

Relación con Medios

Jorge Pérez
+52(81) 8888-4334
mr@cemex.com

Relación con Inversionistas

Eduardo Rendón
+52(81) 8888-4256
ir@cemex.com

Relación con Analistas

Lucy Rodriguez
+1(212)317-6007
ir@cemex.com



Construyendo un mejor futuro

CEMEX DA A CONOCER RESULTADOS PARA EL TERCER TRIMESTRE DE 2016

- La utilidad neta de la participación controladora alcanzó 286 millones de dólares, una mejora de 330 millones de dólares con respecto al mismo periodo del año anterior. Este fue el cuarto trimestre consecutivo con utilidad y fue la mayor utilidad en un trimestre desde 2008.
- El flujo de operación aumentó en 22% en términos comparables durante el trimestre, generando una expansión en el margen de flujo de operación de 3.2 puntos porcentuales, alcanzando 21.8%. Tanto el flujo de operación como el margen de flujo de operación fueron los más altos para un trimestre desde el 2008.
- El flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento para el trimestre y para los primeros nueve meses del año fue de 548 millones de dólares y 1,049 millones de dólares, respectivamente. En lo que va del año, el flujo de efectivo libre mejoró 757 millones de dólares comparado con el mismo periodo del año anterior.
- La deuda total más notas perpetuas fue reducida en lo que va del año en aproximadamente 1,400 millones de dólares.

MONTERREY, MÉXICO. 27 DE OCTUBRE DE 2016. – CEMEX, S.A.B. de C.V. ("CEMEX") (BMV: CEMEXCPO), informó hoy que sus ventas netas consolidadas durante el tercer trimestre de 2016 alcanzaron 3,579 millones de dólares, un aumento del 4% en términos comparables para las operaciones existentes y ajustando por fluctuaciones cambiarias, respecto al periodo comparable de 2015. El flujo de operación aumentó 22% en términos comparables durante el trimestre, para ubicarse en 780 millones de dólares.

Información Financiera y Operativa relevante

- El incremento en ventas netas consolidadas en términos comparables fue resultado de mejores precios en moneda local para nuestros productos, en la mayoría de nuestras operaciones, así como mayores volúmenes en México y en nuestras regiones de Europa y Asia, Medio Oriente y África.
- El resultado de operación antes de otros gastos, neto, durante el tercer trimestre incrementó 25%, alcanzando 551 millones de dólares.
- La utilidad neta de la participación controladora mejoró a 286 millones de dólares, en comparación con la pérdida de 44 millones de dólares en el mismo periodo del año anterior.
- El flujo de operación incrementó durante el trimestre en 15% y, en términos comparables, 22% para ubicarse en 780 millones de dólares.

- El margen de flujo de operación creció 3.2 puntos porcentuales respecto al mismo trimestre del año anterior, alcanzando 21.8%.
- El flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento para el trimestre fue 548 millones de dólares, una mejora de 112 millones de dólares comparado con el mismo trimestre de 2015.

Fernando González Olivieri, Director General de CEMEX, expresó: “durante el tercer trimestre, continuamos generando resultados subyacentes sólidos, tanto operativos como financieros, permaneciendo enfocados en las variables que podemos controlar.

En lo que va del año, nuestro EBITDA creció 17% en términos comparables, con un 5% de crecimiento en ventas. Este crecimiento de EBITDA en lo que va del año es el mayor en una década. Nuestro flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento alcanzó 1,049 millones de dólares en lo que va del año, un aumento de 757 millones de dólares comparado con el nivel del año pasado, reflejando nuestras iniciativas de reducción de gastos financieros y de mejora en capital de trabajo, lo que se tradujo en un record históricamente bajo de 7 días de capital de trabajo. La conversión de nuestro EBITDA a flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento alcanzó 49% durante los primeros nueve meses del año.

Adicionalmente, la deuda total es aproximadamente 1,400 millones dólares menor que la deuda al cierre de 2015. Desde 2014, hemos reducido la deuda total en aproximadamente 3,500 millones dólares, o alrededor del 20% de la deuda total de ese entonces. Continuamos con nuestras iniciativas para mejorar nuestro perfil de vencimiento de deuda y fortalecer nuestra estructura de capital”.

Resultados consolidados

Durante el tercer trimestre de 2016, la utilidad neta de la participación controladora fue 286 millones de dólares, una mejora sobre la pérdida de 44 millones de dólares en el mismo periodo del año anterior.

La deuda total más notas perpetuas disminuyó en 882 millones de dólares durante el trimestre.

Información relevante de mercados principales en el trimestre

Las ventas netas en nuestras operaciones en **México** aumentaron 25% en términos comparables en el tercer trimestre de 2016, a 732 millones de dólares, en comparación con 669 millones de dólares en el tercer trimestre de 2015. El flujo de operación incrementó 40% en términos comparables, a 268 millones de dólares, respecto al mismo periodo del año anterior.

Las operaciones de CEMEX en **Estados Unidos** reportaron ventas netas de 1,065 millones de dólares en el tercer trimestre de 2016, sin cambio en términos comparables en relación al mismo periodo de 2015. El flujo de operación incrementó 13% a 196 millones de dólares durante el trimestre, en comparación con 172 millones de dólares en el mismo trimestre de 2015.

Las operaciones de CEMEX en **Centro, Sudamérica y el Caribe** reportaron ventas netas de 438 millones de dólares durante el tercer trimestre del 2016, representando una disminución de 7% en términos comparables respecto al mismo periodo del 2015. El flujo de operación incrementó 4% a 145 millones de dólares en el tercer trimestre de 2016, en comparación con 139 millones de dólares en el tercer trimestre del 2015.

En **Europa**, las ventas netas del tercer trimestre del 2016 disminuyeron 1% en términos comparables a 865 millones de dólares, comparado con 921 millones de dólares durante el tercer trimestre del 2015. El flujo de operación fue 129 millones de dólares durante el trimestre, 5% mayor en términos comparables con respecto al mismo periodo del año anterior.

Las operaciones en **Asia, Medio Oriente y África** reportaron un incremento de 5% en términos comparables en las ventas netas para el tercer trimestre de 2016, a 408 millones de dólares, respecto al tercer trimestre de 2015 y el flujo de operación para el trimestre fue 111 millones de dólares, un incremento de 32% en términos comparables respecto al mismo periodo del año anterior.

CEMEX es una compañía global de materiales para la industria de la construcción que ofrece productos de alta calidad y servicios confiables a clientes y comunidades en más de 50 países del mundo. Al celebrar su 110 aniversario, CEMEX mantiene su trayectoria de beneficiar a quienes sirve a través de la constante búsqueda de soluciones innovadoras para la industria, mejoras en eficiencia y promoviendo un futuro sostenible.

###

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 CEMEX 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 CEMEX 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 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 como anticipados, creídos, estimados o esperados. CEMEX no pretende y no asume ninguna obligación de actualizar estas declaraciones acerca del futuro.

El flujo de operación es definido como la utilidad de operación más la depreciación y la amortización operativa. Los flujos libres de efectivo son definidos como el flujo de operación menos los gastos de intereses netos, gastos de mantenimientos, gastos de expansión de capital, capital de trabajo, impuestos, y otras cuentas de efectivo (otros gastos netos menos lo recaudado por la enajenación del activo fijo obsoleto y/o sustancialmente reducido que no se encuentra en operación). La deuda neta es definida como el total de la deuda menos el valor razonable de los swaps de intercambio de monedas asociados con la deuda menos el efectivo y el efectivo equivalente. La Deuda Fondeada Consolidada de la razón del flujo de operación es calculada dividiendo la Deuda Fondeada Consolidada al final del trimestre por el flujo de operación de los últimos 12 meses. Todo lo mencionado anteriormente se encuentra dentro de la normatividad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad. El flujo de operación y el Flujo Libre de Efectivo (como se menciona anteriormente) son presentados dentro de este documento debido a que Cemex considera que son indicadores financieros ampliamente aceptados para la habilidad de CEMEX de internamente financiar los gastos de capital y servicio ó incurrir en la deuda. El flujo de operación y el Flujo Libre de Efectivo no deben de ser considerados como indicadores del rendimiento financiero de CEMEX independiente del flujo de efectivo, como medida de liquidez o siendo comparable con otras medidas similares de otras compañías.