

Sebastián Martí

Ternium – Relaciones con Inversores

+1 (866) 890 0443

+54 (11) 4018 8389

www.ternium.com

Ternium Anuncia Resultados para el Tercer Trimestre y los Primeros Nueve Meses de 2021

Luxemburgo, 2 de noviembre de 2021 – Ternium S.A. (NYSE: TX) anunció el día de hoy sus resultados para el tercer trimestre y los primeros nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021.

La información financiera y operacional contenida en este comunicado de prensa está basada en los datos operativos y estados financieros intermedios condensados consolidados de Ternium S.A. preparados de acuerdo con las normas IAS 34 “Interim financial reporting” (IFRS) y presentados en dólares estadounidenses (\$) y toneladas métricas. Este comunicado de prensa incluye ciertas medidas de desempeño alternativas que no son IFRS tales como el EBITDA, la Deuda Neta y el Flujo de Fondos Libre. La conciliación de estas cifras con las medidas IFRS más directamente comparables se incluyen en el Anexo I.

Resumen de Resultados del Tercer Trimestre de 2021

	3T21	2T21		3T20 ²	
Despachos de Acero (toneladas)	3,071,000	3,068,000	0%	2,845,000	8%
Despachos de Mineral de Hierro (toneladas)	850,000	906,000	-6%	869,000	-2%
Ventas Netas (\$ millones)	4,592.0	3,919.8	17%	2,138.6	115%
Ganancia Operativa (\$ millones)	1,735.4	1,271.4	36%	7.0	
EBITDA (\$ millones)	1,880.6	1,420.2	32%	353.4	432%
Margen EBITDA (% de ventas netas)	41%	36%		17%	
EBITDA por Tonelada (\$)	612.4	462.9		124.2	
Ganancia de inversiones en sociedades no consolidadas (\$ millones)	84.4	171.1		13.2	
Resultado de Impuesto a las Ganancias (\$ millones)	(486.0)	(307.1)		(27.5)	
Resultado Neto (\$ millones)	1,366.4	1,158.3		(21.0)	
Resultado Neto del Accionista Mayoritario (\$ millones)	1,202.1	1,022.1		(48.5)	
Ganancia (pérdida) por ADS ¹ (\$)	6.12	5.21		(0.25)	

- EBITDA de \$1.9 mil millones sobre despachos de acero de 3.1 millones de toneladas, con margen EBITDA de 41% y EBITDA por tonelada de \$612.4.
- Resultado neto del accionista mayoritario de \$1.2 mil millones, equivalente a una ganancia por ADS de \$6.12.
- Efectivo neto provisto por las actividades operativas de \$586.0 millones, incluyendo un incremento en el capital de trabajo de \$1.1 mil millones debido principalmente al impacto de mayores precios efectivos y costos del acero, y mayores volúmenes de inventarios.
- Flujo de fondos libre de \$475.4 millones, luego de inversiones en bienes de uso de \$110.6 millones.

- Posición de caja neta de \$0.3 mil millones a fines de septiembre de 2021, frente a una posición de deuda neta de \$0.2 mil millones a fines de junio de 2021.

Los despachos de Ternium en el tercer trimestre del año fueron de 3.1 millones de toneladas, estables secuencialmente, ya que el aumento en los despachos de acero terminado en el mercado estadounidense fue compensado por despachos ligeramente menores en las demás regiones. Durante el tercer trimestre de 2021, Ternium continuó con la puesta en marcha de su nuevo laminador en caliente en Pesquería, aunque a un ritmo más lento de lo anticipado reflejando cuellos de botella relacionados con la energía que ya han sido resueltos. La fortaleza de los precios del acero en los principales mercados siderúrgicos de la compañía condujo a un nuevo récord de precios efectivos de acero en el periodo.

En base interanual, los despachos en el tercer trimestre de 2021 aumentaron un 8%, reflejando una recuperación de 17% en México y 14% en la región Cono Sur siendo que los mercados de Ternium fueron afectados en 2020 por las restricciones implementadas para contener la pandemia de COVID-19, parcialmente compensados por una disminución de 12% en la región de Otros Mercados. La baja en la región de Otros Mercados se debió principalmente a menores despachos de planchones a terceros, siendo que la planta de planchones de la compañía en Brasil aumentó su integración con otras instalaciones de Ternium, compensada parcialmente por mayores despachos de acero terminado en Colombia y el mercado estadounidense.

El EBITDA por tonelada en el tercer trimestre de 2021 aumentó secuencialmente \$149.5, alcanzando los \$612.4. En base interanual, el EBITDA por tonelada aumentó \$488.2. Los aumentos secuencial e interanual en el tercer trimestre de 2021 se debieron principalmente a mayores precios efectivos de acero, parcialmente compensados por mayores costos de materias primas y planchones comprados. La ganancia neta de la compañía en el tercer trimestre de 2021 fue de \$1.4 mil millones sobre ingresos operativos de \$1.7 mil millones y una tasa efectiva de impuestos del 26%.

Resumen de Resultados de los Primeros Nueve Meses de 2021

	9M21	9M20 ²	
Despachos de Acero (toneladas)	9,238,000	8,292,000	11%
Despachos de Mineral de Hierro (toneladas)	2,791,000	2,854,000	-2%
Ventas Netas (\$ millones)	11,761.1	6,155.8	91%
Ganancia Operativa (\$ millones)	3,912.6	208.2	1,779%
EBITDA (\$ millones)	4,358.2	879.3	396%
Margen EBITDA (% de ventas netas)	37%	14%	
EBITDA por Tonelada (\$)	471.8	106.0	
Ganancia (pérdida) de inversiones en sociedades no consolidadas (\$ millones)	302.0	(0.4)	
Resultado de Impuesto a las Ganancias (\$ millones)	(1,054.7)	(282.5)	
Resultado Neto (\$ millones)	3,231.4	3.2	
Resultado Neto del Accionista Mayoritario (\$ millones)	2,827.1	(16.0)	
Ganancia (pérdida) por ADS (\$)	14.40	(0.08)	

- EBITDA de \$4.4 mil millones sobre despachos de acero de 9.2 millones de toneladas, con margen EBITDA de 37% y EBITDA por tonelada de \$471.8.

- Resultado neto del accionista mayoritario de \$2.8 mil millones, equivalente a una ganancia por ADS de \$14.40.
- Efectivo neto provisto por las actividades operativas de \$1.5 mil millones, incluyendo un incremento en el capital de trabajo de \$2.5 mil millones debido principalmente al impacto de mayores precios efectivos y costos del acero, y mayores volúmenes de inventarios.
- Flujo de fondos libre de \$1.1 mil millones luego de inversiones en bienes de uso de \$401.7 millones.
- Dividendos pagados a los accionistas de \$412.2 millones.

Los despachos de acero de Ternium en los primeros nueve meses de 2021 fueron de 9.2 millones de toneladas, 946,000 toneladas por encima de los niveles despachados en el mismo periodo en 2020 reflejando el impacto de la pandemia de COVID-19 en los primeros nueve meses del año anterior. Los despachos en los primeros nueve meses de 2021 aumentaron 20% en México y 48% en la región Cono Sur, y disminuyeron 19% en la región de Otros Mercados debido principalmente a menores despachos de planchones a terceros parcialmente compensados por mayores despachos de acero terminado en Colombia.

El EBITDA por tonelada aumentó \$365.7 año contra año en los primeros nueve meses de 2021 a \$471.8, debido principalmente a mayores precios de acero, parcialmente compensados por mayores costos de materias primas y planchones comprados. La ganancia neta de la compañía en los primeros nueve meses de 2021 fue \$3.2 mil millones sobre un ingreso operativo de \$3.9 mil millones y una tasa efectiva de impuesto a las ganancias del 25%.

Pago de Dividendo Anticipado

El consejo de administración de Ternium aprobó el pago de un dividendo anticipado de \$0.08 por acción (\$0.80 por ADS), o aproximadamente \$157.0 millones en el agregado. El dividendo será pagado el 16 de noviembre de 2021, a los accionistas en registro al 15 de noviembre de 2021.

Perspectivas

Ternium espera mantener un sólido desempeño en el último trimestre de 2021, tras el récord de EBITDA del tercer trimestre. La compañía anticipa un ligero descenso secuencial en el EBITDA del cuarto trimestre, con despachos relativamente estables y un menor margen. Ternium anticipa un aumento del costo por tonelada en el cuarto trimestre en comparación con el tercer trimestre, principalmente debido a mayores costos de materias primas y planchones fluyendo a través de los inventarios de la compañía. Este aumento de los costos se vería parcialmente compensado por un mayor ingreso por tonelada, impulsado por el reajuste trimestral de los precios de contrato que reflejan, con retraso, precios promedio más elevados durante el tercer trimestre.

La empresa anticipa que los despachos vendidos en la región de T-MEC aumenten ligeramente en el cuarto trimestre. En México, la demanda de acero de los clientes industriales sigue siendo sólida en todo el mercado, con la excepción de la industria automotriz, que continúa siendo significativamente desafiada por la escasez global de semiconductores. La demanda de acero vinculada a la actividad de la construcción en el país continúa debilitándose también en el cuarto trimestre.

En Argentina, Ternium espera que los despachos se mantengan estables en el cuarto trimestre en comparación con los despachos del tercer trimestre, con un ligero descenso en diciembre debido a la estacionalidad. Los principales sectores consumidores de acero del país, incluyendo las industrias de la construcción y manufacturera, siguen teniendo un buen desempeño, aunque variables macroeconómicas inestables en Argentina traen consigo incertidumbre en este mercado en 2022.

Mirando hacia adelante, luego de un mercado de acero ajustado en 2021 la compañía anticipa un ambiente de oferta y demanda más balanceado en 2022, con una firme demanda de acero y una gradual normalización de las cadenas de suministro globales.

Análisis de los Resultados del Tercer Trimestre de 2021

Las ventas netas en el tercer trimestre de 2021 totalizaron \$4.6 mil millones, superiores en un 115% a las ventas netas del tercer trimestre de 2020. La tabla a continuación detalla las ventas netas consolidadas de Ternium para el tercer trimestre de 2021 y el tercer trimestre de 2020:

	Ventas Netas (millones de \$)			Despachos (miles de toneladas)			Ingresos / tonelada (\$ / ton)		
	3T21	3T20	Dif. %	3T21	3T20	Dif. %	3T21	3T20	Dif. %
México	2,594.5	1,065.7	143 %	1,697	1,445	17%	1,529	737	107%
Cono Sur	936.8	495.6	89 %	626	547	14%	1,497	906	65%
Otros Mercados	984.3	508.0	94 %	748	853	-12%	1,316	596	121%
Total productos de acero	4,515.6	2,069.4	118 %	3,071	2,845	8%	1,471	727	102%
Otros productos*	58.8	45.6	29 %						
Segmento Acero	4,574.4	2,114.9	116 %						
Segmento Minería	131.0	91.3	44 %	850	869	-2%	154	105	47%
Eliminación entre segmentos	(113.4)	(67.6)							
Ventas netas	4,592.0	2,138.6	115 %						

* El ítem "Otros Productos" incluye principalmente las ventas de electricidad de Ternium Brasil y Ternium México.

El costo de ventas fue de \$2.6 mil millones en el tercer trimestre de 2021, un aumento de \$864.6 millones comparado con el tercer trimestre de 2020. Ésto se debió principalmente a un incremento de \$723.6 millones, o 52%, en materias primas y consumibles utilizados, reflejando principalmente mayores costos de planchones comprados, materias primas y energía y un incremento de 8% en los volúmenes de despacho de acero; y a un aumento de \$140.9 millones en otros costos, lo cual incluye principalmente un aumento de \$65.6 millones en gastos de mantenimiento, un aumento de \$58.5 millones en costos laborales y un aumento de \$14.5 millones en servicios y comisiones.

Los gastos comerciales, generales y de administración (CG&A) en el tercer trimestre de 2021 fueron de \$237.4 millones, o 5% de las ventas netas, un incremento de \$54.3 millones comparado con los gastos CG&A en el tercer trimestre de 2020, debido principalmente a un incremento de \$23.0 millones en gastos de flete y transporte, un incremento de \$18.3 millones en impuestos y un incremento de \$13.2 millones en costos laborales.

Otros ingresos operativos en el tercer trimestre de 2021 fueron de \$1.9 millones. En el tercer trimestre de 2020, otros gastos operativos totalizaron \$192.0 millones, reflejando principalmente el reverso del reconocimiento de un activo de \$194.1 millones proveniente del derecho de Ternium de recuperar de Thyssenkrupp el 50% de una contingencia². Este derecho expiró el 7 de septiembre de 2020.

El ingreso operativo en el tercer trimestre de 2021 fue de \$1.7 mil millones, o 38% de las ventas netas, comparado con un ingreso operativo de \$7.0 millones, o 0% de ventas netas, en el tercer trimestre de 2020. La tabla a continuación detalla el resultado operativo por segmento de Ternium para el tercer trimestre 2021 y 2020:

Millones de \$	Segmento acero		Segmento minería		Eliminaciones entre segmentos		Total	
	3T21	3T20 ²	3T21	3T20	3T21	3T20	3T21	3T20 ²
Ventas netas	4,574.4	2,114.9	131.0	91.3	(113.4)	(67.6)	4,592.0	2,138.6
Costos de ventas	(2,668.9)	(1,762.2)	(75.0)	(60.2)	122.7	65.9	(2,621.1)	(1,756.6)
Gastos CG&A	(226.5)	(175.4)	(10.9)	(7.7)	—	—	(237.4)	(183.1)
Otros ingresos (egresos) operativos, neto	2.0	(192.2)	(0.1)	0.2	—	—	1.9	(192.0)
Resultado operativo	1,681.0	(14.9)	45.0	23.5	9.4	(1.7)	1,735.4	7.0
EBITDA	1,809.8	318.7	61.4	36.4	9.4	(1.7)	1,880.6	353.4

Los resultados financieros netos totalizaron una ganancia de \$32.7 millones en el tercer trimestre de 2021, reflejando principalmente ingresos netos por intereses financieros de \$12.9 millones, relacionados con el rendimiento de la posición de liquidez de la compañía neto de costos de préstamos, y una ganancia de \$10.5 millones relacionada con diferencias en el valor razonable de los activos financieros. Los resultados financieros netos en el tercer trimestre de 2020 totalizaron una pérdida de \$13.8 millones.

La participación en el resultado de sociedades no consolidadas fue una ganancia de \$84.4 millones en el tercer trimestre de 2021, comparada con una ganancia de \$13.2 millones en el tercer trimestre de 2020 debido principalmente a mejores resultados de la inversión de Ternium en Usiminas.

El impuesto a las ganancias en el tercer trimestre de 2021 fue de \$486.0 millones, con una tasa efectiva de impuesto del 26%, comparado con \$27.5 millones en el tercer trimestre de 2020.

Análisis de los Resultados de los Primeros Nueve Meses de 2021

Las ventas netas en los primeros nueve meses de 2021 totalizaron \$11.8 mil millones, superiores en un 91% a las ventas netas de los primeros nueve meses de 2020. La tabla a continuación detalla las ventas netas consolidadas de Ternium para los primeros nueve meses de 2021 y 2020:

	Ventas Netas (millones de \$)			Despachos (miles de toneladas)			Ingresos / tonelada (\$ / ton)		
	9M21	9M20	Dif.	9M21	9M20	Dif.	9M21	9M20	Dif.
México	6,677.2	3,186.1	110 %	5,131	4,269	20%	1,301	746	74 %
Cono Sur	2,429.1	1,129.2	115 %	1,885	1,270	48%	1,289	889	45 %
Otros Mercados	2,433.3	1,654.7	47 %	2,223	2,753	-19%	1,095	601	82 %
Total productos de acero	11,539.6	5,970.0	93 %	9,238	8,292	11%	1,249	720	74 %
Otros productos*	183.5	132.3	39 %						
Segmento Acero	11,723.1	6,102.3	92 %						
Segmento Minería	366.8	284.8	29 %	2,791	2,854	-2%	131	100	32 %
Eliminación entre segmentos	(328.9)	(231.3)							
Ventas netas	11,761.1	6,155.8	91 %						

* El ítem "Otros Productos" incluye principalmente las ventas de electricidad de Ternium Brasil y Ternium México.

El costo de ventas fue de \$7.2 mil millones en los primeros nueve meses de 2021, un incremento de \$2.0 mil millones comparado con los primeros nueve meses de 2020. Ésto se debió principalmente a un

incremento de \$1.7 mil millones, o 42%, en materias primas y consumibles utilizados, reflejando principalmente mayores costos de planchones comprados, materias primas y energía y un incremento de 11% en los volúmenes de despacho de acero; y a un incremento de \$314.4 millones en otros costos, incluyendo principalmente un aumento de \$151.4 millones en gastos de mantenimiento, un aumento de \$131.6 millones en costos laborales y un aumento de \$29.5 millones en servicios y comisiones.

Los gastos comerciales, generales y de administración (CG&A) en los primeros nueve meses de 2021 fueron de \$692.3 millones, o 6% de las ventas netas, un incremento de \$126.1 millones comparado con los gastos CG&A en los primeros nueve meses de 2020 debido principalmente a un aumento de \$53.2 millones en impuestos, un aumento de \$51.6 millones en costos laborales y un aumento de \$42.2 millones en gastos de flete y transporte, parcialmente compensados por una disminución de \$28.9 millones en amortizaciones de activos intangibles.

Otros ingresos operativos en los primeros nueve meses de 2021 fue de \$18.9 millones. En los primeros nueve meses de 2020, otros egresos operativos totalizaron \$195.6 millones².

El ingreso operativo en los primeros nueve meses de 2021 fue de \$3.9 mil millones, o 33% de las ventas netas, comparado con un ingreso operativo de \$208.2 millones, o 3% de ventas netas en los primeros nueve meses de 2020. La tabla a continuación detalla el resultado operativo por segmento de Ternium para los primeros nueve meses de 2021 y 2020:

Millones de \$	Segmento acero		Segmento minería		Eliminaciones entre segmentos		Total	
	9M21	9M20 ²	9M21	9M20	9M21	9M20	9M21	9M20 ²
Ventas netas	11,723.1	6,102.3	366.8	284.8	(328.9)	(231.3)	11,761.1	6,155.8
Costos de ventas	(7,278.6)	(5,223.3)	(227.7)	(195.0)	331.2	232.5	(7,175.1)	(5,185.8)
Gastos CG&A	(671.8)	(547.8)	(20.5)	(18.4)	—	—	(692.3)	(566.1)
Otros ingresos (egresos) operativos, neto	18.7	(195.0)	0.2	(0.6)	—	—	18.9	(195.6)
Resultado operativo	3,791.4	136.1	118.8	70.8	2.4	1.2	3,912.6	208.2
EBITDA	4,189.5	771.2	166.3	106.9	2.4	1.2	4,358.2	879.3

Los resultados financieros netos totalizaron una ganancia de \$71.5 millones en los primeros nueve meses de 2021, reflejando principalmente una ganancia de \$41.7 millones relacionada con las diferencias en el valor razonable de los activos financieros, e ingresos netos por intereses financieros de \$33.6 millones relacionados con el rendimiento de la posición de liquidez de la compañía neto de costos de préstamos, parcialmente compensados por una pérdida neta por diferencia de cambio de \$25.4 millones principalmente relacionada con el impacto neto negativo de la depreciación del peso argentino contra el dólar estadounidense (15% en el período) sobre la posición neta en moneda local de la subsidiaria de Ternium en Argentina. Los resultados financieros netos en los primeros nueve meses de 2020 totalizaron una ganancia de \$77.8 millones.

La participación en el resultado de sociedades no consolidadas fue una ganancia de \$302.0 millones en los primeros nueve meses de 2021, principalmente como resultado de la inversión de Ternium en Usiminas, comparada con una pérdida de \$0.4 millones en los primeros nueve meses de 2020. Además de mejores resultados operativos y financieros, en los primeros nueve meses de 2021 Usiminas registró una ganancia relacionada con una sentencia favorable del Tribunal Supremo Federal de Brasil en relación con el método de cálculo para ciertos créditos fiscales sobre ventas.

El cargo por impuesto a las ganancias en los primeros nueve meses de 2021 fue de \$1.1 mil millones, con una tasa efectiva de impuesto del 25%, comparado con \$282.5 millones en los primeros nueve meses de 2020.

Flujo de Efectivo y Liquidez

El efectivo neto provisto por las operaciones en los primeros nueve meses de 2021 fue de \$1.5 mil millones. El capital de trabajo aumentó en \$2.5 mil millones en los primeros nueve meses de 2021 como resultado de un aumento de \$1.6 mil millones en inventarios y un aumento agregado de \$1.2 mil millones en cuentas por cobrar y otros créditos, parcialmente compensados por un aumento agregado de \$341.2 millones en cuentas por pagar y otros pasivos. El aumento en el valor de los inventarios en los primeros nueve meses de 2021 se debió a un incremento de \$735.6 millones en el costo del acero, a un incremento de \$525.3 millones en el valor de los inventarios de materias primas, insumos y otros, y a un incremento de \$363.7 millones en el volumen de acero en cuanto Ternium se encuentra aumentando la producción en su nuevo laminador en caliente en Pesquería, México.

Las inversiones en bienes de uso en los primeros nueve meses de 2021 fueron de \$401.7 millones, inferiores en \$37.8 millones con respecto a los primeros nueve meses de 2020. Las principales inversiones llevadas a cabo durante el periodo fueron aquellas realizadas para el nuevo laminador en caliente de Ternium en el centro industrial de la compañía en Pesquería en México.

En los primeros nueve meses de 2021, el flujo de fondos libre de Ternium alcanzó los \$1.1 mil millones. La compañía pagó dividendos a los accionistas por \$412.2 millones y canceló préstamos por un neto de \$219.7 millones. Al 30 de septiembre de 2021, Ternium tenía una posición de caja neta de \$271.1 millones.

El efectivo neto provisto por las operaciones en el tercer trimestre de 2021 fue de \$586.0 millones. El capital de trabajo aumentó en \$1.1 mil millones en el tercer trimestre de 2021 como resultado de un incremento de \$681.1 millones en inventarios, un incremento neto agregado de \$316.2 millones en cuentas por cobrar y otros créditos, y una disminución neta agregada de \$144.1 millones en cuentas por pagar y otros pasivos. El aumento en el valor de los inventarios en el tercer trimestre de 2021 se debió a un aumento de \$283.6 millones en el costo del acero, a un aumento de \$222.4 millones en el valor de los inventarios de materias primas, insumos y otros y a un aumento de \$175.1 millones en el volumen de acero. En el tercer trimestre de 2021, el flujo de fondos libre de Ternium fue de \$475.4 millones.

Teleconferencia y Webcast

Ternium llevará a cabo una teleconferencia el 3 de noviembre de 2021 a las 10:00 am. E.T en la cual la gerencia analizará los resultados del tercer trimestre de 2021. Un vínculo a la transmisión vía web estará disponible en la sección Centro de Inversores en la página web de la compañía www.ternium.com.

Comentarios Acerca Del Futuro

Algunos de los comentarios contenidos en este comunicado de prensa son “comentarios acerca del futuro”. Los comentarios acerca del futuro están basados en opiniones presentes y en supuestos futuros de la gerencia e involucran riesgos conocidos y desconocidos que pueden causar que los resultados, el desempeño o eventos difieran materialmente de aquellos expresados o implicados por estos comentarios. Estos riesgos incluyen pero no son limitados a riesgos que se desprenden de incertidumbres con respecto al producto bruto interno, relacionados a la demanda de mercado, la capacidad de producción global, los aranceles, la ciclicidad de las industrias que compran productos siderúrgicos y otros factores fuera del control de Ternium.

Acerca de Ternium

Ternium es el productor de acero plano líder en Latinoamérica, con plantas operativas en México, Brasil, Argentina, Colombia, el sur de los Estados Unidos y Centroamérica. La compañía ofrece un amplio rango de productos de acero de alto valor agregado para clientes activos en las industrias automotriz, de electrodomésticos, HVAC, construcción, bienes de capital, contenedores, alimentos y energía a través de su red de plantas manufactureras, centros de servicios y distribución, y sistemas avanzados de integración de clientes. Más información acerca de Ternium se encuentra disponible en www.ternium.com.

Estado de Resultados Consolidado

Millones de \$	3T21	3T20 ²	9M21	9M20 ²
	(No auditados)		(No auditados)	
Ventas netas	4,592.0	2,138.6	11,761.1	6,155.8
Costo de ventas	(2,621.1)	(1,756.6)	(7,175.1)	(5,185.8)
Utilidad bruta	1,970.9	382.1	4,586.0	969.9
Gastos comerciales, generales y administrativos	(237.4)	(183.1)	(692.3)	(566.1)
Otros ingresos (egresos) operativos, netos	1.9	(192.0)	18.9	(195.6)
Utilidad de operación	1,735.4	7.0	3,912.6	208.2
Costos financieros	(6.5)	(9.0)	(20.6)	(38.9)
Ingresos financieros	19.4	15.9	54.2	30.9
Otros ingresos (egresos) financieros, neto	19.8	(20.6)	37.9	85.8
Ganancia (pérdida) de inversiones en sociedades no consolidadas	84.4	13.2	302.0	(0.4)
Resultados antes de impuestos	1,852.5	6.4	4,286.1	285.6
Cargo por impuesto a las ganancias	(486.0)	(27.5)	(1,054.7)	(282.5)
Utilidad (pérdida) del periodo	1,366.4	(21.1)	3,231.4	3.2
Atribuible a:				
Accionistas de la Compañía	1,202.1	(48.5)	2,827.1	(16.0)
Interés no controlante	164.4	27.4	404.3	19.2
Utilidad (pérdida) del periodo	1,366.4	(21.1)	3,231.4	3.2

Balance General Consolidado

Millones de \$	Septiembre 30, 2021	Diciembre 31, 2020
	(No auditados)	
Bienes de uso, neto	6,462.5	6,504.7
Activos intangibles, neto	897.0	908.6
Inversiones en sociedades no consolidadas	697.3	471.3
Impuesto diferido activo	154.3	158.7
Cuentas por cobrar, neto	164.6	243.3
Otras inversiones	55.7	2.9
Total activo no corriente	8,431.4	8,289.5
Cuentas por cobrar, neto	327.4	288.6
Instrumentos financieros derivados	1.5	1.6
Inventarios, netos	3,626.4	2,001.8
Cuentas por cobrar a clientes, neto	2,066.9	918.4
Otras inversiones	768.5	813.5
Efectivo y equivalentes de efectivo	947.6	537.9
Total activo corriente	7,738.2	4,561.8
Activos no corrientes clasificados para la venta	5.0	5.0
Total activos	16,174.6	12,856.2
Capital y reservas atribuibles a los accionistas de la Compañía	9,704.4	7,286.1
Interés no controlante	1,561.5	1,157.0
Total patrimonio	11,265.9	8,443.2
Provisiones	87.2	80.6
Pasivos de impuesto diferido	214.4	346.5
Otros pasivos	509.3	551.9
Cuentas por pagar	1.2	1.1
Instrumentos financieros derivados	0.2	0.5
Pasivo por arrendamientos	227.8	251.6
Préstamos	772.0	1,327.3
Total pasivo no corriente	1,812.1	2,559.5
Pasivo corriente de impuesto a las ganancias	715.5	110.5
Otros pasivos	385.3	249.8
Cuentas por pagar	1,222.3	1,049.3
Instrumentos financieros derivados	0.9	5.8
Pasivo por arrendamientos	44.2	42.5
Préstamos	728.5	395.6
Total pasivo corriente	3,096.6	1,853.6
Total pasivo	4,908.7	4,413.1
Total patrimonio y pasivo	16,174.6	12,856.2

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado

Millones de \$	3T21	3T20 ²	9M21	9M20 ²
	(No auditados)		(No auditados)	
Resultado (pérdida) del periodo	1,366.4	(21.0)	3,231.4	3.2
Ajustes por:				
Depreciación y amortización	145.2	152.4	445.6	477.1
(Ganancia) pérdida de inversiones en sociedades no consolidadas	(84.4)	(13.2)	(302.0)	0.4
ICMS reversión del activo relacionado	—	194.1	—	194.1
Cambios en provisiones	3.6	—	9.6	(0.3)
Diferencia de cambio y otros	25.3	58.8	146.2	(28.1)
Intereses devengados menos pagados	1.7	0.8	3.8	4.6
Impuestos devengados menos pagados	269.6	(52.4)	467.1	127.4
Variaciones en el capital de trabajo	(1,141.5)	140.6	(2,459.4)	628.1
Efectivo neto provisto por las operaciones	586.0	460.0	1,542.2	1,406.4
Inversiones en bienes de uso	(110.6)	(71.1)	(401.7)	(439.6)
Ingreso por ventas de propiedad, planta y equipo	0.3	0.1	1.3	0.4
Adquisición de interés no controlante	—	(2.8)	(0.8)	(14.1)
Dividendos originados en sociedades no consolidadas	—	—	0.5	—
(Aumento) disminución en otras inversiones	(197.1)	84.3	(23.7)	(410.5)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	(307.3)	10.5	(424.4)	(863.9)
Dividendos pagados a los accionistas de la compañía	—	—	(412.2)	—
Pagos de arrendamientos financieros	(11.5)	(10.1)	(34.0)	(30.4)
Ingresos por préstamos financieros	73.5	24.8	205.5	244.3
Repago de préstamos financieros	(146.1)	(239.4)	(425.2)	(558.2)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(84.1)	(224.6)	(665.9)	(344.3)
Aumento del efectivo y equivalentes	194.5	245.8	451.9	198.2

Miles de toneladas	Despachos				
	3T21	3T20	2T21	9M21	9M20
México	1,697	1,445	1,735	5,131	4,269
Cono Sur	626	547	636	1,885	1,270
Otros Mercados	748	853	697	2,223	2,753
Total segmento acero	3,071	2,845	3,068	9,238	8,292
Total segmento minería	850	869	906	2,791	2,854

\$/ton	Ingreso / tonelada				
	3T21	3T20	2T21	9M21	9M20
México	1,529	737	1,309	1,301	746
Cono Sur	1,497	906	1,276	1,289	889
Otros Mercados	1,316	596	1,093	1,095	601
Total segmento acero	1,471	727	1,253	1,249	720
Total segmento minería	154	105	124	131	100

Millones de \$	Ventas Netas				
	3T21	3T20	2T21	9M21	9M20
México	2,594.5	1,065.7	2,271.9	6,677.2	3,186.1
Cono Sur	936.8	495.6	811.5	2,429.1	1,129.2
Otros Mercados	984.3	508.0	761.3	2,433.3	1,654.7
Total productos acero	4,515.6	2,069.4	3,844.7	11,539.6	5,970.0
Otros productos*	58.8	45.6	65.0	183.5	132.3
Total segmento acero	4,574.4	2,114.9	3,909.7	11,723.1	6,102.3
Total segmento minería	131.0	91.3	112.5	366.8	284.8
Total segmentos acero y minería	4,705.4	2,206.2	4,022.2	12,089.9	6,387.1
Total eliminación entre segmentos	(113.4)	(67.6)	(102.4)	(328.9)	(231.3)
Ventas netas totales	4,592.0	2,138.6	3,919.8	11,761.1	6,155.8

* El ítem "Otros Productos" incluye principalmente las ventas de electricidad de Ternium Brasil y Ternium México.

Anexo I - Medidas alternativas de desempeño

Estas medidas, que no son IFRS, no deberían ser consideradas aisladamente de, o como sustituto de, medidas de desempeño preparadas de acuerdo con IFRS. Estas medidas, que no son IFRS, no tienen una definición estandarizada bajo IFRS y, por lo tanto, pueden no corresponder a medidas financieras similares, que no son IFRS, reportadas por otras compañías.

EBITDA

El EBITDA equivale al ingreso (pérdida) operativa ajustada para excluir depreciaciones y amortizaciones y ciertos otros resultados operativos no monetarios:

\$ millones	3T21	3T20 ²	2T21	9M21	9M20 ²
Resultado operativo	1,735.4	7.0	1,271.4	3,912.6	208.2
Más: ICMS reversión del activo relacionado	—	194.1	—	—	194.1
Más: depreciaciones y amortizaciones	145.2	152.4	148.8	445.6	477.1
EBITDA	1,880.6	353.4	1,420.2	4,358.2	879.3

Flujo de fondos libre

El flujo de fondos libre equivale al efectivo neto provisto por actividades operativas menos las inversiones en bienes de uso:

\$ millones	3T21	3T20	2T21	9M21	9M20
Efectivo neto provisto por las operaciones	586.0	460.0	628.4	1,542.2	1,406.4
Menos: inversiones en bienes de uso	(110.6)	(71.1)	(161.4)	(401.7)	(439.6)
Flujo de fondos libre	475.4	388.8	467.0	1,140.5	966.8

Deuda (caja) neta

La deuda (caja) neta equivale a los préstamos menos la posición consolidada de efectivo y equivalentes y otras inversiones:

\$ mil millones	Septiembre 30, 2021	Septiembre 30, 2020	Junio 30, 2021
Préstamos (corriente y no corriente)	1.5	1.9	1.6
Menos: efectivo y equivalentes ³	0.9	0.7	0.8
Menos: otras inversiones (corriente y no corriente) ³	0.8	0.6	0.6
(Caja) deuda neta	(0.3)	0.6	0.2

(Caja) deuda neta sobre el EBITDA de los últimos doce meses (UDM)

(Caja) deuda neta a una fecha dada dividida por el EBITDA acumulado en un periodo de doce meses finalizando en dicha fecha:

	Septiembre 30, 2021	Septiembre 30, 2020	Junio 30, 2021
(Caja) deuda neta (\$ mil millones)	(0.3)	0.6	0.2
Dividido por: EBITDA UDM (\$ mil millones)	5.0	1.1	3.5
(Caja) deuda neta sobre EBITDA UDM (#)	(0.1)	0.5	0.1

Notas

- ¹ Cada *American Depositary Share* (ADS) representa 10 acciones comunes de Ternium. Los resultados están basados en un promedio ponderado de acciones comunes en circulación (neto de las acciones en tesorería) de 1,963,076,776.
- ² La información comparativa al 30 de septiembre de 2020 ha sido ajustada para reflejar la reversión del reconocimiento de un activo de \$194,1 millones proveniente del derecho de Ternium a recuperar de Thyssenkrupp el 50% de una contingencia. Dado que se ha incluido un ajuste compensatorio en el cuarto trimestre de 2020, no se han visto afectados el Estado de Resultados, el Estado de Resultados Integrales, el Balance General Consolidado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo al y por el año completo finalizado el 31 de diciembre de 2020. Véase la nota 11 "*ICMS deferral tax benefit – Action of Unconstitutionality*" de los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados de Ternium al 30 de septiembre de 2021 y por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020.
- ³ La posición consolidada de efectivo y equivalentes de efectivo y otras inversiones de Ternium Argentina totalizó \$0.7, \$0.3 y \$0.5 mil millones al 30 de septiembre de 2021, 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2021, respectivamente.