

Otros productos minerales no metálicos

Actividad Pyme

Según la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) de 2005 el sector de otros productos minerales no metálicos produjo \$1.3 billones, de los cuales las pequeñas y medianas empresas contribuyeron con \$844.000 millones, cerca del 66% del total producido. Dentro del valor total producido se destaca la participación de botellas de vidrio para bebidas

no alcohólicas (13.1%), vidrio de seguridad (11.9%) y botellas de vidrio con menos de un litro de capacidad (9.4%).

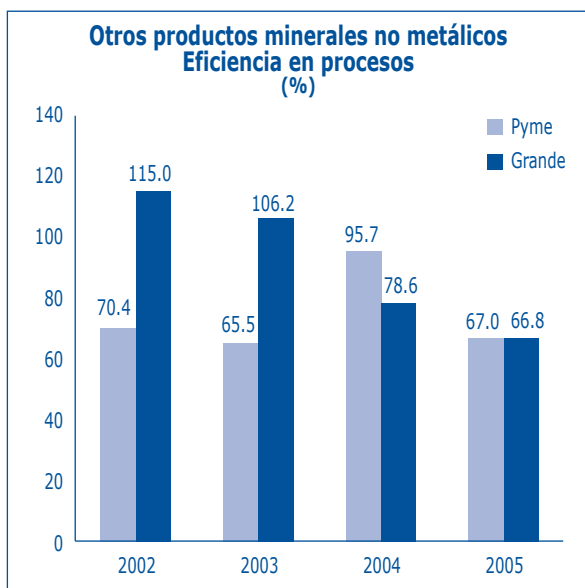
El segmento Pyme también registró una importante participación entre los establecimientos del sector (75% se clasificó como Pymes), así como en el valor agregado generado (\$237.000 millones, el 67% del total del sector) y fue responsable del 63% de la mano de obra contratada por la actividad. Este sector se destacó por una tasa de crecimiento del empleo Pyme de 10.7% entre 2004 y 2005, la más alta de los últimos cinco años.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. Durante el período analizado (2000-2005), la eficiencia en procesos de esta industria alcanzó su registro más alto en el año 2004, convirtiendo en este año el 88.4% del consumo intermedio en valor agregado. No obstante, tan sólo un año después el indicador de eficiencia para el sec-

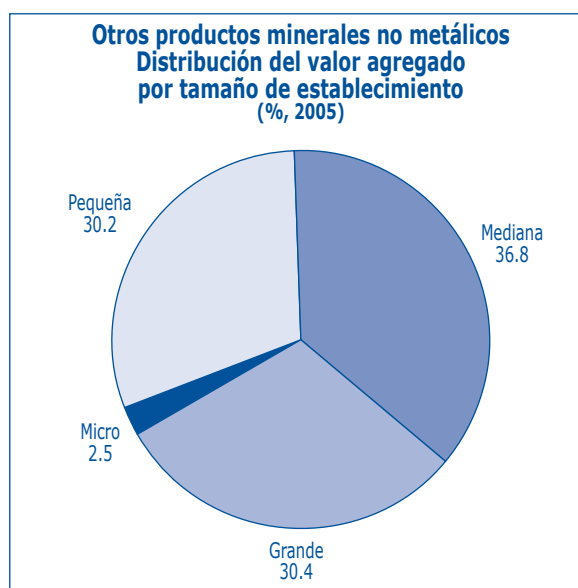


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

tor agregado se redujo en 22 puntos porcentuales, llegando a 66.3% durante 2005. En el caso específico de las Pymes, la pérdida en la eficiencia en procesos entre 2004-2005 fue de 29 puntos porcentuales, muy por encima de la disminución en eficiencia registrada por la gran empresa en el mismo lapso (12%). Así, al cierre de 2005, la gran empresa mostró una eficiencia en procesos de 66.8% y el segmento Pyme de 66.9%.

La productividad, y específicamente la laboral, mostró un aumento de \$7.5 millones (pesos de 1999) de valor agregado por trabajador entre 2002 y 2005 para el sector de otros productos minerales no metálicos. Durante 2005, las pequeñas y medianas empresas registraron una productividad laboral más elevada que la calculada para las firmas de mayor tamaño; así, el segmento Pyme generó \$46.7 millones de valor agregado por empleado frente a \$38.2 millones en las grandes empresas.

En lo relacionado con la intensidad del capital, se destaca el marcado aumento de las

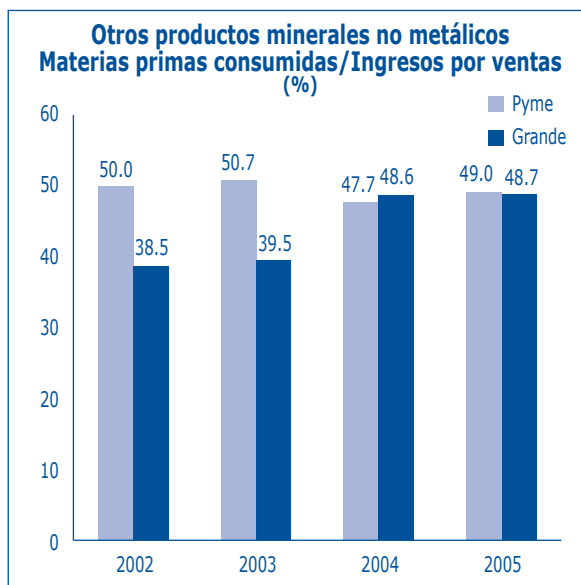


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

inversiones en activos fijos por trabajador contratado en el sector durante 2005. Sin embargo, el mayor crecimiento se registró en las pequeñas empresas en las cuales se pasó de \$68.8 millones (pesos de 1999) de activos fijos por trabajador en el año 2004 a \$170.7 millones apenas un año después.

Relaciones de costo. Una de las principales consecuencias de la disminución del índice de temporalidad fue la reducción en el costo unitario laboral en este sector. En el caso de las pequeñas y medianas empresas, el costo unitario laboral fue de 11.8% en el año 2000 y se redujo a 7.2% durante 2005, y en de las grandes empresas la reducción fue de 15% en el mismo lapso.

Ahora, comparando el costo laboral con respecto a los ingresos por concepto de ventas, se encontró que en las Pymes el porcentaje disminuyó, llegando a 7.3% en 2005 frente a una relación de 12.5% en el año 2000. En el caso de las grandes empresas, el porcentaje de salarios y prestaciones sociales con respecto a los ingresos por ventas pasó de 16% a 13.2% en el período 2000-2005.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Otro elemento fundamental en la producción y generación de valor agregado fue la relación entre el costo de las materias primas y los ingresos por ventas. Entre los años 2004 y 2005, el sector agregado registró un moderado crecimiento de este indicador, pasando de 48.3% a 49.2%. Esta tendencia se mantuvo en el caso de las pequeñas empresas con un incremento de 4.8 puntos porcentuales en el mismo lapso. Sin embargo, las medianas empresas disminuyeron el peso de las materias primas con respecto a sus ventas en cerca de 3 puntos porcentuales durante los dos últimos años analizados en este estudio.

Materias primas

El cemento gris es de lejos la principal materia prima utilizada en la producción del sector, con una participación del 43.4% del total de insumos utilizados durante 2005. Le siguen en orden de importancia, arenas, grava y asfalto sólido, con participaciones de 8.1%, 8% y 7% del total. El asbesto repre-



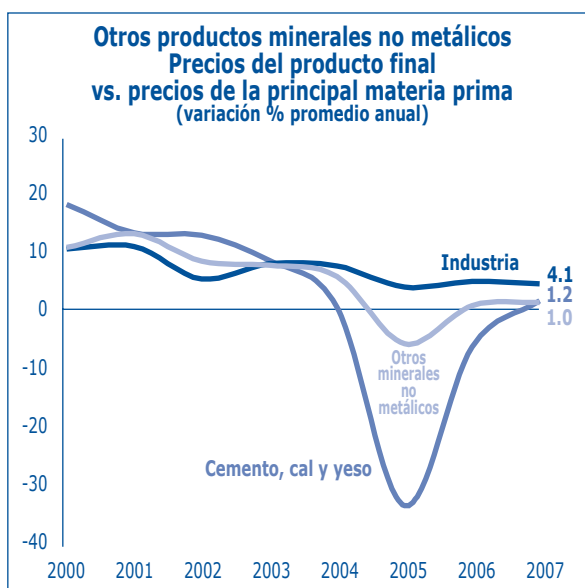
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

senta el 4.1% de las materias primas utilizadas, y los demás insumos no superan una participación del 3%. Las empresas de mayor tamaño dentro del sector de productos minerales no metálicos importan el 33.9% de las materias primas que necesitan para su producción. Las empresas del segmento Pyme, por su parte, solamente compran en el exterior el 4% del total de insumos.

Precios

Los precios del cemento, la cal y el yeso, principales insumos de la producción, presentaron durante 2005 una pronunciada caída, debido a la “guerra de precios” con la cual las grandes empresas querían sacar a las más pequeñas del mercado. Finalizado este episodio, los precios comenzaron a recuperarse, y en 2007 terminaron creciendo en promedio 1.2% anual.

Con la “guerra de precios”, los precios generales de los productos del sector también



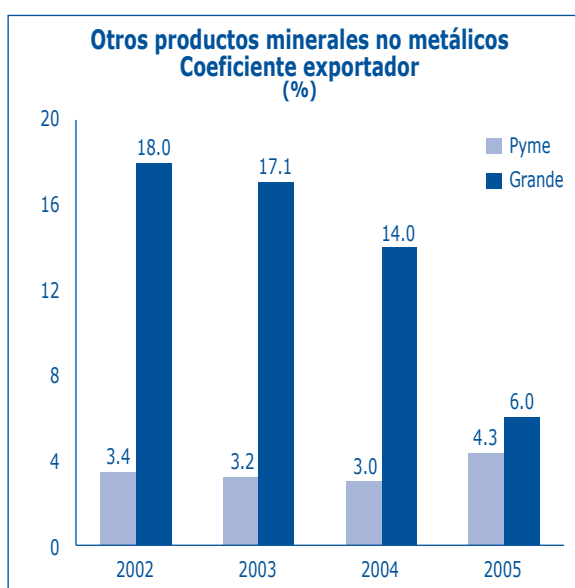
Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

cayeron, y aunque se han recuperado, todavía no obtienen los niveles de crecimiento del año 2000 (17.7% anual). En 2007 presentaron una variación promedio de 1% anual.

Comercio exterior

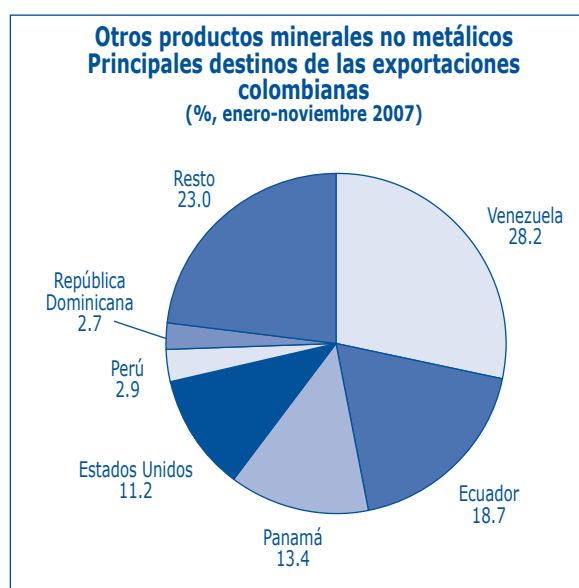
Coefficiente exportador. Las Pymes del sector de productos minerales no metálicos ocuparon el quinto puesto entre los sectores con menor dinámica exportadora luego del sector de productos lácteos (2.8%) y alimentos preparados para animales (2.1%). En 2005 la tasa de apertura exportadora de las Pymes de este sector revela que menos de un 5% de su producción fue destinada a las ventas externas.

Las empresas grandes revelaron un indicador similar al de las Pymes en 2005 (6.0%), lo que indica una importante reducción en su actividad exportadora entre 2003-2005 al disminuir este indicador cerca de 11 puntos porcentuales al pasar de 17.0% a 6.0%.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Destinos de las exportaciones. En 2007 las ventas externas de minerales no metálicos por US\$17.1 millones hacia el mercado venezolano hicieron de éste el destino más importante para las exportaciones del sector. Entre 2006 y 2007, las exportaciones de minerales no metálicos hacia Venezuela registraron un crecimiento de 53% y su participación dentro del total del mercado aumentó en 8 puntos porcentuales al pasar de 20% a 28% en igual



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

período. Éste es un sector con un nivel bajo de apertura tanto en las empresas Pymes como en las grandes, aunque estas últimas lideran la actividad exportadora. De esta forma, el importante crecimiento de las exportaciones hacia Venezuela representa en general un importante avance para el sector. Entre enero-diciembre de 2007 las exportaciones de este sector sumaron US\$61.3 millones y registraron un crecimiento de 19.8%.

El segundo destino más importante de las exportaciones colombianas de minerales no metálicos en 2007 fue Ecuador, que desplazó a Estados Unidos de esta posición. Las exportaciones hacia Ecuador representaron el 18% del total del sector. A éstas le siguieron las exportaciones hacia Panamá, con una participación de 13.3%, Estados Unidos con un 11.2% y Perú con un 2.8% del total de exportaciones colombianas de minerales no metálicos.

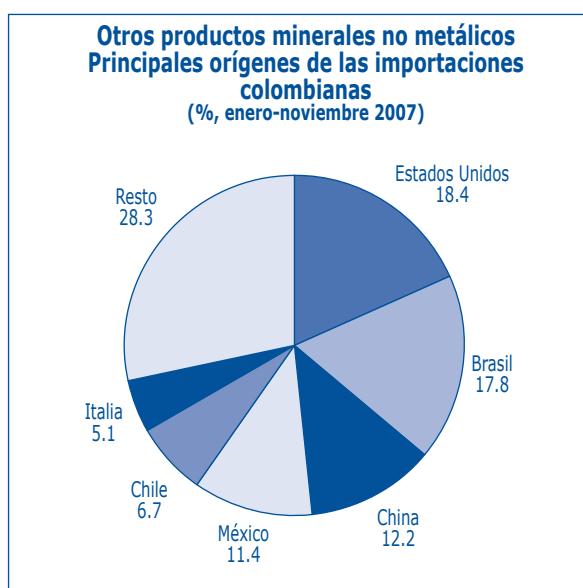
Origen de las importaciones. Las importaciones de minerales no metálicos en 2007 fueron 24% más que las compras externas realizadas un año antes. En 2007 és-

tas totalizaron US\$69.7 millones CIF y provinieron principalmente de Estados Unidos (18.4%), Brasil (17.8%) y China (12.2%). Este último país desplazó a México en 2007 como tercer origen de importación de este sector. México ha venido perdiendo participación en este mercado desde 2005, por ejemplo en ese año se importaron desde México US\$47.8 millones CIF, mientras que en 2007 este valor se redujo a US\$7.9 millones CIF.

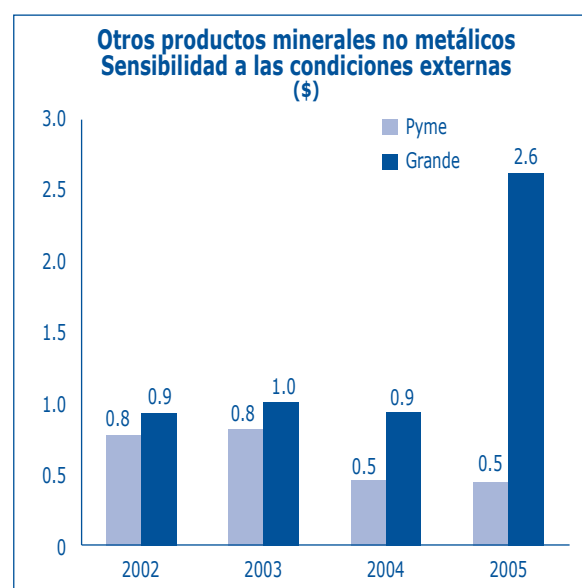
Sensibilidad a las condiciones externas.

Entre 2003 y 2005 las Pymes de este sector redujeron significativamente su sensibilidad a las variables externas. En este período su indicador disminuyó de 0.8 a 0.5. En general, en el quinquenio 2000-2005 las Pymes registraron indicadores inferiores a 1.

Las empresas grandes por el contrario registraron un alto índice de sensibilidad a las condiciones externas en 2005 (2.6), lo que revela un empeoramiento en su respuesta ante cambios en la tasa de cambio y precios de las materias primas importadas frente a la relación registrada en 2003.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Otros productos minerales no metálicos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	3.29	2.69	3.20	2.98	3.09	3.02
	2001	2.42	3.02	3.62	3.33	2.78	3.09
	2002	4.85	3.25	2.99	3.10	2.15	2.75
	2003	3.96	3.07	3.63	3.39	2.07	2.84
	2004	3.39	3.98	3.83	3.89	2.24	3.19
	2005	4.12	4.43	3.55	3.90	2.19	3.15
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	25.175	26.853	46.518	36.340	41.844	37.357
	2001	23.946	32.406	49.116	40.093	40.267	39.613
	2002	42.809	33.074	40.283	36.572	34.643	36.153
	2003	38.837	32.154	49.829	41.195	34.763	38.918
	2004	34.778	43.990	54.676	49.849	37.368	44.929
	2005	44.370	46.319	47.083	46.735	38.192	43.702
Costo unitario laboral (%)	2000	9.70	12.59	11.27	11.80	15.04	12.47
	2001	9.82	10.13	9.45	9.76	13.98	11.08
	2002	6.23	9.14	9.58	9.38	17.52	11.44
	2003	6.25	8.07	7.42	7.68	16.37	9.84
	2004	6.72	7.12	8.70	8.01	12.51	9.38
	2005	5.48	5.60	8.89	7.21	12.83	8.86
Índice de temporalidad	2000	1.45	2.52	4.26	3.19	2.13	2.79
	2001	1.57	2.97	4.41	3.52	1.77	2.63
	2002	1.11	2.29	2.35	2.32	2.12	2.18
	2003	0.93	1.87	1.86	1.87	1.87	1.83
	2004	0.92	1.43	2.30	1.84	1.63	1.72
	2005	1.22	1.35	1.32	1.33	1.65	1.43
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	34.336	51.947	94.521	72.486	42.258	63.960
	2001	37.587	58.059	83.676	69.845	62.480	66.191
	2002	41.586	51.991	93.825	72.292	52.133	64.330
	2003	29.125	45.223	75.428	60.674	47.068	55.126
	2004	33.477	68.848	52.799	60.049	53.183	56.746
	2005	625.405	170.754	70.742	116.270	64.282	110.885
Eficiencia en procesos (%)	2000	62.22	68.39	76.61	73.24	125.86	82.39
	2001	45.87	67.85	82.48	75.39	105.98	82.80
	2002	75.17	72.82	68.47	70.43	115.02	80.80
	2003	60.33	60.39	69.14	65.52	106.17	74.06
	2004	55.57	80.17	109.73	95.67	78.55	88.38
	2005	47.68	54.80	81.93	66.97	66.85	66.25
Contenido de valor agregado (%)	2000	38.36	40.61	43.38	42.28	55.72	45.17
	2001	31.44	40.42	45.20	42.98	51.45	45.29
	2002	42.91	42.14	40.64	41.32	53.49	44.69
	2003	37.63	37.65	40.88	39.58	51.50	42.55
	2004	35.72	44.50	52.32	48.89	43.99	46.91
	2005	32.28	35.40	45.03	40.11	40.07	39.85
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	57.95	50.05	47.50	48.50	38.45	46.48
	2001	58.59	52.15	46.09	48.87	42.02	47.05
	2002	49.77	49.28	50.66	50.04	38.55	46.90
	2003	49.71	52.62	49.40	50.67	39.55	47.72
	2004	53.82	50.07	45.92	47.75	48.62	48.26
	2005	55.97	54.87	43.12	49.05	48.74	49.18

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	10.86	13.48	11.82	12.47	15.96	13.21
	2001	9.84	10.62	9.73	10.14	14.72	11.55
	2002	6.30	9.51	9.75	9.64	17.89	11.73
	2003	6.33	8.56	7.72	8.06	16.39	10.19
	2004	6.77	8.13	10.08	9.22	12.92	10.38
	2005	5.48	5.75	8.90	7.31	13.21	9.02
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	11.26	10.51	12.50	11.71	14.69	12.36
	2001	7.08	7.88	11.40	9.78	13.55	10.87
	2002	6.31	9.19	9.28	9.24	14.17	10.44
	2003	6.46	9.94	7.55	8.50	12.55	9.50
	2004	1.37	1.86	1.65	1.74	1.81	1.75
	2005	1.52	1.10	1.66	1.38	2.13	1.61
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	5.20	1.91	7.99	5.53	47.78	13.27
	2001	4.50	1.04	6.55	3.85	42.26	14.49
	2002	0.00	2.22	8.04	5.45	44.37	13.87
	2003	0.46	2.89	7.14	5.39	43.72	13.56
	2004	0.02	1.29	5.13	3.35	27.79	11.51
	2005	0.00	1.58	7.16	4.01	33.26	12.55
Apertura exportadora (%)	2000	0.94	2.17	4.60	3.63	18.27	6.82
	2001	1.58	1.75	4.41	3.18	15.76	7.06
	2002	0.00	1.54	4.98	3.41	17.96	7.19
	2003	2.91	1.07	4.57	3.17	17.05	6.69
	2004	0.00	0.63	4.84	3.00	13.98	6.35
	2005	0.00	0.40	8.39	4.31	6.00	4.68
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	2.86	0.41	0.79	0.70	0.95	0.85
	2001	1.67	0.30	0.66	0.57	1.07	0.93
	2002		0.68	0.80	0.78	0.93	0.88
	2003	0.08	1.34	0.74	0.82	1.01	0.94
	2004		0.90	0.42	0.46	0.94	0.79
	2005		2.10	0.37	0.45	2.63	1.29
Número de establecimientos	2000	37	117	27	144	6	187
	2001	37	104	23	127	9	173
	2002	40	102	27	129	9	178
	2003	30	106	28	134	9	173
	2004	37	98	29	127	10	174
	2005	35	105	30	135	10	180
Producción bruta	2000	17.183	219.959	332.535	552.495	162.776	732.454
	2001	23.056	241.422	278.835	520.257	247.069	790.382
	2002	36.813	249.204	296.693	545.897	216.187	798.897
	2003	30.893	285.310	426.556	711.866	252.727	995.486
	2004	37.284	321.017	411.840	732.857	353.661	1.123.802
	2005	39.650	431.313	412.410	843.723	383.372	1.266.744
Valor agregado (\$ millones constantes de 1999)	2000	5.488	74.383	120.109	194.492	75.528	275.508
	2001	5.484	73.820	95.334	169.154	96.158	270.796
	2002	11.130	73.985	84.956	158.942	81.481	251.553
	2003	7.651	70.706	114.756	185.462	85.655	278.768
	2004	8.486	91.015	137.292	228.307	99.138	335.931
	2005	8.963	106.905	130.044	236.949	107.549	353.461
Personal ocupado	2000	218	2.770	2.582	5.352	1.805	7.375
	2001	229	2.278	1.941	4.219	2.388	6.836
	2002	260	2.237	2.109	4.346	2.352	6.958
	2003	197	2.199	2.303	4.502	2.464	7.163
	2004	244	2.069	2.511	4.580	2.653	7.477
	2005	202	2.308	2.762	5.070	2.816	8.088

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2005) y cálculos Anif.

Otros productos minerales no metálicos
Empresas Pyme registradas por el Dane 2005

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Fabricación de artículos de hormigón, cemento y yeso			
Baldopisos Ltda.	2695	Pequeña	Antioquia
Baldosas Superpisos	2695	Pequeña	Antioquia
Cerámicas Betti	2695	Pequeña	Antioquia
Cimbrados S.A.	2695	Pequeña	Antioquia
Colbloques S.A.	2695	Pequeña	Antioquia
Concretos prefabricados S.A.	2695	Pequeña	Antioquia
Holcim Colombia S.A.	2695	Pequeña	Antioquia
Industrias Dique S.A.	2695	Pequeña	Antioquia
Metroconcreto S.A.	2695	Pequeña	Antioquia
Mosaicos Sarrari S.A.	2695	Pequeña	Antioquia
Planta Medellín	2695	Pequeña	Antioquia
Servicios complementarios de construcción Servicon	2695	Pequeña	Antioquia
Supertubos de Colombia Ltda.	2695	Pequeña	Antioquia
Titán Antioquia	2695	Pequeña	Antioquia
Colpisos S.A.	2695	Mediana	Antioquia
Indural S.A.	2695	Mediana	Antioquia
Industrias Concretodo S.A.	2695	Mediana	Antioquia
Agregados y concretos S.A.	2695	Pequeña	Atlántico
Calcáreos S.A.	2695	Pequeña	Atlántico
Fábrica de bloques Metropolitana	2695	Pequeña	Atlántico
Holcim Colombia S.A.	2695	Pequeña	Atlántico
Agregados y concretos Planta Sur	2695	Mediana	Atlántico
Eternit Atlántico S.A.	2695	Mediana	Atlántico
Baldosines Monserrate	2695	Pequeña	Bogotá
Dananda Ltda.	2695	Pequeña	Bogotá
Inversiones Colcerama	2695	Pequeña	Bogotá
Moldar Ltda.	2695	Pequeña	Bogotá
Planta 240	2695	Pequeña	Bogotá
Planta Fontibón	2695	Pequeña	Bogotá
Planta Modulares	2695	Pequeña	Bogotá
Planta Mortero Seco	2695	Pequeña	Bogotá
Planta Sur Diamante	2695	Pequeña	Bogotá
Prefabricaciones y proyectos Ltda.	2695	Pequeña	Bogotá
Prefabricados de concreto Tubox S.A.	2695	Pequeña	Bogotá
Holcim Colombia S.A.	2695	Mediana	Bogotá
Planta Américas	2695	Mediana	Bogotá
Planta Morato	2695	Mediana	Bogotá
Agregados y concretos S.A.	2695	Pequeña	Bolívar
Holcim Colombia S.A.	2695	Pequeña	Bolívar
Holcim Colombia S.A.	2695	Pequeña	Boyacá
Prefabricados del Sol Ltda.	2695	Mediana	Boyacá
Preconcreto Ltda.	2695	Pequeña	Caldas
Concretos de Occidente S.A.	2695	Pequeña	Cauca
Metaltec P.I. Ltda.	2695	Pequeña	Cauca
Asfaltos Construcciones y triturados S.A.	2695	Pequeña	Cundinamarca
Baldosines Delta	2695	Pequeña	Cundinamarca
CIC Ltda.	2695	Pequeña	Cundinamarca
Cobec S.A.	2695	Pequeña	Cundinamarca
Colombiana de postes Medina Henry Ltda.	2695	Pequeña	Cundinamarca
Fibrit S.A.	2695	Pequeña	Cundinamarca
Mármoles y vitrificados Carrara S.A.	2695	Pequeña	Cundinamarca
Mepred S.A.	2695	Pequeña	Cundinamarca
Monserrate Pisos y mármoles Ltda.	2695	Pequeña	Cundinamarca
Baldosines Torino S.A.	2695	Mediana	Cundinamarca
Hormigón Andino S.A.	2695	Mediana	Cundinamarca
Postes Pretecór	2695	Mediana	Cundinamarca

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Postes del Huila Ltda.	2695	Pequeña	Huila
Agregados y concretos S.A.	2695	Pequeña	Magdalena
Metroconcreto S.A.	2695	Pequeña	Meta
Planta Meta	2695	Pequeña	Meta
Precoll E.U.	2695	Pequeña	Meta
Concretos de Occidente S.A.	2695	Pequeña	Quindío
Tecnopostes Ltda.	2695	Pequeña	Quindío
Vibrocompactados Jamar	2695	Pequeña	Quindío
Concretos de Occidente S.A.	2695	Pequeña	Risaralda
Planta Pereira	2695	Pequeña	Risaralda
Prefabricados La Playa	2695	Pequeña	Risaralda
Prefabricados Omega	2695	Pequeña	Risaralda
Planta Bucaramanga - Piedecuesta	2695	Pequeña	Santander
Pretecor Ltda.	2695	Mediana	Santander
Agregados y concretos S.A.	2695	Pequeña	Sucre
Fábrica de bloques vibrados y baldosas	2695	Pequeña	Sucre
Planta Tolima	2695	Pequeña	Tolima
American Pipe	2695	Pequeña	Valle del Cauca
Calitubos Ltda.	2695	Pequeña	Valle del Cauca
Holcim Colombia S.A.	2695	Pequeña	Valle del Cauca
Imevalle Ltda.	2695	Pequeña	Valle del Cauca
Klahr Asociados & Blokes S.A.	2695	Pequeña	Valle del Cauca
Menotti y Cía. Ltda.	2695	Pequeña	Valle del Cauca
Metaltec P.I. Ltda	2695	Pequeña	Valle del Cauca
Planta Cali	2695	Pequeña	Valle del Cauca
Concretos de Occidente S.A.	2695	Mediana	Valle del Cauca
Eternit Pacífico S.A.	2695	Mediana	Valle del Cauca
Premolda Ltda.	2695	Mediana	Valle del Cauca
Corte, tallado y acabado de la piedra			
Apimar S.A.	2696	Pequeña	Antioquia
Canteras de Colombia S.A.	2696	Pequeña	Antioquia
Mármoles Bosconia	2696	Pequeña	Antioquia
Mármoles y servicios S.A.	2696	Pequeña	Antioquia
Italmármol Ltda.	2696	Pequeña	Atlántico
Artenixcol Ltda.	2696	Pequeña	Bogotá
Canteras Suescardila Ltda.	2696	Pequeña	Bogotá
Auténtico S.A.	2696	Mediana	Bogotá
Derivados del mármol S.A.	2696	Mediana	Bogotá
Granitos y mármoles S.A.	2696	Mediana	Bogotá
Cimaco Ltda.	2696	Pequeña	Bolívar
Coralene S.A.	2696	Mediana	Bolívar
Corpiso S.A.	2696	Mediana	Bolívar
C.I. Esquema mármol & mosaicos Cía. Ltda.	2696	Pequeña	Cundinamarca
Mármoles El Dorado S.A.	2696	Pequeña	Cundinamarca
Mármoles Venezianos Ltda.	2696	Pequeña	Cundinamarca
Mármoles y piedras Ltda.	2696	Pequeña	Cundinamarca
Mármoles Venezianos Ltda.	2696	Pequeña	Magdalena
Mármoles y granitos Santander	2696	Pequeña	Norte de Santander
Preconcretos S.A.	2696	Pequeña	Norte de Santander
Transmateriales S.A.	2696	Pequeña	Norte de Santander
Rocas y minas colombianas	2696	Pequeña	Santander
Concretos de Occidente S.A.	2696	Pequeña	Valle del Cauca
Triturados Arroyohondo	2696	Pequeña	Valle del Cauca
Triturados El Chocho & Cía. Ltda.	2696	Pequeña	Valle del Cauca
Calizas y derivados S.A.	2696	Mediana	Valle del Cauca
Fabricación de otros productos minerales no metálicos n.c.p.			
Agregados garantizados del Norte S.A.	2699	Pequeña	Antioquia
Asfaltadora Colombia Ltda.	2699	Pequeña	Antioquia

Mercados Pyme

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Procopal S.A.	2699	Pequeña	Antioquia
Calorcol	2699	Mediana	Antioquia
Mafricción S.A.	2699	Mediana	Antioquia
Minerales industriales S.A.	2699	Mediana	Antioquia
Sealco S.A.	2699	Mediana	Antioquia
Talcos de Yarumal Ltda.	2699	Mediana	Antioquia
Calcáreos S.A.	2699	Pequeña	Atlántico
Caolines La Pirámide	2699	Pequeña	Bogotá
Centauri Ltda.	2699	Pequeña	Bogotá
Industrias Groza S.A.	2699	Pequeña	Bogotá
Agremezclas S.A.	2699	Pequeña	Cauca
Patria S.A.	2699	Pequeña	Cundinamarca
Productora de abrasivos Ltda.	2699	Mediana	Cundinamarca
M.P.I. Ltda.	2699	Pequeña	Santander
Bentocol Ltda.	2699	Pequeña	Valle del Cauca
Agregados y mezclas Cachibi S.A.	2699	Mediana	Valle del Cauca
Industrias asfálticas Ltda.	2699	Mediana	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

Situación financiera · Otros productos minerales no metálicos

Evolución reciente. Las Pymes de este segmento industrial presentaron resultados mixtos en términos de rentabilidad. Se destaca el incremento en la rentabilidad del patrimonio, que pasó de 10.4% a 12.7%, y el incremento en la utilidad neta (5.3% vs. 4.8%). Sin embargo, mientras la rentabilidad del activo se mantuvo en niveles de 8.3%, el margen operacional pasó de 8.3% a 8.0%.

Así mismo, mientras los indicadores de eficiencia no mostraron cambios importantes, en términos de liquidez la rotación de cuentas por pagar y la relación capital de trabajo/activo sí presentaron variaciones notorias. La rotación de cuentas por pagar disminuyó de 40 días a 30 días en 2007, un resultado que demuestra una mayor eficiencia en el pago de sus obligaciones, mientras que la relación capital de trabajo/activo mostró un resultado menos favorable en 2007 (12.9% vs. 15.7%). Finalmente, los niveles de endeudamiento de las Pymes del sector presentaron incrementos moderados en 2007: la razón corriente pasó de 43.7% a 46%, mientras que el apalancamiento financiero y la deuda neta aumentaron en cerca de 1%.

El resto de la industria presentó resultados más favorables que las Pymes en cuanto a margen operacional y rentabilidad del activo, mientras que las Pymes de este sector aventajan a las Pymes del resto de la industria en margen de utilidad neta y en rentabilidad del patrimonio. En términos de liquidez, cabe resaltar que a excepción de la rotación de cuentas por pagar, la gran industria aventaja a las Pymes

de este sector en el resto de indicadores. Finalmente, las Pymes presentan una razón de endeudamiento similar a la que registró la industria en 2007, a pesar de que el apalancamiento financiero y la deuda neta se encuentran por debajo en cerca de 7 puntos porcentuales.

Comparación de la situación financiera de la Pyme frente a la gran empresa. Las Pymes del sector presentan una ventaja importante en todos los indicadores de rentabilidad frente a las grandes empresas. Las diferencias son de cerca de 4 puntos porcentuales en el margen operacional, de 2.5 puntos en el margen de utilidad neta, de cerca de 7 puntos en la rentabilidad del activo y de 8.6 puntos porcentuales en la rentabilidad del patrimonio. De forma similar, aventajan a las grandes empresas en eficiencia a través de la razón ingresos operacionales/total activo. En términos de liquidez, las grandes empresas superan a las Pymes en la razón corriente, en rotación de cartera y en cuentas por pagar, mientras que presentan desventaja en la relación capital de trabajo/activo (9.7% vs. 12.9%).

Finalmente, en términos de endeudamiento cabe destacar que las Pymes de este sector exhiben unos niveles más altos con relación a los que presenta la gran empresa. En 2007, la razón de endeudamiento fue cerca de 6 puntos porcentuales superior en las Pymes y los niveles de apalancamiento financiero y deuda neta se encuentran cerca de 2 puntos porcentuales por encima de los que exhibió la gran empresa en ese año.

Otros productos minerales no metálicos
Razones financieras por tamaño de empresa

	Pyme		Grande		Industria 2007*
	2006	2007	2006	2007	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	8.3	8.0	4.4	4.2	8.5
Margen de utilidad neta (%)	4.8	5.3	3.0	2.7	4.9
Rentabilidad del activo (%)	10.3	10.3	3.8	3.5	10.7
Rentabilidad del patrimonio (%)	10.4	12.7	4.1	3.7	11.7
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.2	1.3	0.9	0.8	1.3
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.3	1.3	1.3	1.2	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.4	1.3	1.4	1.3	1.6
Rotación CxC (días)	0.0	0.0	2.7	1.6	0.6
Rotación CxP (días)	34.7	29.6	28.5	23.7	52.1
Capital de trabajo / Activo (%)	15.7	12.9	12.8	9.7	20.1
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	43.7	46.1	36.5	40.3	46.7
Apalancamiento financiero (%)	10.2	11.1	10.2	9.1	17.6
Deuda neta (%)	9.4	10.5	10.1	9.0	17.3

* No se incluye el sector bajo análisis.

Para este sector se contó con información financiera de 77 empresas.

Nota: la información financiera puede no ser representativa del sector, en ese sentido aclaramos que las cifras presentadas en el cuadro anterior sólo son indicativas.

Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Definición de los indicadores financieros

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 x 365 / Ingresos operacionales
 Rotación cuentas por pagar (CxP) = Proveedores x 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

Gran Encuesta Pyme · Otros productos minerales no metálicos

Primer semestre de 2008

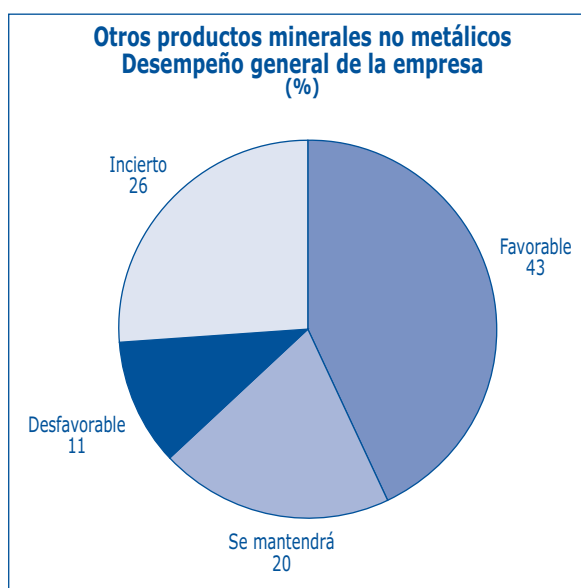
Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2008 versus el segundo semestre de 2007. El 43% de los empresarios del subsector de productos minerales no metálicos se mostró optimista respecto a la situación eco-

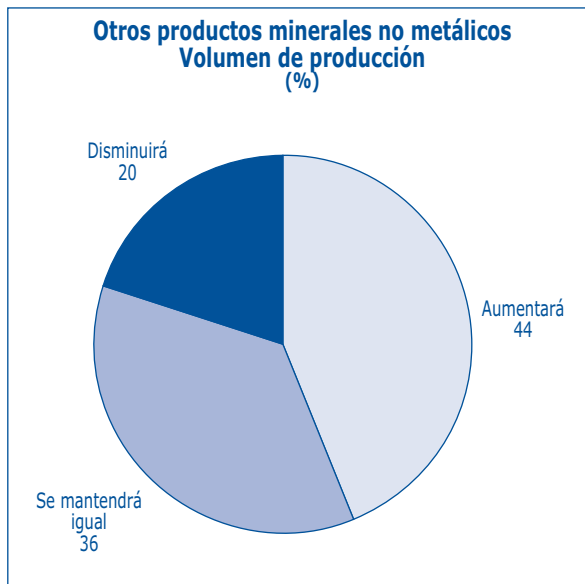
nómica de sus negocios en el primer semestre de 2008, un nivel muy similar al 45% registrado en la medición correspondiente al primer semestre de 2007.

El 44% de las Pymes cree que el volumen de producción se incrementará en el primer semestre de 2008 frente al segundo semestre de 2007, un porcentaje ligeramente inferior al de la industria como un todo (48%). En materia de utilización de la capacidad instalada, el 45% de las Pymes de este subsector se ubicó en el rango 70%-100% en el segundo semestre de 2007. Estos niveles de utilización de la capacidad física son muy similares a los del agregado industrial.

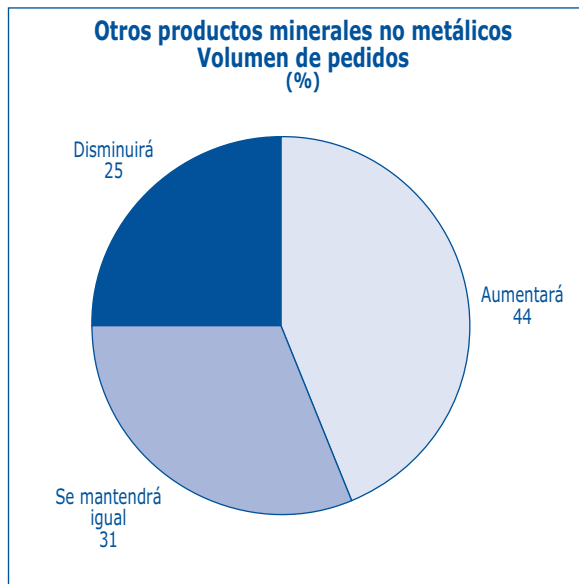
Con respecto a las ventas y los pedidos, el 48% y el 44% de las Pymes, respectivamente, esperan incrementos en el primer semestre de 2008 frente al segundo semestre de 2007. Cabe destacar que el 25% de los empresarios de este subsector calificó como incierta la evolución de los pedidos, un porcentaje que supera el de la industria como un todo en 7 puntos porcentuales.



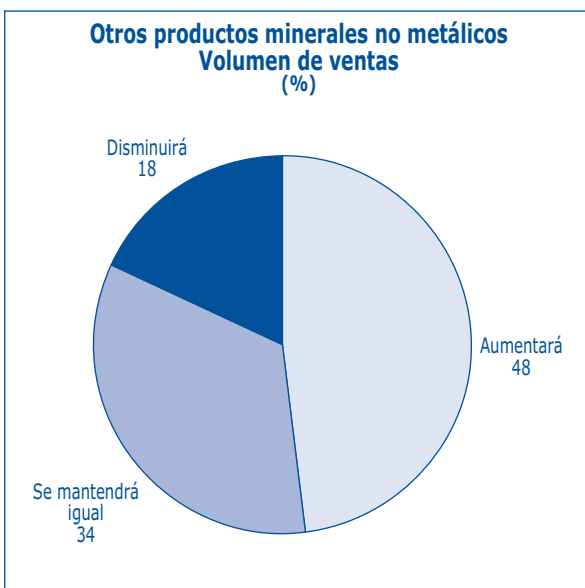
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



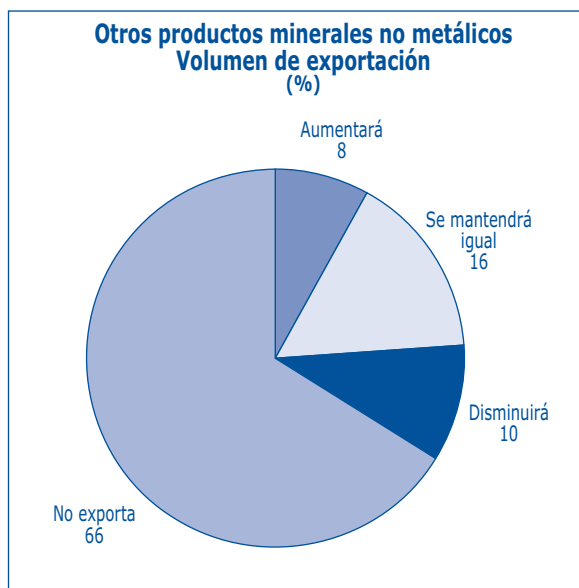
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme II-2007).

La baja rotación de cartera fue señalada como el principal problema por cerca del 20% de las Pymes de otros productos minerales no metálicos. El 13% señaló que su mayor obstáculo era el pago de impuestos, siendo este subsector el más sensible a la carga tributaria. Contrario a la mayoría de clases industriales, en ésta se ve una reducción en el porcentaje de empresarios que veía los altos costos de

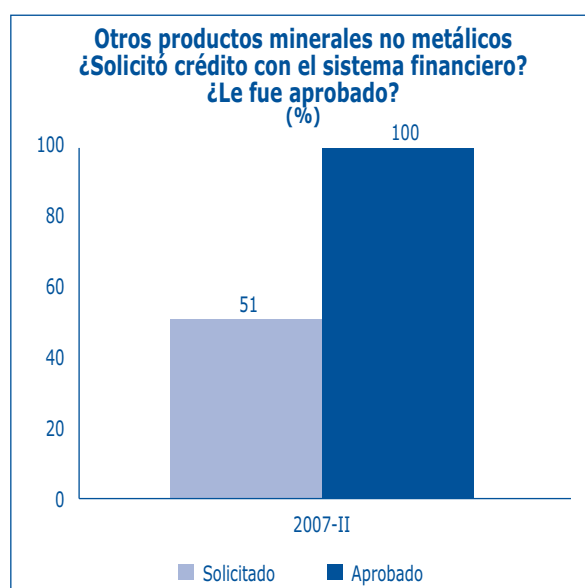
producción como su mayor problema para desarrollar sus actividades entre el segundo semestre de 2006 (20%) y el segundo semestre de 2007 (10%).

Cerca del 66% de los empresarios de este subsector no exporta, de ahí que la preocupación por la revaluación del peso entre ellos no es notoria.

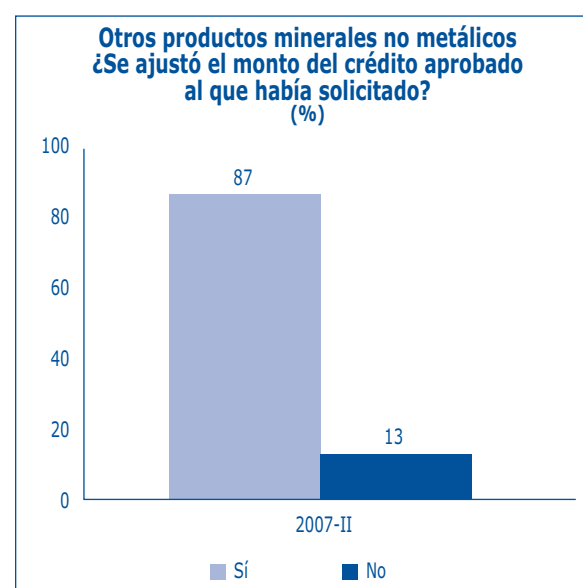
Financiamiento

El 51% de las Pymes del sector de productos minerales no metálicos solicitó créditos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2007 y al 100% de éstas le fueron aprobados. Ésta es una de las pocas agrupaciones en las cuales durante varias mediciones el porcentaje de aprobaciones se mantiene en 100%. En materia de plazos, el mediano

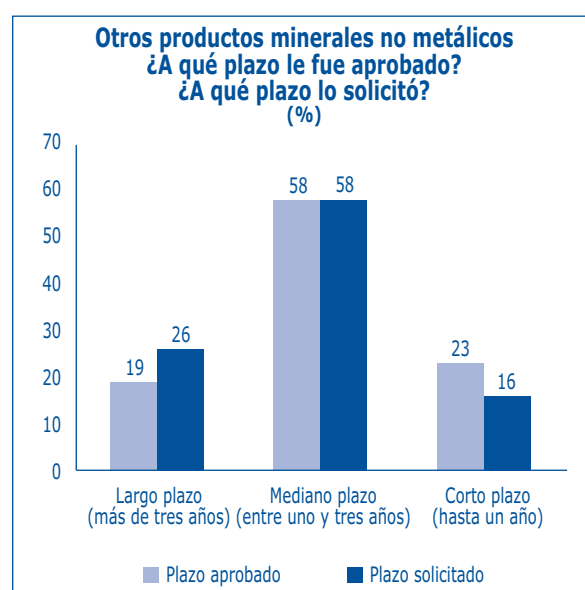
(entre 1 y 3 años) fue el más comúnmente solicitado y aprobado (58%). En cuanto al largo plazo, se observó que el porcentaje de aprobación (19%) fue inferior al de solicitud (26%). Con respecto al monto de los créditos, en el 87% de los casos el otorgado coincidió con el que había sido solicitado. En cuanto a la tasa de interés, al igual que en el consolidado de la industria, el rango entre DTF+4 y DTF+8 fue el que concentró la mayor proporción de



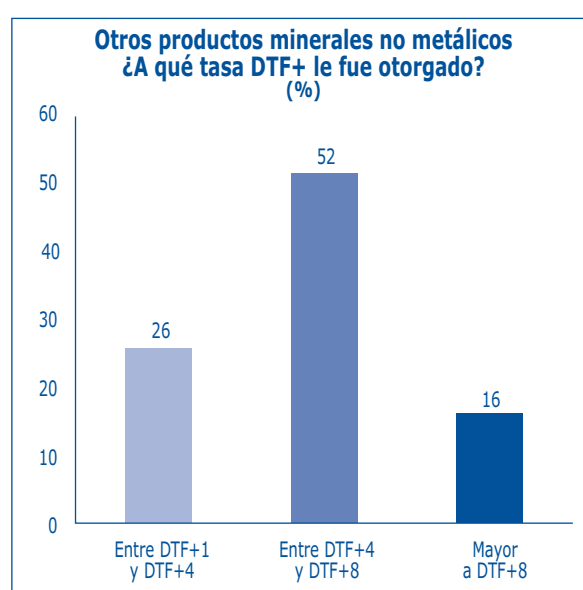
Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

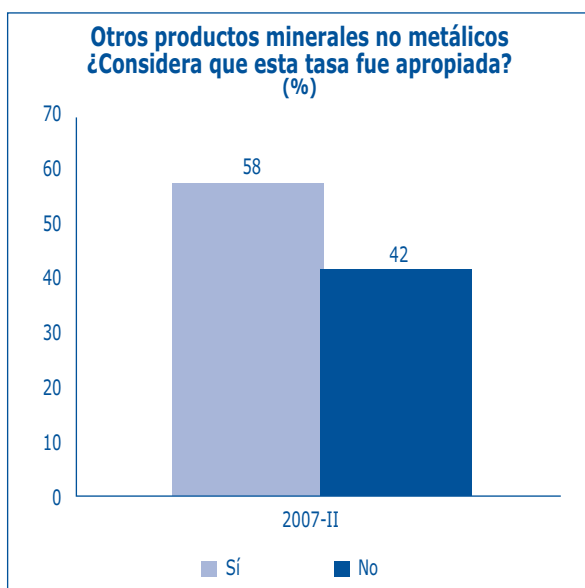


Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

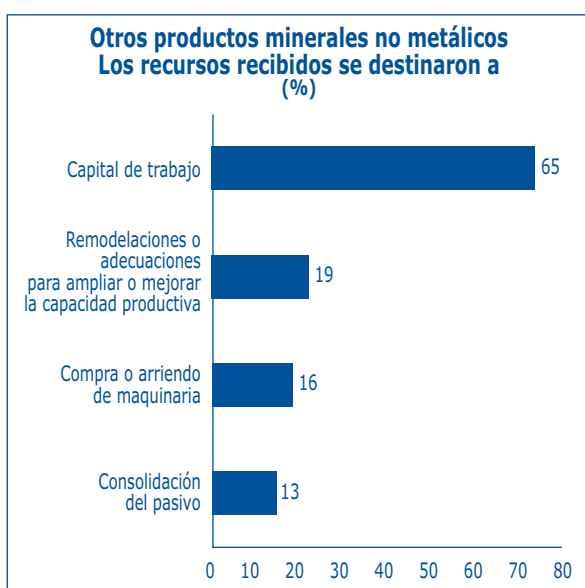


Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

Pymes (52% del subsector de productos minerales no metálicos y 45% de la industria). Con respecto a la medición en la que se indagaba por el costo de los préstamos otorgados en el segundo semestre de 2006, se evidenció un cambio importante, pues en ese momento la mayoría de los empresarios (54%) ubicó su tasa de interés en el rango DTF+1 y DTF+4. El 65% de las Pymes destinó los recursos de financiamiento para capital de trabajo. Se observa un aumento en la proporción



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

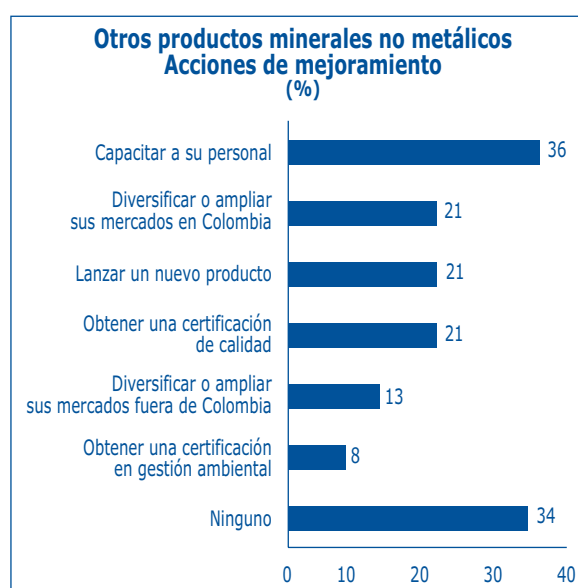


Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).

de empresarios que utilizó estos recursos para hacer remodelaciones o comprar maquinaria en el segundo semestre de 2007 (19% y 16%, respectivamente) con respecto al segundo semestre de 2006 (12% en ambos casos).

Acciones de mejoramiento

Un porcentaje importante de las Pymes del subsector de otros productos minerales no metálicos recientemente ha adelantado acciones para mejorar su posición competitiva; sin embargo, el 34% afirmó no haberlo hecho, siendo éste uno de los mayores porcentajes de respuesta a esta pregunta entre todos los subsectores. Como en la mayoría de agrupaciones industriales incluidas en la Encuesta, en ésta la capacitación del personal fue el proceso de mejoramiento más común (36% de las Pymes). Diversificar mercados en Colombia, lanzar nuevos productos y obtener certificaciones de calidad de productos/procesos registraron porcentajes cercanos a 20%. Cabe destacar que mientras en la medición tomada un año atrás el 20% de los empresarios estaba buscando diversificar mercados fuera de Colombia, en la última lectura este porcentaje se redujo a 13%.



Fuente: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2008).