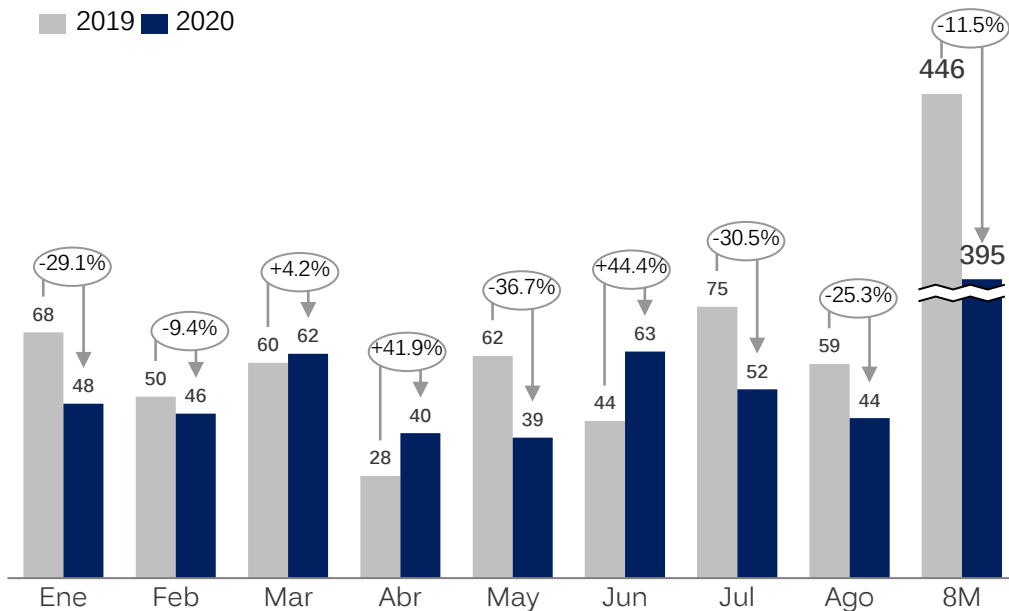
El Senado continúa revisando la propuesta de ley Recuperación Corporativa e Incentivos Tributarios para Empresas (CREATE, por sus siglas en inglés) que ajustaría la tasa del impuesto sobre la renta de las empresas del 30% al 25%. Se espera que la aprobación de esta ley fomente la confianza empresarial y aumente la recuperación de la actividad en el sector de la construcción.

Empleo en Construcción (Miles de personas)



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

■ 2019 ■ 2020



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

Fuente: Departamento de Presupuesto y Gestión

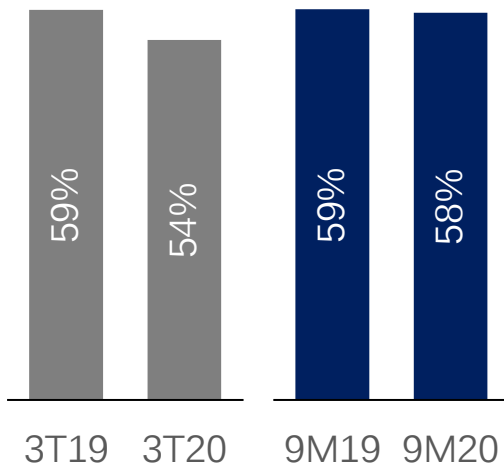
Los desembolsos en infraestructura durante los dos primeros meses (julio-agosto) del tercer trimestre disminuyeron 28.2% en comparación al mismo periodo en 2019 a 96,600 millones de pesos filipinos desde 134,500 millones de pesos filipinos en el mismo periodo del año previo. La disminución se debe principalmente a la débil actividad de construcción debido a la pandemia, y a que Mega Manila regresó a una Cuarentena Comunitaria Mejorada Modificada (MECQ por sus siglas en inglés) de dos semanas en agosto.

El departamento de presupuesto del gobierno espera un nivel reducido de gasto para el año, ya que algunos proyectos se suspenden de conformidad con la Ley “Bayanihan to Heal as One”.

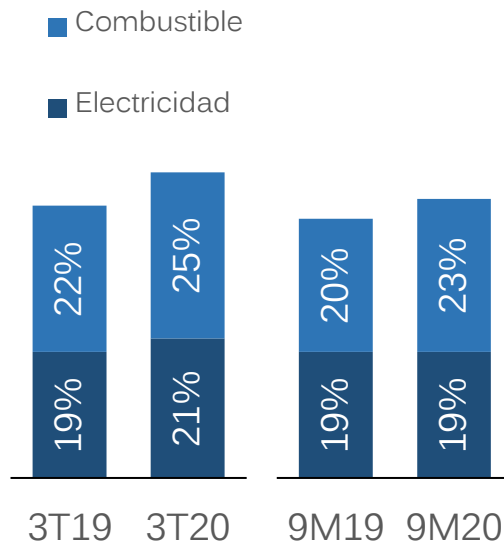
El gobierno continúa dando prioridad a la infraestructura a medida que se reanudan los proyectos importantes y el Departamento de Obras Públicas y Carreteras (DPWH) recibió una de las asignaciones más altas en el presupuesto propuesto para 2021.

Costo de ventas

Costo de ventas
(% de ventas netas)



Combustible y electricidad
(% de costo de ventas)



El **costo de ventas** fue 58% de las ventas durante los primeros nueve meses de 2020, en comparación con el 59% en el mismo periodo de 2019.

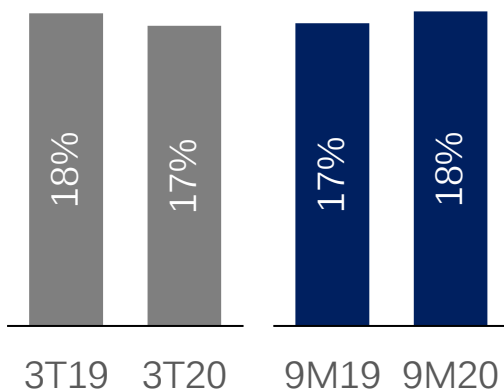
La disminución fue debida a menores costos y nuestros esfuerzos por contener los gastos, en medio de la pandemia.

Planeamos ejecutar algunos trabajos importantes de mantenimiento del horno en el cuarto trimestre, que anteriormente se retrasaron.

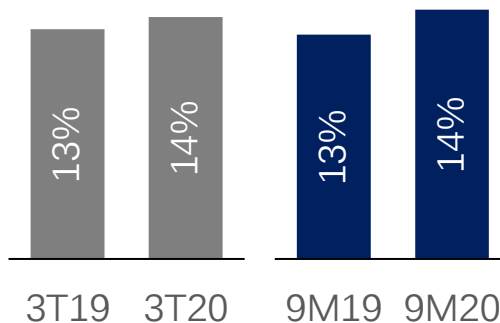
Durante los primeros nueve meses, **el costo total de combustible** fue 5% menor, mientras que el **costo total de electricidad** disminuyó 18% en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido al paro temporal de la planta de cemento Solid en el segundo trimestre debido a confinamientos, iniciativas de optimización de producción y menores precios de energía.

Gastos de operación

Distribución
(% de ventas netas)



Ventas y Administración
(% de ventas netas)



Los gastos de distribución, como porcentaje de las ventas, se ubicaron en 18% en 9M20.

Los gastos totales de distribución disminuyeron 14% durante 9M20 en comparación a 9M19.

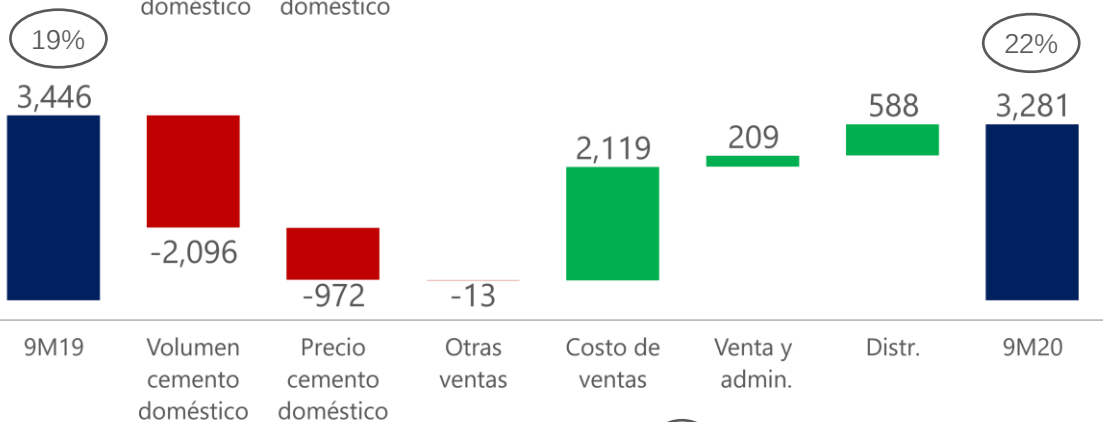
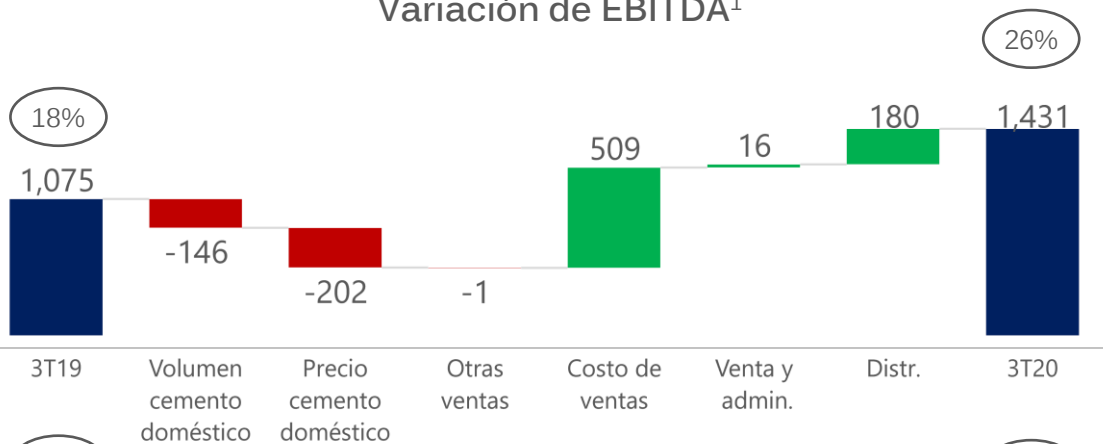
Los gastos de ventas y administración, como porcentaje de las ventas, se ubicaron en 14% durante 9M20.

Los gastos totales de venta y administración fueron 8% más bajos durante 9M20 en comparación con el mismo periodo de 2019.

Controlar los gastos operativos y mejorar la productividad de los activos, para mitigar el impacto de menores volúmenes.

EBITDA y margen de EBITDA

Variación de EBITDA¹



% Se refiere a margen de EBITDA

El **EBITDA** de los primeros nueve meses de 2020 disminuyó 5% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

El 3T20 se benefició de mantenimientos pospuestos, menores costos y control de gastos.

El **margen EBITDA** fue de 22% durante los primeros nueve meses de 2020, ya que menores volúmenes y precios fueron parcialmente compensados por menores costos y medidas de contención de costos, incluidos los aplazamientos de costos de mantenimiento.

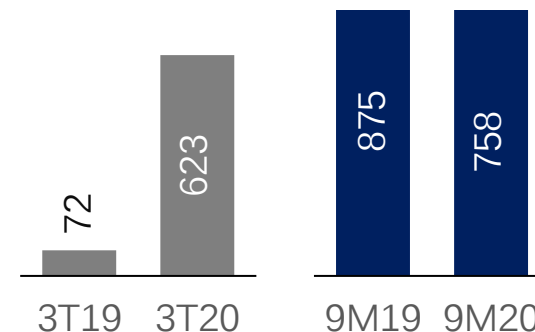
¹ Millones de Pesos Filipinos

Utilidad neta

La **utilidad neta** fue de 758 millones de pesos filipinos durante los primeros nueve meses de 2020, una disminución de 13% en comparación con el mismo periodo del año anterior debido al impacto de la pandemia COVID-19 en la utilidad de operación.

Los **impuestos a la utilidad** durante los primeros nueve meses del año fueron menores debido a un aumento en los activos por impuestos diferidos de la compañía, relacionados con Net Operating Loss Carry-Over (NOLCO por sus siglas en inglés) y Minimum Corporate Income Tax (MCIT por sus siglas en inglés).

Utilidad neta¹



(En millones de pesos filipinos)	Tercer Trimestre			Enero - Septiembre		
	2020	2019	% var	2020	2019	% var
Resultados de operación	837	649	29%	1,488	2,117	(30%)
Gastos financieros, neto	(173)	(352)	51%	(707)	(1,067)	34%
Ganancia (pérdida) fluctuación cambiaria, neta	133	(146)	N/A	133	128	4%
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	797	150	430%	914	1,177	(22%)
Impuestos a la utilidad (gastos)	(174)	(78)	(122%)	(156)	(303)	49%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	623	72	761%	758	875	(13%)

¹ Millones de pesos filipinos

FLUJO DE EFECTIVO LIBRE

3T 2020



HOLDINGS
PHILIPPINES



Flujo de efectivo libre

	Enero - Septiembre			Tercer Trimestre		
	2020	2019	% var	2020	2019	% var
Flujo de operación	3,281	3,446	(5%)	1,431	1,075	33%
- Gasto financiero neto	707	1,067		173	352	
- Inversiones en activo fijo de mantenimiento	167	386		121	28	
- Inversiones en capital de trabajo	131	(1,258)		(888)	(621)	
- Impuestos	305	391		100	132	
- Otros gastos	4	(32)		3	(22)	
Flujo de efectivo libre después de inversiones en activo fijo de mantenimiento	1,967	2,891	(32%)	1,922	1,204	60%
- Inversiones en activo fijo estratégicas	2,331	2,040		379	1,641	
Flujo de efectivo libre	(365)	851	N/A	1,543	(437)	N/A

Millones de pesos filipinos

Flujo de efectivo libre después de inversiones en activo fijo de mantenimiento durante los primeros nueve meses de 2020 fue de alrededor de 1,970 millones de pesos filipinos.

El movimiento de capital de trabajo durante el tercer trimestre reflejó un retorno a las operaciones normales, con mayores cuentas por pagar debido a la reanudación de las compras de materiales de producción.

La **inversión en activo fijo estratégico** para los primeros nueve meses del año fue de 2,300 millones de pesos filipinos debido a nuestro proyecto de Expansión de la planta de cemento Solid.

Expansión de la capacidad de la planta de cemento

Solid



Las obras se mantuvieron en curso, con estrictos protocolos de salud y seguridad, en línea con las regulaciones gubernamentales.

Nuestros contratistas **continúan trabajando en los diferentes edificios y estructuras** de la nueva línea.

Estamos coordinando con nuestros contratistas para **optimizar la mano de obra y las actividades** durante este tiempo de pandemia.

Finalización prevista del proyecto en **diciembre 2021**.

Inversión total estimada de US\$235 millones.

Inversión en activo fijo	800 millones de pesos filipinos	Inversiones en activo fijo de mantenimiento
	<u>2,875 millones de pesos filipinos</u>	Expansión de la planta de cemento Solid
	3,675 millones de pesos filipinos	Total inversiones en activo fijo

APÉNDICE

3T 2020



HOLDINGS
PHILIPPINES

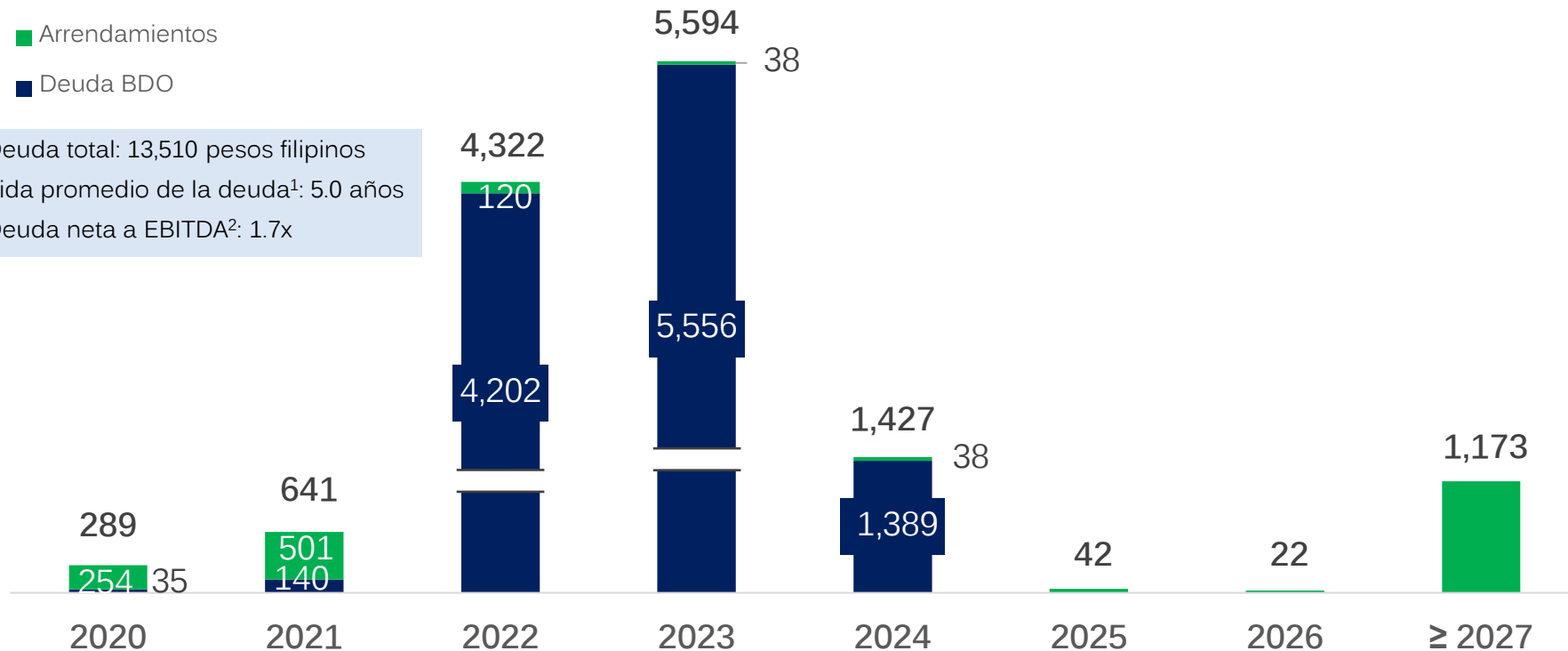


Perfil de vencimiento de deuda

■ Arrendamientos

■ Deuda BDO

Deuda total: 13,510 pesos filipinos
 Vida promedio de la deuda¹: 5.0 años
 Deuda neta a EBITDA²: 1.7x



Todos los montos en millones de pesos filipinos

1 Basado en la vida promedio ponderada de la deuda

2 EBITDA consolidado de los últimos 12 meses

Información adicional de deuda

	Tercer Trimestre			Segundo Trimestre
	2020	2019	% var	2020
Deuda Total ^{(1) (2)}	13,510	20,235	(33%)	13,681
Corto Plazo	6%	9%		6%
Largo Plazo	94%	91%		94%
Efectivo y equivalentes	6,667	2,592	157%	5,272
Deuda neta	6,843	17,643	(61%)	8,409
Ratio de apalancamiento ⁽³⁾	3.33	4.04		3.69
Ratio de cobertura de intereses ⁽³⁾	5.21	3.40		4.16

Nota:

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

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

2Incluye 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

9M20 / 9M19 Resultados para los primeros nueve meses de los años 2020 y 2019, respectivamente

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

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

Deuda neta Equivale a la deuda total menos efectivo e inversiones temporales

EBITDA (Flujo de operación) Resultado de operación antes de otros gastos, neto más depreciación y amortización operativa

pp Puntos porcentuales

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

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

Cambio en capital de trabajo en el estado de flujo de efectivo libre En los estados de Flujo de efectivo libre solamente incluye clientes, proveedores, cuentas por cobrar y por pagar de y con partes relacionadas, otras cuentas por cobrar, inventarios, otros activos circulantes y otras cuentas por pagar y gastos devengados.

Información de contacto

Relación con Inversionistas

En Filipinas

+632 849 3600

chp.ir@cemex.com

Información de la acción

PSE:

CHP