

Nuestras Operaciones en Colombia

Visión General. Al 31 de diciembre del 2012, CEMEX Latam era propietario de aproximadamente el 99.7% de CEMEX Colombia, S.A., o CEMEX Colombia, nuestra subsidiaria principal en Colombia. Al 31 de diciembre del 2012, CEMEX Colombia era el segundo productor de cemento más grande de Colombia (4.0 millones de toneladas métricas por año), considerando su capacidad instalada de acuerdo con el Departamento de Estadística Nacional Administrativa en Colombia (DENA). Para el año que concluyó el 31 de diciembre del 2012, y antes de dar efecto a eliminaciones que resultan del proceso de consolidación, nuestras operaciones en Colombia representaron aproximadamente el 6% de nuestras ventas netas y el 3% de nuestros activos totales.

CEMEX Colombia tiene una participación importante en el mercado del cemento y concreto premezclado en el "Triángulo Urbano" de Colombia, integrado por las ciudades de Bogotá, Medellín y Cali. Durante 2012, estas tres áreas metropolitanas representaron aproximadamente el 37% del consumo de cemento en Colombia. La planta de Ibagué de CEMEX Colombia, que utiliza el proceso seco y se encuentra estratégicamente localizada en el Triángulo Urbano, es la planta cementera de CEMEX más grande de Colombia y tenía una capacidad instalada anual de 2.8 millones de toneladas al 31 de diciembre del 2012. CEMEX Colombia, a través de sus plantas Bucaramanga y Cúcuta, también es un participante activo en el mercado del noreste de Colombia. La fuerte presencia de CEMEX Colombia en el mercado del concreto premezclado en Bogotá se debe principalmente al fácil acceso que tiene a un depósito de agregados en el área de Bogotá.

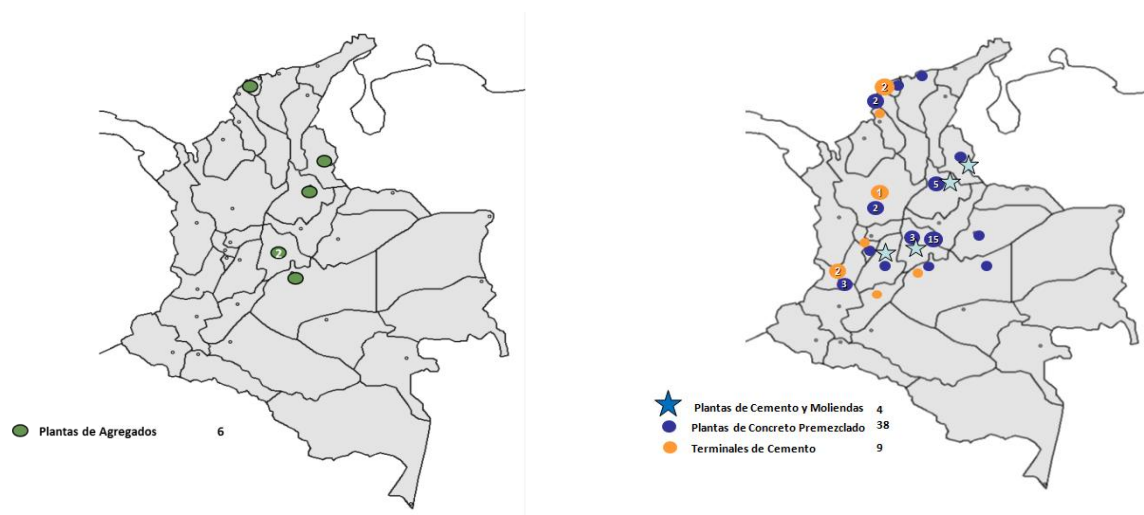
Industria. De acuerdo a nuestras estimaciones, la capacidad instalada de cemento en Colombia para el 2012 era de 17.3 millones de toneladas. Según DENA, el consumo total de cemento en Colombia durante 2012 alcanzó 10.5 millones de toneladas, un incremento del 3.4% en comparación con el 2011, mientras que las exportaciones de Colombia alcanzó 0.4 millones de toneladas. Estimamos que cerca del 40% del cemento en Colombia es consumido por el sector de la autoconstrucción, mientras que el sector residencial consume aproximadamente el 31% del total del consumo de cemento y ha ido creciendo en años recientes. Los otros segmentos de construcción en Colombia incluyen las obras públicas y los sectores comerciales, los cuales cuentan para el balance de consumo de cemento en Colombia.

Competencia. El "Grupo Empresarial Antioqueño", o Argos, es propietario o tiene participaciones en 11 de las 19 plantas cementeras de Colombia. Argos ha mantenido una posición de liderazgo en la industria cementera en ese país. Argos ha consolidado una posición de liderazgo en los mercados de las costas de Colombia a través de Cementos Caribe en Barranquilla, Compañía Colclinker en Cartagena y Tolcemento en Tolú. La otra productora de cemento más importante es Holcim Colombia.

La industria de cemento premezclado en Colombia se encuentra consolidada y los tres productores más fuertes, al 31 de diciembre de 2012, cuentan con aproximadamente el 85% del mercado. Al 31 de diciembre de 2012, CEMEX Colombia fue el segundo más grande productor de concreto premezclado. El que produjo más y el tercer más grande productor fueron, respectivamente, Argos y Holcim.

En Colombia, el mercado de agregados se caracteriza por ser muy fragmentado y está dominado por el mercado informal. Al 31 de diciembre de 2012, CEMEX Colombia fue el productor más grande de agregados. Al 31 de diciembre de 2012, aproximadamente el 88% del mercado de agregados en Colombia está compuesto por pequeños productores independientes.

Nuestra Red de Operaciones en Colombia



Productos y Canales de Distribución

Cemento. Nuestras operaciones de cemento representaron aproximadamente el 58% de las ventas netas de nuestras operaciones en Colombia en 2012, antes de dar efecto a eliminaciones que resultan del proceso de consolidación.

Concreto Premezclado. Nuestras operaciones de concreto premezclado representaron aproximadamente el 27% de las ventas netas de nuestras operaciones en Colombia para el año que concluyó el 31 de diciembre del 2012, antes de dar efecto a eliminaciones que resultan del proceso de consolidación.

Agregados. Nuestras operaciones de agregados representaron aproximadamente el 9% de las ventas netas de nuestras operaciones en Colombia para el año que concluyó el 31 de diciembre del 2012, antes de dar efecto a eliminaciones que resultan del proceso de consolidación.

Descripción de Propiedades, Plantas y Equipo. Al 31 de diciembre del 2012, CEMEX Colombia era propietaria de dos plantas cementeras con una capacidad instalada anual total de 4.0 millones de toneladas. Ambas plantas utilizan el proceso seco. En 2012, reemplazamos 36% de nuestro combustible consumido en CEMEX Colombia con combustibles alternos y contamos con una capacidad de generación de electricidad de 24.7 megawatts. Estimamos que al 31 de diciembre de 2011 las reservas aprobadas y permitidas de piedra caliza y arcilla de nuestras operaciones en México tenían un promedio de vida restante de aproximadamente 93 y 9 años, respectivamente, considerando los niveles promedio de producción de cemento anual del 2007-2011. Las licencias de operación de canteras en Colombia son renovadas cada 30 años; asumiendo la renovación de dichas licencias, estimamos tener suficientes reservas de piedra caliza para nuestras operaciones en Colombia para más de 100 años, considerando los niveles promedio de producción de cemento anual del 2008-2012. Al 31 de diciembre del 2012, CEMEX Colombia era propietaria de nueve centros de distribución terrestre, una planta de mortero, 38 plantas de concreto premezclado y seis plantas de agregados. Asimismo, a la misma fecha, CEMEX Colombia también era propietaria de siete canteras.

Inversiones en bienes de capital. Realizamos inversiones en bienes de capital en nuestras operaciones en Colombia por un monto aproximado de U.S.\$19 millones en 2010, U.S.\$20 millones en el 2011 y U.S.\$81 millones en el 2012. Actualmente esperamos realizar inversiones en bienes de capital en nuestras operaciones en Colombia por aproximadamente U.S.\$75 millones durante 2013.

Nuestras Operaciones en Costa Rica

Visión General. Al 31 de diciembre del 2012, teníamos una participación accionaria de 99.1% en CEMEX (Costa Rica), S.A., o CEMEX Costa Rica, nuestra subsidiaria operativa en Costa Rica y una empresa líder en producción de cemento en ese país.

Industria. Aproximadamente 1.3 millones de toneladas de cemento fueron vendidas en Costa Rica durante el 2012, de acuerdo con la Cámara de la Construcción de Costa Rica. El mercado de cemento en Costa Rica es un mercado predominantemente al menudeo, y estimamos que 54% del cemento se vende en sacos.

Competencia. La industria de cemento costarricense incluye dos productores, CEMEX Costa Rica y Holcim Costa Rica. Un tercer productor, Cementos David, cerró sus operaciones en Mayo de 2012.

Exportaciones. Durante el 2012, las exportaciones de cemento de nuestras operaciones en Costa Rica representaron aproximadamente el 18% de nuestra producción total en Costa Rica. En el 2012, el 60% de nuestras exportaciones de cemento desde Costa Rica se hicieron a El Salvador y el resto fueron a Nicaragua.

Inversiones en bienes de Capital. Realizamos inversiones en bienes de capital en nuestras operaciones en Costa Rica por un monto aproximado de U.S.\$10 millones en el 2010, U.S.\$7 millones en el 2011, y U.S.\$6 millones en el 2012. Actualmente, esperamos realizar inversiones en bienes de capital en nuestras operaciones en Costa Rica por aproximadamente U.S.\$5 millones durante el 2013.

Nuestras Operaciones en Panamá

Visión general. Al 31 de diciembre del 2012, CEMEX Latam tenía una participación accionaria de 99.5% en Cemento Bayano, S.A., o Cemento Bayano, nuestra subsidiaria principal en Panamá y un productor líder de cemento en ese país.

El 6 de febrero del 2007, anunciamos nuestro proyecto de expansión para construir un nuevo horno en nuestra planta de Bayano en Panamá. El proyecto se completó en el cuarto trimestre del año 2009 y alcanzó operaciones estables en el primer trimestre de 2010. Inversiones en bienes de capital adicionales fueron requeridas en 2010 y 2011 debido a un cambio ámbito en el proyecto. El nuevo horno incrementó nuestra capacidad instalada de cemento en 2.1 millones de toneladas por año. Al 31 de diciembre de 2012 hemos gastado aproximadamente U.S.\$242 millones en el nuevo horno. Estimamos realizar inversiones en bienes de capital por un monto de U.S.\$3 millones aproximadamente en 2013 relacionadas al nuevo horno.

Industria. De acuerdo con nuestras estimaciones, durante 2012 se vendieron en Panamá aproximadamente 1.6 millones de metros cúbicos de concreto premezclado. De acuerdo a nuestras estimaciones, el consumo de cemento en Panamá se aumentó 34% en 2012.

Competencia. La industria cementera en Panamá incluye a tres productores de cemento, Cemento Bayano, Cemento Panamá, una afiliada de las colombianas Cementos Argos y Cemento Interoceánico.

Descripción de Propiedades, Plantas y Equipo. Al 31 de diciembre de 2012, Cemento Bayano operaba una planta de cemento en Panamá, con una capacidad anual instalada de 2.1 millones de toneladas. A esa fecha, Cemento Bayano también poseía y operaba 14 plantas de concreto premezclado, cuatro canteras de agregados y tres centros de distribución terrestre.

Inversiones en bienes de Capital. Realizamos inversiones en bienes de capital en nuestras operaciones en Panamá por un monto aproximado de U.S.\$ 32 millones en 2010, U.S.\$17 millones en 2011 y U.S.\$9 millones en 2012. Actualmente, esperamos realizar inversiones en bienes de capital en nuestras operaciones en Panamá por aproximadamente U.S.\$11 millones durante 2013. Las inversiones en bienes de capital para el 2011 y 2012 incluyen aquellas relacionadas a la expansión de la planta de Bayano descrita anteriormente.

Nuestras Operaciones en Nicaragua

Visión General. Al 31 de diciembre del 2012, éramos propietarios del 100% de CEMEX Nicaragua, S.A. o CEMEX Nicaragua, nuestra subsidiaria operativa en Nicaragua.

La Industria del Cemento en Nicaragua. Según nuestras estimaciones, durante 2012 se vendieron en Nicaragua aproximadamente 0.8 millones de toneladas de cemento, aproximadamente 175,000 metros cúbicos de concreto premezclado y aproximadamente 4.8 millones de toneladas de agregados.

Competencia. La industria de cemento en Nicaragua cuenta con dos productores: CEMEX Nicaragua y Holcim (Nicaragua) S.A.

Descripción de propiedades, Plantas y Equipos. Al 31 de diciembre del 2012 operábamos y rentábamos una planta fija de concreto premezclado con una capacidad instalada de 0.6 millones de toneladas, cuatro plantas móviles, una cantera de agregados y un centro de distribución en Nicaragua. Desde marzo de 2003, CEMEX Nicaragua ha también rentado una planta de molienda de 100,000 toneladas en Managua, la cual ha sido utilizada exclusivamente para la molienda de coque de petróleo.

Inversiones en bienes de Capital. Realizamos inversiones en bienes de capital en nuestras operaciones en Nicaragua por aproximadamente U.S.\$5 millones en 2010, U.S.\$4 millones en 2011 y U.S.\$5 millones en 2012. Actualmente, esperamos realizar inversiones en bienes de capital en nuestras operaciones en Nicaragua por aproximadamente U.S.\$3 millones durante 2013.

Nuestras Operaciones en Guatemala

Visión General. Al 31 de diciembre de 2012, CEMEX Latam tenía una participación accionaria del 100% en Global Cement, S.A., nuestra principal subsidiaria en Guatemala. Al 31 de diciembre de 2012, éramos propietarios y operábamos un molino para triturar cemento en Guatemala con una capacidad instalada de 500,000 toneladas por año. Adicionalmente, éramos propietarios y operábamos tres centros de distribución terrestres y un silo de clinker cerca de una terminal marítima en la parte sur del país, así como cuatro plantas de concreto premezclado.

Inversiones en Bienes de Capital. Realizamos inversiones en bienes de capital en nuestras operaciones en Guatemala por un monto aproximado de U.S.\$2 millones en el 2010, U.S.\$1 millón en 2011 y U.S.\$1 millones en el 2012. Actualmente esperamos realizar inversiones en bienes de capital por aproximadamente U.S.\$2 millones en nuestras operaciones en Guatemala durante el 2013.