

Eventos Relevantes



FECHA: 26/07/2017

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	CEMEX
RAZÓN SOCIAL	CEMEX, S.A.B. DE C.V.
LUGAR	MONTERREY, NUEVO LEÓN, MÉXICO.

ASUNTO

UTILIDAD NETA DE CEMEX CRECE 41%

EVENTO RELEVANTE

- La utilidad neta alcanzó 289 millones de dólares en el segundo trimestre de 2017, un crecimiento de 41% con respecto al mismo periodo del año anterior. Durante la primera mitad del año ésta alcanzó 626 millones de dólares, la mayor utilidad neta en un primer semestre desde 2008.
- La deuda total más notas perpetuas disminuyó en 676 millones de dólares durante el trimestre.

MONTERREY, MEXICO. 26 DE JULIO DE 2017. - CEMEX, S.A.B. de C.V. ("CEMEX") (BMV: CEMEXCPO), informó hoy que sus ventas netas consolidadas durante el segundo trimestre de 2017 alcanzaron los 3,577 millones de dólares, un aumento del 2% en términos comparables para las operaciones existentes y ajustando por fluctuaciones cambiarias, respecto al periodo comparable de 2016. El flujo de operación disminuyó 8% durante el trimestre, a 696 millones de dólares, respecto al mismo periodo en 2016. El flujo de operación ajustado por días laborales, reflejando el efecto de Semana Santa y Ramadán, disminuyó 5% durante el trimestre con respecto al mismo periodo del año anterior.

Información Financiera y Operativa relevante

- El aumento en las ventas netas consolidadas en términos comparables fue resultado de mejores precios para nuestros productos en moneda local en México y en Estados Unidos, así como mayores volúmenes en nuestra región de Europa.
- El resultado de operación antes de otros gastos, neto, durante el segundo trimestre disminuyó 11% a 478 millones de dólares.
- La utilidad neta de la participación controladora durante el trimestre mejoró a 289 millones de dólares, desde una utilidad de 205 millones de dólares en el mismo periodo del año anterior.
- El flujo de operación disminuyó durante el trimestre 8% en términos comparables para ubicarse en 696 millones de dólares.
- El margen de flujo de operación disminuyó 1.6 puntos porcentuales respecto al mismo trimestre del año anterior, a 19.5%, reflejando en parte un aumento en materias primeras en algunas de nuestras operaciones de concreto, mayores costos de energía y transporte, así como un efecto mezcla regional desfavorable.
- El flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento para el trimestre fue de 353 millones de dólares, comparado con 478 millones de dólares en el mismo trimestre de 2016. La tasa de conversión de flujo de operación a flujo de efectivo libre después de inversión en activo fijo de mantenimiento durante el trimestre alcanzó 51%.

Fernando González Olivieri, Director General, expresó: "nuestro desempeño operacional y financiero en el segundo trimestre estuvo esencialmente en línea con nuestras expectativas que teníamos en el primer trimestre: buenos resultados en México, Estados Unidos y Europa; retos crecientes en Colombia y Egipto y en menor medida, en Filipinas. Además, seguimos

FECHA: 26/07/2017

reforzando nuestro balance donde los mercados financieros nos han permitido ejecutar nuestros objetivos un poco más rápido de lo que anticipábamos a principios de año.

Con respecto a nuestra deuda, nos complace ver que nuestra disciplina y consistencia en la reducción de nuestro apalancamiento continúa traduciéndose en una mejora en nuestras calificaciones crediticias. Durante el trimestre, S&P colocó nuestra calificación de crédito BB-menos en revisión con perspectiva positiva".

En línea con nuestros objetivos, aplicamos los recursos de nuestra generación de flujo de efectivo libre y venta de activos, principalmente para la reducción de deuda. Nuestra deuda total disminuyó en 676 millones de dólares durante el trimestre y en 3,400 millones de dólares desde finales de 2015.

Como anunciamos la semana pasada, hemos firmado un nuevo contrato de financiamiento por un total de 4,050 millones de dólares bajo mejores condiciones que reflejan la mejora de nuestro perfil de crédito, extendiendo el plazo promedio y reduciendo el costo de nuestra deuda".

Resultados consolidados

Durante el segundo trimestre de 2017 se registró una utilidad neta de la participación controladora de 289 millones de dólares, una mejora sobre la ganancia de 205 millones de dólares en el mismo periodo del año pasado.

La deuda total más notas perpetuas disminuyó en 676 millones de dólares durante el trimestre y en 1,147 millones de dólares durante los primeros seis meses del año.

Información relevante de mercados principales en el trimestre

Las ventas netas en nuestras operaciones en México aumentaron 5% en términos comparables durante el segundo trimestre de 2017 a 810 millones de dólares, comparado con 796 millones de dólares en el segundo trimestre de 2016. El flujo de operación incrementó 3% en términos comparables respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando 302 millones de dólares.

Las operaciones de CEMEX en Estados Unidos reportaron ventas netas de 916 millones de dólares en el segundo trimestre de 2017, un aumento de 4% en términos comparables en relación al mismo trimestre de 2016. El flujo de operación alcanzó 170 millones de dólares durante el trimestre, un aumento de 19% en términos comparables frente a una ganancia de 156 millones de dólares en el mismo trimestre de 2016.

Las operaciones de CEMEX en Centro, Sudamérica y el Caribe reportaron ventas de 479 millones de dólares durante el segundo trimestre de 2017, representando una disminución de 9% en términos comparables respecto al mismo periodo de 2016. El flujo de operación disminuyó 33% en términos comparables a 120 millones de dólares en el segundo trimestre de 2017, en comparación con 153 millones de dólares en el segundo trimestre de 2016.

En Europa, las ventas netas del segundo trimestre de 2017 aumentaron 2% en términos comparables y en comparación con el mismo periodo del año anterior, a 934 millones de dólares. El flujo de operación fue de 109 millones de dólares en el trimestre, 11% menor en términos comparables con respecto al mismo periodo del año anterior.

Las operaciones en Asia, Medio Oriente y África reportaron una disminución en términos comparables de 5% en las ventas netas para el segundo trimestre del 2017, a 327 millones de dólares, respecto al segundo trimestre del 2016, mientras que el flujo de operación alcanzó 49 millones de dólares, representando una disminución de 38% 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. CEMEX mantiene su trayectoria de beneficiar a quienes sirve a través de soluciones innovadoras de construcción, mejoras en eficiencia y esfuerzos para promover un futuro sostenible.

###

La información que se presenta en este comunicado contiene ciertas declaraciones sobre eventos futuros e información sujeta

FECHA: 26/07/2017

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.