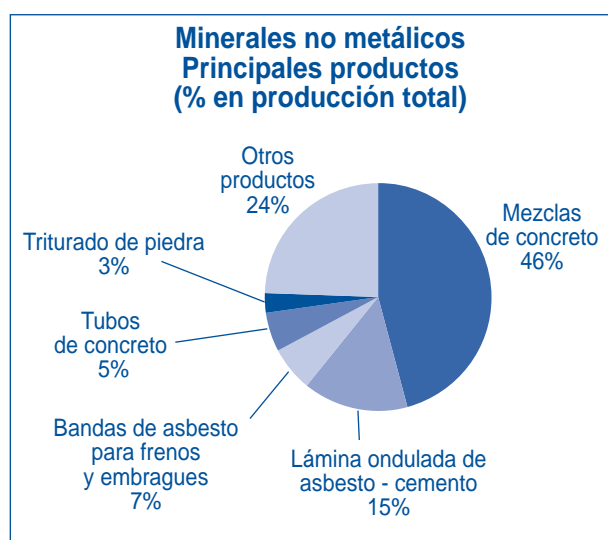


Otros productos minerales no metálicos

1. COBERTURA

Número de establecimientos y principales productos. En 2001 este sector contaba con 173 establecimientos, de los cuales 127 desarrollaban su actividad productiva en Pymes (plantas que cuentan entre 10 y 200 empleados). Los principales productos de la rama son las mezclas de concreto, que representan 45.7% de la producción de la actividad, seguidas de las láminas onduladas de asbesto-cemento con 15.0% y las bandas de asbesto para frenos (6.6%).

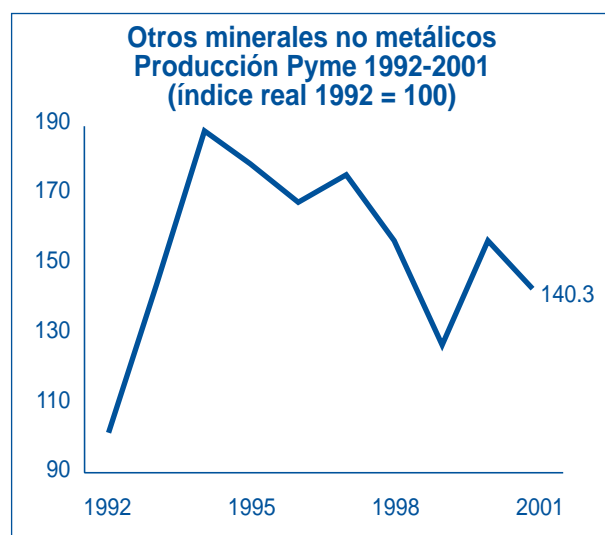


Fuente: Dane y cálculos Anif.

2. CARACTERÍSTICAS DE LA PRODUCCIÓN Y EL EMPLEO

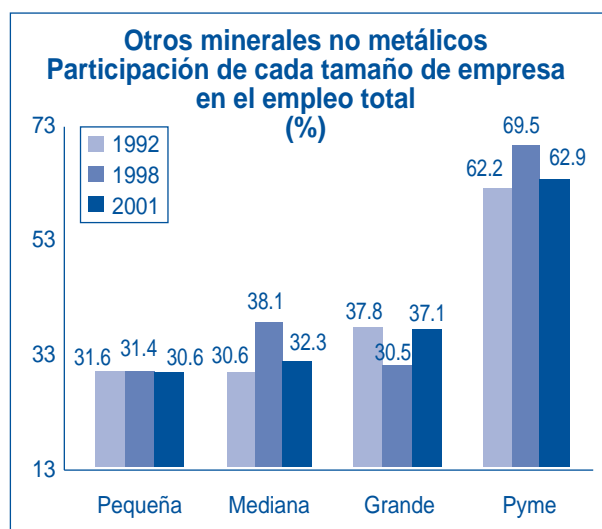
Producción. En esta actividad la producción Pyme representa 65.1% del total de la producción del sector. En el período 1998-2001 las Pymes redujeron su producción a una tasa anual promedio de 4.6%, registrando un valor cercano a \$493.264 millones en 2001.

Empleo. La participación de la Pyme en la generación de empleo al interior del sector se



Fuente: Dane y cálculos Anif.

redujo durante la mayor parte del período comprendido entre 1998 y 2001. Así, mientras que en 1998 la pequeña y la mediana empresa generaban 69.5% del empleo, en 2001 este porcentaje cayó a 62.9%. Este fenómeno se dio como consecuencia de la caída promedio anual de 13.8% del empleo de la actividad durante el período anteriormente citado.



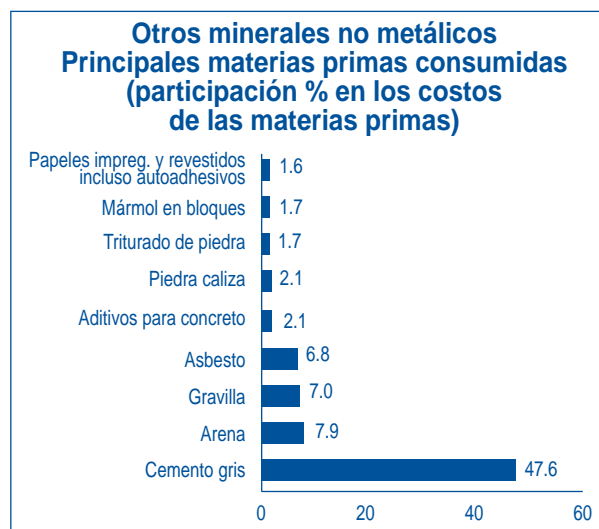
Fuente: Dane y cálculos Anif.

3. FORTALEZAS Y DEBILIDADES

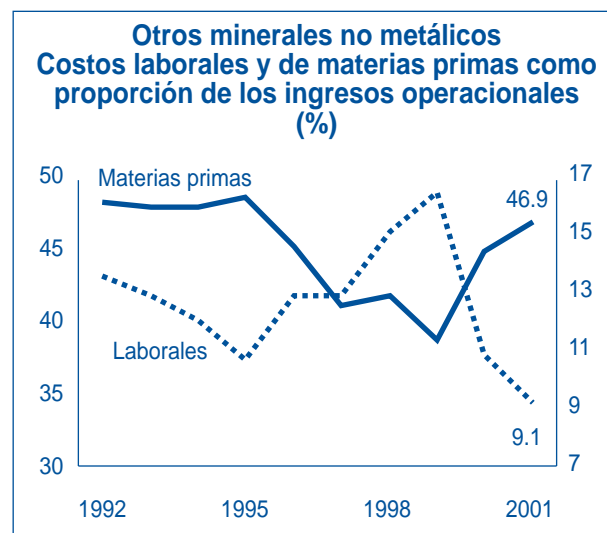
Características de la demanda. Aunque la construcción es el destino de cerca de 21% de la producción del sector, su demanda está relativamente diversificada en ciertos productos como los materiales abrasivos, que tienen distintos usos en la industria y en el sector automotor.

4. PRECIOS Y COSTOS

Los costos de las materias primas¹ expresados como porcentaje de los ingresos operacionales se redujeron durante la mayor parte del período comprendido entre 1992 y 1999, cayendo de 48.4% a 38.8%. Sin embargo, en los dos años siguientes esta participación se incrementó, con lo que los costos de las materias primas lle-



Fuente: Dane y cálculos Anif.



Fuente: Dane y cálculos Anif.

garon a representar 46.9% de los ingresos operacionales en 2001.

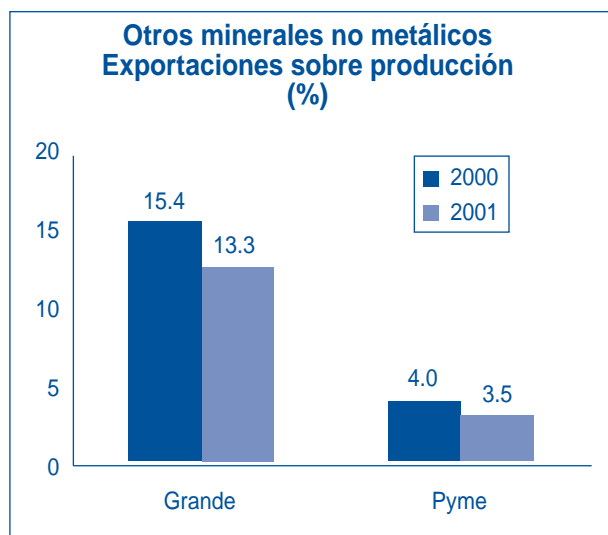
Por el contrario, los costos laborales, que aumentaron entre 1995 y 1999, año en el que llegaron a representar 16.5% de los ingresos operacionales, descendieron drásticamente en 2000 y 2001, alcanzando durante este último año

¹ Incluye el valor de las materias primas, materiales y empaques.

una participación dentro de los ingresos de 9.1%. Ello demuestra que las empresas Pymes de la actividad fueron capaces de adaptar sus costos laborales en los momentos menos favorables.

5. RELACIÓN CON LOS MERCADOS EXTERNOS

Las exportaciones de las Pymes del sector representaron apenas 3.5% de la producción durante 2001, una de las participaciones más bajas al compararlas con los datos de las demás Pymes estudiadas en el presente trabajo. En 2001 las exportaciones de las Pymes de la actividad llegaron a más de US\$7.2 millones, participando con 29.8% del total de las ventas al exterior del sector productor de minerales no metálicos.

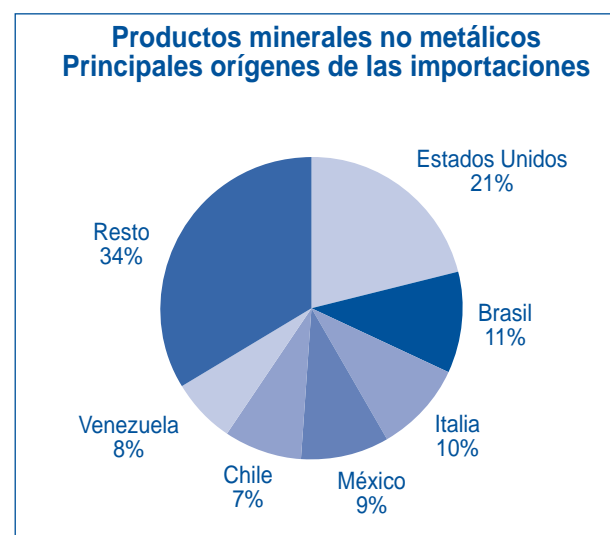


Fuente: Dane y cálculos Anif.

El sector exporta principalmente revestimientos para frenos, placas onduladas de amianto cemento, abrasivos naturales con soporte de materiales textiles o de papel y cartón y piedra superficie plana de mármol. Los principales países a los cuales se exportan los productos de este

sector son Estados Unidos, (26%), Ecuador (19.7%), Venezuela (7.7%) y Panamá (5.7%).

Importaciones. En 2003 las importaciones del sector llegaron a US\$24.2 millones. Tienen como origen Estados Unidos que participa con 21.1%, Brasil con 10.9%, Italia con 9.7%, México con 9.4%, Venezuela con 8.4% y Chile con 6.9%. En otros orígenes se concentra el 33.7% restante de las importaciones.



Fuente: Dane, Dian y cálculos Anif.

SITUACIÓN FINANCIERA

El avance logrado en el indicador de margen operacional, que creció de 4.5% a 5.0% entre 2002 y 2003, así como la mayor rotación de los ingresos operacionales respecto del activo, permitieron que la rentabilidad operacional del activo pasase de 3.9% a 5.2% durante el período. Sin embargo, el margen neto se mantuvo constante en 3.2%. Pese al avance registrado durante el año pasado, los indicadores de rentabilidad y eficiencia fueron inferiores a los de las Pymes industriales en su conjunto.

Los indicadores de liquidez del sector mejoraron en 2003 frente a 2002. Entre ambos años la razón corriente pasó de 1.81 a 1.93, mientras que la relación entre el capital de trabajo y el activo creció de 20.2% a 23.5%, niveles cercanos al promedio de las Pymes industriales.

Si bien la razón de endeudamiento de las empresas del sector aumentó ligeramente, el apalancamiento financiero se redujo de 6.2% a 5.1%, nivel que es muy inferior al del promedio de la industria.

COMPARACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA PYME FRENTE A LA GRAN EMPRESA

Comparada con la Pyme, la gran empresa logró mayores avances en sus indicadores de eficiencia y rentabilidad en el año 2003 frente a

2002, los cuales fueron además muy superiores a los registrados por las empresas de menor tamaño. Debe destacarse que las grandes empresas del sector, entre las que están las industrias cementeras y las fabricantes de concreto, manejan márgenes muy altos, mientras que la rotación de las ventas respecto del activo es inferior a las de las Pymes del sector.

En el caso de la liquidez, los indicadores son mucho mayores en la gran empresa que en la Pyme. A ello ayuda el hecho de que el período de recuperación de las cuentas por cobrar en las grandes empresas es más corto, mientras que ambos grupos de empresas (Pyme y gran empresa) demoran un tiempo similar para cumplir las obligaciones con sus proveedores.

Por último, la gran empresa posee niveles de endeudamiento bajos y de apalancamiento muy moderados, incluso inferiores a los de la Pyme.

EMPLEO, VALOR AGREGADO, SALARIOS Y ACTIVOS FIJOS POR TAMAÑO DE EMPRESA OTROS MINERALES NO METÁLICOS (Participación en las variables del sector)

	Empleo		Valor agregado		Sueldos y salarios		Activos fijos	
	1998	2001	1998	2001	1998	2001	1998	2001
Pequeña	31.4	30.6	21.4	22.3	26.4	27.1	22.4	19.9
Mediana	38.1	32.3	37.4	36.8	38.8	32.9	41.5	32.5
Grande	30.5	37.1	41.2	40.9	34.8	40.0	36.1	47.6
Pyme	69.5	62.9	58.8	59.1	65.2	60.0	63.9	52.4
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Nº personas		Miles de \$		Miles de \$		Miles de \$		
Valores absolutos	9.384	6.536	304.328.644	354.821.791	57.936.389	44.607.218	576.289.433	672.277.714

Fuente: Dane, Encuesta Anual Manufacturera (1998, 2001).

RAZONES FINANCIERAS POR TAMAÑO DE EMPRESA
EMPRESAS INDUSTRIALES - OTROS MINERALES NO METÁLICOS

	Pyme		Grande		Pymes industria sin min. no met. 2003
	2003	2002	2003	2002	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	5.0	4.5	7.9	4.1	7.1
Margen de utilidad neta (%)	3.2	3.2	13.9	2.7	3.0
Rentabilidad del activo (%)	5.2	3.9	7.7	3.7	8.2
Rentabilidad del patrimonio (%)	4.8	4.1	18.8	3.5	6.2
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.04	0.89	0.97	0.89	1.17
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.27	1.29	1.29	1.25	1.40
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.93	1.81	2.79	1.58	1.68
Rotación CxC (días)	52.4	57.4	43.6	50.4	81.8
Rotación CxP (días)	24.9	26.5	25.3	29.4	60.4
Capital de trabajo / Activo (%)	23.5	20.2	32.3	12.8	24.5
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	31.2	30.6	27.9	32.5	43.3
Apalancamiento financiero (%)	5.1	6.2	2.6	4.5	15.1
Deuda neta (%)	5.0	6.1	1.4	3.6	14.5

Fuente: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Rentabilidad

Margen operacional = Utilidad operacional / Ingreso operacional
 Margen de utilidad neta = Utilidad neta / Ingreso operacional
 Rentabilidad del activo = Utilidad operacional / Total activo
 Rentabilidad del patrimonio = Utilidad neta / Patrimonio

Eficiencia

Ingresos operacionales / Total activo
 Ingresos operacionales / Costo de ventas

Liquidez

Razón corriente = Activo corriente / Pasivo corriente
 Rotación cuentas por cobrar (CxC) = Clientes* 365 / Ingresos operacionales
 Rotación cuentas por pagar (CxP) = Proveedores* 365 / Costo de ventas
 Capital de trabajo / Activo = (activo corriente - Pasivo Corriente) / Total activo

Endeudamiento

Razón de endeudamiento = Total pasivo / Total activo
 Apalancamiento financiero = Obligaciones financieras totales / Total activo
 Deuda neta = (Obligaciones financieras totales - Caja) / Total activo

EMPRESAS PYMES REGISTRADAS POR EL DANE EN 2001
SECTOR OTROS MINERALES NO METÁLICOS

NOMBRE	CIU	TAMAÑO	DEPARTAMENTO
Fabricación de artículos de hormigón, cemento y yeso			
Mosaícos Sarrari S.A.	2695	Pequeña	Antioquia
Cerámicas Betti	2695	Pequeña	Antioquia
Mosaícos Egaviria Ltda.	2695	Pequeña	Antioquia
Supertubos de Colombia Ltda.	2695	Pequeña	Antioquia
Baldopisos Ltda.	2695	Pequeña	Antioquia
Con Pre S.A.	2695	Pequeña	Antioquia
Colbloques	2695	Pequeña	Antioquia
Cimbrados S.A.	2695	Pequeña	Antioquia
Industrias Dique Ltda.	2695	Pequeña	Antioquia
Indural S.A.	2695	Mediana	Antioquia
Colpisos S.A.	2695	Mediana	Antioquia
Industrias Concretodo S.A.	2695	Mediana	Antioquia
Agregados Garantizados del Norte S.A.	2695	Mediana	Antioquia
Fábrica de Bloques Metropolitana	2695	Pequeña	Atlántico
Eternit Atlántico S.A.	2695	Mediana	Atlántico
Agregados y Concretos S.A.	2695	Mediana	Atlántico
Dananda Ltda.	2695	Pequeña	Bogotá
Baldosines Monserrate	2695	Pequeña	Bogotá
Ingepisos Ltda.	2695	Pequeña	Bogotá
Prefabricados Postes Medina E. O. Ltda.	2695	Pequeña	Bogotá
Mármoles y Vitrificados Carrara S.A.	2695	Pequeña	Bogotá
Fibrit S. A.	2695	Pequeña	Bogotá
Hormigón Andino S. A	2695	Pequeña	Bogotá
Baldosines Delta	2695	Pequeña	Bogotá
Metroconcreto S.A.	2695	Mediana	Bogotá
Granitos y Mármoles S.A.	2695	Mediana	Bogotá
Eternit Colombiana S. A.	2695	Mediana	Bogotá
American Pipe	2695	Mediana	Bogotá
Industrias Tundama Ltda.	2695	Pequeña	Boyacá
Prefabricados del Sol Ltda.	2695	Pequeña	Boyacá
Preconcreto Ltda.	2695	Pequeña	Caldas
Industrias El Martillo	2695	Pequeña	Caldas
Concretos y Minerales del Cauca Ltda.	2695	Pequeña	Cauca
Modulos y Construcciones S.A.	2695	Pequeña	Cundinamarca
Mepred S. A.	2695	Pequeña	Cundinamarca
Baldosines Torino S.A.	2695	Mediana	Cundinamarca
Metaltec Ltda.	2695	Pequeña	Huila
Preconcretos de Llano	2695	Pequeña	Meta
Tecnopostes Ltda.	2695	Pequeña	Quindío
Vibrocompactados Jamar Ltda.	2695	Pequeña	Quindío
Centrifugados Concisa Ltda.	2695	Pequeña	Risaralda
Postes Concisa y/o López Montoya Francisco	2695	Pequeña	Risaralda
Concresur	2695	Pequeña	Santander
Mina Cartrical Depósito Pablo Vi	2695	Pequeña	Santander

EMPRESAS PYMES REGISTRADAS POR EL DANE EN 2001
SECTOR OTROS MINERALES NO METÁLICOS

NOMBRE	CIU	TAMAÑO	DEPARTAMENTO
Pretecor Ltda.	2695	Mediana	Santander
Fábrica de Bloques Vibrados Creinar	2695	Pequeña	Sucre
Fábrica de Bloques Vibrados Y Baldo	2695	Pequeña	Sucre
Calitubos Ltda.	2695	Pequeña	Valle
Baldosas La Rosa	2695	Pequeña	Valle
Tubos de Occidente Ltda.	2695	Pequeña	Valle
Blokes S.A.	2695	Pequeña	Valle
Eternit Pacífico S A	2695	Mediana	Valle
Concretos de Occidente Ltda.	2695	Mediana	Valle
Premolda Ltda.	2695	Mediana	Valle
Corte, tallado y acabado de la piedra			
Mármoles y Servicios S.A.	2696	Pequeña	Antioquia
Apimar Ltda.	2696	Pequeña	Antioquia
Conasfaltos S.A.	2696	Mediana	Antioquia
Canteras de Colombia S. A.	2696	Mediana	Antioquia
Italmármol Ltda.	2696	Pequeña	Atlántico
Canteras Suescardila	2696	Pequeña	Bogotá
Artenixcol Ltda.	2696	Pequeña	Bogotá
Derivados del Mármol Ltda.	2696	Mediana	Bogotá
Corpiso S.A.	2696	Pequeña	Bolívar
Coralene S.A.	2696	Pequeña	Bolívar
Cimaco	2696	Pequeña	Bolívar
Mármoles Venezianos Ltda.	2696	Pequeña	Cundinamarca
Mármoles Badalacchi y Cía Ltda.	2696	Pequeña	Cundinamarca
Export Mármol Ltda.	2696	Pequeña	Huila
Mármoles y Granitos Santander	2696	Pequeña	Norte de Santander
Preconcretos S.A.	2696	Pequeña	Norte de Santander
Rocas y Minas Colombianas	2696	Pequeña	Santander
Triturados El Chocho & Cía Ltda.	2696	Pequeña	Valle
Agregados Calcareos Ltda.	2696	Pequeña	Valle
Calizas y Derivados S. A.	2696	Mediana	Valle
Fabricación de otros productos minerales no metálicos n.c.p			
Procopal S.A.	2699	Pequeña	Antioquia
Asfaltadora Colombia Ltda.	2699	Pequeña	Antioquia
Calorcol	2699	Pequeña	Antioquia
Cecal S.A.	2699	Pequeña	Antioquia
Sealco S.A.	2699	Pequeña	Antioquia
Reco	2699	Mediana	Antioquia
Minerales Industriales S.A.	2699	Mediana	Antioquia
Talcos de Yarumal Ltda.	2699	Mediana	Antioquia
Mafricción S.A.	2699	Mediana	Antioquia
Compañía de Trabajos Urbanos S.A.	2699	Pequeña	Bogotá
Industrias Asfálticas Ltda.	2699	Pequeña	Bogotá
Caolines La Piramide	2699	Pequeña	Bogotá

EMPRESAS PYMES REGISTRADAS POR EL DANE EN 2001
SECTOR OTROS MINERALES NO METÁLICOS

NOMBRE	CIU	TAMAÑO	DEPARTAMENTO
Centauri Ltda.	2699	Pequeña	Bogotá
Caolines Boyacá	2699	Pequeña	Boyaca
Productora de Abrasivos Ltda.	2699	Mediana	Cundinamarca
Planta de Asfaltos y Triturados	2699	Pequeña	Quindío
M P I Ltda.	2699	Pequeña	Santander
Bentocol Ltda.	2699	Pequeña	Valle
Agremezclas S.A.	2699	Pequeña	Valle
Agregados y Mezclas Cachibi S.A.	2699	Mediana	Valle

Fuente: Dane.