

P **MERCADOS** PYME

2010



Índice

•ALIMENTOS Y OTROS PRODUCTOS ALIMENTICIOS•

■ Introducción

Actividad Pyme	7
Indicadores de estructura sectorial	11
Relaciones de costo	15
Precios	18
Comercio exterior	19
Situación financiera	21
La Gran Encuesta Pyme	24

■ Alimentos y otros productos alimenticios

Productos cárnicos	31
Productos lácteos	43
Productos de panadería	55
Concentrados para animales	73
Situación financiera	83
La Gran Encuesta Pyme	87

■ Anexo metodológico

Metodología de la evolución financiera	Anexo 1
Metodología general del estudio	Anexo 1
Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme	Anexo 2
Cuadro de diferencias en la definición de los sectores	Anexo 3

Presentación

Anif tiene el gusto de presentar a sus lectores la edición más reciente del estudio *Mercados Pyme*. Este estudio anual presenta un análisis detallado de los aspectos estructurales de 22 sectores de la industria colombiana, en los cuales la participación de las pequeñas y medianas empresas es especialmente importante.

El grueso de la información de este estudio proviene de la más reciente Encuesta Anual Manufacturera (EAM) realizada por el Dane. Con esta información se calcula una amplia gama de indicadores económicos que permiten identificar los cambios estructurales en materia de competitividad, productividad y eficiencia para el conjunto de sectores analizados en este estudio, haciendo énfasis en las Pymes y su relación con el sector como todo.

De otro lado, se incorporan los resultados más recientes de la Gran Encuesta Pyme (GEP) liderada por Anif. Con base en estos resultados, se capturan las opiniones sobre la situación actual, perspectivas, financiamiento y acciones de mejoramiento de 1.546 empresarios Pyme que fueron entrevistados por Ipsos Napoleón Franco en el primer semestre de 2010.

El documento inicia presentando un análisis comparativo de todos los sectores incluidos en el estudio con el fin de identificar las diferencias entre las Pymes y las grandes empresas en cada uno de los indicadores económicos calculados.

Posteriormente, presenta el detalle para el sector específico, describiendo las variables relacionadas con la actividad productiva. Asimismo, se evalúa la importancia relativa de las diferentes materias primas y principales productos utilizados en cada sector, el comportamiento de los precios, la estructura de costos y la dinámica de estructura sectorial entre 2000 y 2007.

Adicionalmente, se analiza la situación del comercio internacional y se presentan varios indicadores financieros para el período 2008-2009 usando una muestra representativa de cada sector.

Por último, para los 11 sectores incluidos en la GEP, se presentan los resultados de la última medición de esta encuesta.

Con esta nueva edición de *Mercados Pymes*, ponemos a consideración de nuestros lectores una publicación con la información más completa y confiable sobre las variables más determinantes de la dinámica sectorial de los principales sectores industriales del segmento Pyme colombiano. Esperamos que los resultados presentados en este estudio sean útiles para la generación de conocimiento en el entorno académico y empresarial y que a su vez hagan parte fundamental del análisis, por parte de los empresarios, para la toma de sus decisiones.

Sergio Clavijo
Presidente

Introducción



- 1. Actividad Pyme
- 2. Indicadores de estructura sectorial
- 3. Relaciones de costo
- 4. Precios
- 5. Comercio exterior
- 6. Situación financiera
- 7. La Gran Encuesta Pyme

1. Actividad Pyme

Personal ocupado

De acuerdo con los resultados de la última Encuesta Anual Manufacturera (EAM), correspondiente al año 2007, la industria empleó a 637.621 trabajadores, de los cuales 263.690 (41%) estuvieron en el segmento Pyme.

Dentro de este segmento empresarial se observa que el sector que más personal contrató fue el de confecciones, con 25.999 trabajadores, seguido por el de plásticos con 21.184 empleados, ratificando el liderazgo en materia de empleo de estos sectores en los últimos años.

Entre los sectores que menos empleos generaron dentro del segmento Pyme se encuentran

los de curtiembres (880) y herramientas y artículos de ferretería (1.105).

Por su parte, las empresas grandes generaron 179.853 empleos, equivalentes al 57% del total de empleos de la industria. Al igual que en el segmento Pyme, se destacan las contribuciones de los sectores de confecciones (48.190 empleados) y plásticos (21.184 empleados).

Por otro lado, las empresas Pymes en sectores tales como otros productos químicos, sustancias químicas básicas, envases y cajas de cartón y alimentos preparados para animales fueron las principales generadoras de empleo dentro de su respectivo sector. En estos sectores la participación de las pequeñas y medianas empresas como

**Personal ocupado (número de empleados)
Pyme vs. grande 2007**



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

**Participación en el personal ocupado
Pyme vs. grande 2007 (%)**



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

agentes contratantes superó el 70%. En contraste, la contribución del segmento Pyme al empleo total en los sectores de herramientas y artículos de ferretería, tejidos de punto y productos cárnicos no superó el 30%.

Producción bruta

Según los resultados de la EAM 2007, el valor de la producción bruta de la industria fue de \$139.2 billones, lo que significó un incremento de cerca de 12.5 billones (9.9%) con respecto a los \$126.7 billones de 2006. El 31% de la producción bruta fue generado por las pequeñas y medianas empresas. Al igual que en 2006, se encontró que en 2007 los sectores con mayores niveles de producción en el segmento Pyme fueron los de producción de plásticos (\$2.5 billones), alimentos preparados para animales (\$2.3 billones) y confecciones (\$1.6 billones).

Producción bruta Pyme vs. grande 2007 (\$ miles)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Nótese que los sectores de plásticos y confecciones lideran en la industria en materia de producción y en generación de empleo. Entre tanto, los sectores productores de marroquinería (\$90.000 millones), herramientas y artículos de ferretería (\$114.800 millones) y curtiembres (\$125.900 millones) fueron los que generaron los menores niveles de producción dentro del segmento Pyme.

La producción del sector de otros productos químicos fue llevada a cabo exclusivamente por pequeñas y medianas empresas. Otros sectores con gran importancia dentro de este segmento empresarial fueron los sectores productores de sustancias químicas (75.5%), envases y cajas de papel y cartón (73.2%) y alimentos preparados para animales (72.7%). Los sectores en los que el segmento Pyme tuvo las menores participaciones en la producción total fueron el de vehículos (10.3%), tejidos de punto (17.9%) y aparatos eléctricos (20.6%).

Participación en la producción bruta Pyme vs. grande 2007 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Valor agregado

Los recientes resultados de la EAM señalan que para la muestra de los 22 sectores analizados, las Pymes y grandes empresas generaron \$20.8 billones (constantes de 2006) de valor agregado donde las Pymes contribuyeron con el 37% del valor total.

Siguiendo con la tendencia de 2006, el escalafón elaborado para este indicador señala que para 2007 las Pymes con mayor generación de valor agregado fueron aquellas dedicadas a la producción de plásticos (\$1.0 billones), confecciones (\$662.000 millones), e imprentas (\$645.000 millones).

Los sectores con menor generación de valor agregado por parte del segmento Pyme fueron los dedicados a la producción de curtiembres

(\$24.802 millones), productos de marroquinería (\$39.655 millones) y herramientas y artículos de ferretería (\$48.737 millones).

En cuanto a la participación del segmento Pyme en el valor agregado de cada sector, se observa que los sectores de otros productos químicos, sustancias químicas básicas, alimentos preparados para animales obtuvieron las mayores participaciones, entre el 76.8% y el 100%.

En contraste, la participación de las grandes empresas en el valor agregado estuvo concentrada en los sectores de vehículos (84.2%), tejidos de punto (79.3%) y productos lácteos (79.1%).

Valor agregado, Pyme vs. grande 2007 (\$ millones constantes de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el valor agregado Pyme vs. grande 2007 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Número de establecimientos

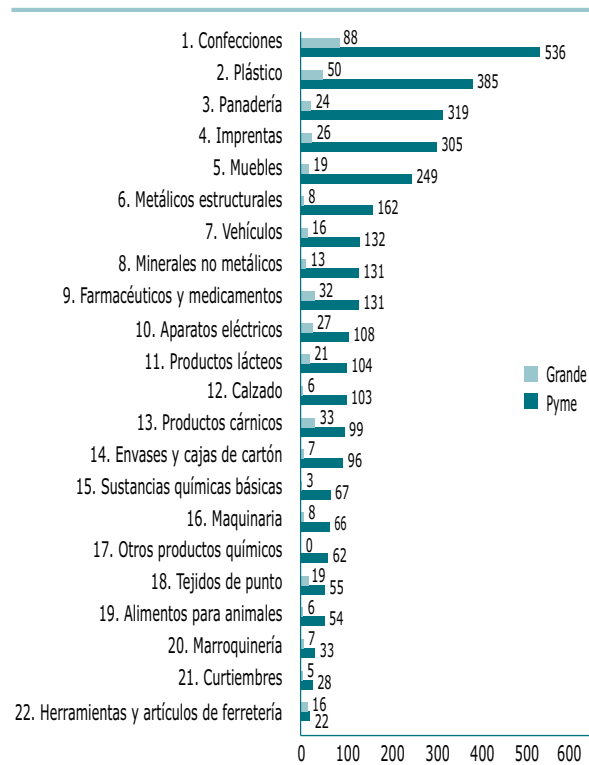
Entre 2006 y 2007 el número de establecimientos consultados por la EAM se redujo en 112 al pasar de 7.369 establecimientos en 2006 a 7.257 establecimientos en 2007.

De éstos, 792 correspondieron a la gran empresa, 1.065 a las microempresas (14.7%) y 5.400 (74.4%) a las pequeñas y medianas empresas. Así, entre 2006 y 2007 hubo una contracción del número de establecimientos tanto en las microempresas como en las Pymes. Por el contrario, las grandes empresas mostraron un incremento del 6% en el número de establecimientos.

Los sectores con mayor número de establecimientos corresponden a los de mayor personal ocupado. El sector de confecciones concentra el mayor número de establecimientos tanto en las grandes empresas como en las Pymes (88 grandes empresas y 536 Pymes). En el segmento Pyme, le siguen los sectores de plásticos (385 establecimientos), panadería (319 establecimientos), imprentas (305 establecimientos) y muebles (249 establecimientos).

Los sectores con menor número de establecimientos y por tanto menor número de puestos de trabajo fueron los sectores de herramientas y artículos de ferretería (22 establecimientos), curtiembres (28 establecimientos) y marroquinería (33 establecimientos).

Número de establecimientos Pyme vs. grande 2007



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el número de establecimientos Pyme vs. grande 2007, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

2. Indicadores de estructura sectorial

Índice de competitividad del costo laboral

Esta medida de competitividad se refiere al valor agregado generado por cada \$1.000 invertidos en el pago de los costos laborales. Un bajo índice señala un alto costo laboral que no es utilizado en la generación de valor agregado.

Los resultados de la EAM 2007 indican que para la muestra analizada en este estudio, el segmento Pyme tuvo en promedio un índice de competitividad laboral de 3.6, mientras que el de las grandes empresas fue de 3.9.

Competitividad del costo laboral Pyme vs. grande 2007, (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

El sector Pyme que presentó el mayor índice de competitividad del costo laboral fue el dedicado a la producción de sustancias químicas básicas, en el cual por cada \$1.000 dedicados al pago de salarios y prestaciones sociales se generaron \$6.100 de valor agregado en términos reales. Mientras que las empresas grandes de este mismo sector apenas lograron generar \$5.000 de valor agregado por cada \$1.000 destinados a cubrir sus costos laborales.

En el segundo y tercer lugar del escalafón de este indicador se ubicaron las pequeñas y medianas empresas dedicadas a la producción de productos cárnicos y minerales no metálicos con índices de 5.2 y 5.0, respectivamente. De otro lado, las Pymes que mostraron una menor competitividad del costo laboral fueron las pertenecientes a los sectores de calzado (2.4), panadería (2.4) y confecciones (2.5).

Índice de productividad laboral

El índice de productividad laboral se define como el valor agregado real generado por cada trabajador ocupado en un determinado período. Al cotejar los resultados de este indicador entre las Pymes y las grandes empresas, se observa que en promedio la productividad laboral de las Pymes fue de \$55 millones (constantes de 2006), mientras que la de las grandes empresas fue de \$72.6 millones (constantes de 2006).

El sector en que las Pymes registraron la mayor productividad laboral en 2007 fue el de sustancias químicas básicas, en el cual cada trabajador generó \$151.8 millones (constantes de 2006) de valor agregado. Otros sectores en los cuales las Pymes se destacaron por su productividad laboral fueron los de otros productos químicos (\$105.8 millones) y alimentos preparados para animales (\$87.2 millones). A su vez, los sectores en los cuales las pequeñas y medianas empresas mostraron los menores niveles de productividad

laboral fueron los de calzado (\$21.9 millones), productos de panadería (\$24.5 millones) y confecciones (\$25.5 millones).

En las grandes empresas se destaca la productividad laboral registrada por el sector de vehículos, la cual se ubicó en \$177.1 millones.

Índice de temporalidad laboral

El índice de temporalidad laboral relaciona el número de empleados permanentes con el de los empleados temporales. Un registro de esta variable por encima de la unidad indica que el personal ocupado de manera temporal es inferior al ocupado de manera permanente. Para la muestra analizada en este estudio se observa que en 2007, en pro-

medio, el índice de temporalidad fue mayor en las Pymes (1.7) que en las grandes empresas (1.3).

En el escalafón de este indicador se observa que las pequeñas y medianas empresas del sector de imprentas registraron la mayor relación de empleo permanente con respecto al temporal, con un valor de 3.5, seguido por el sector de farmacéuticos con 2.6. Las actividades Pyme relacionadas con la actividad de curtiembres y calzado, por otra parte, mostraron el mayor número de empleados temporales con respecto a los empleados permanentes.

En las grandes empresas, los sectores que tienen mayor cantidad de empleados contratados como permanentes fueron las dedicadas a la producción de alimentos preparados para animales (3.9).

Productividad laboral Pyme vs. grande, 2007 (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Índice de temporalidad Pyme vs. grande, 2007



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Índice de intensidad del capital

Este índice se calcula como el cociente entre el valor de los activos fijos (a precios constantes de 2006) y el personal permanente. Un mayor registro de esta variable indica que la cantidad de capital que tiene un sector por cada trabajador permanente es más grande. En 2007 las Pymes registraron para este indicador un valor promedio de \$70 millones (constantes de 2006), mientras que para las grandes empresas el indicador se ubicó en \$94.6 millones (constantes de 2006).

En 2007, el segmento Pyme del sector de sustancias químicas básicas registró la mayor intensidad de capital con \$360.6 millones (constantes de 2006). De igual forma, los sectores de otros productos químicos y minerales no metálicos reportaron registros importantes en términos de esta va-

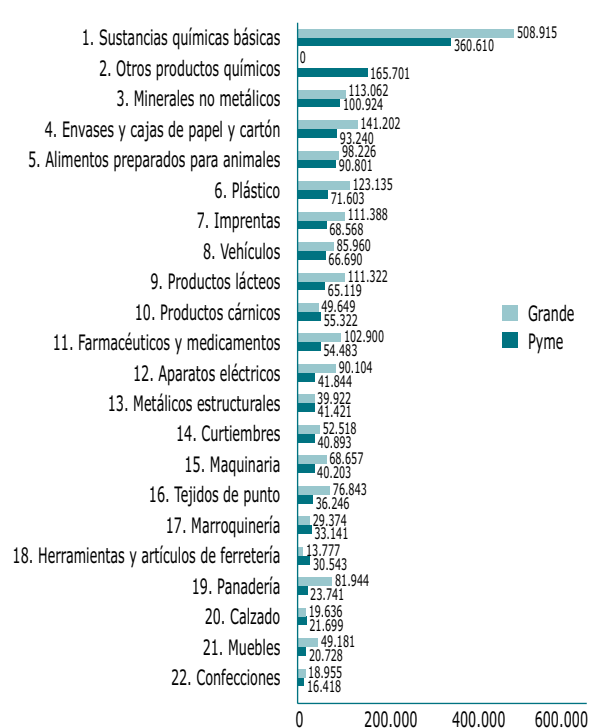
riable. Por el contrario, las Pymes de los sectores de confecciones (\$16.4 millones constantes de 2006) y muebles (\$20.7 millones constantes de 2006) presentaron los más bajos niveles de intensidad de capital dentro de la muestra industrial analizada.

Índice de eficiencia en procesos

El índice de eficiencia en procesos determina el porcentaje de consumo intermedio que se transforma en valor agregado al final del proceso productivo. Según los resultados de la EAM 2007, el indicador promedio para las Pymes fue del 71.2%, 2 puntos porcentuales por encima al 69.2% registrado en 2006.

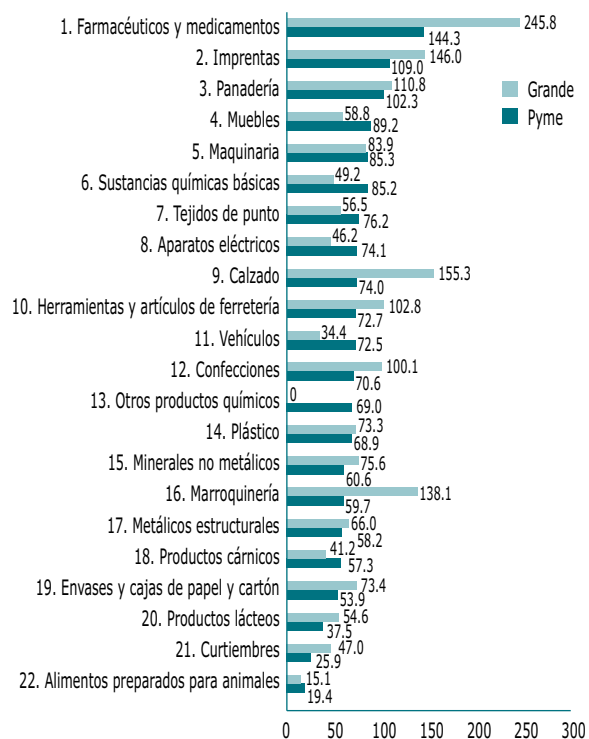
En 2007, la actividad Pyme que registró el mayor índice de eficiencia en procesos fue la de

**Intensidad del capital
Pyme vs. grande, 2007 (\$ miles de 2006)**



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

**Eficiencia en procesos
Pyme vs. grande, 2007 (%)**



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

farmacéuticos, pues el valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas del sector representó el 144.3% del consumo intermedio, mientras que en las grandes empresas de esta actividad el valor del indicador fue del 245.8%. Otras Pymes que se destacaron por la eficiencia en sus procesos fueron las de los sectores de imprenta (109%) y panadería (102.3%). Entre tanto, las pequeñas y medianas firmas que mostraron los menores niveles de valor agregado con respecto a su consumo intermedio fueron las de los sectores productores de alimentos preparados para animales (19.4%) y curtiembres (25.9%).

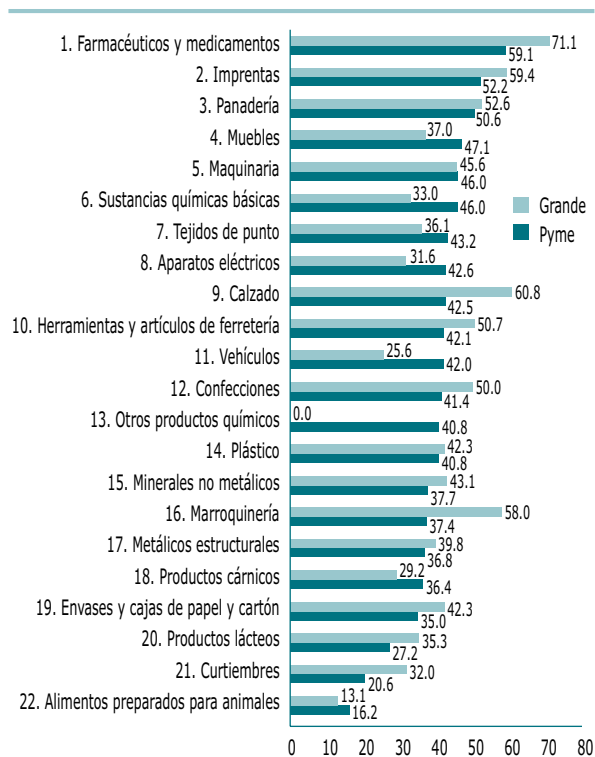
Índice de contenido de valor agregado

El índice de contenido de valor agregado se define como la proporción de la producción bruta representada en el valor agregado. En 2007, el indicador promedio de las Pymes fue del 40.2%, mientras que el de las grandes empresas fue del 42.3%.

El sector en que el segmento Pyme registró el mayor contenido de valor agregado fue el dedicado a la producción de farmacéuticos y medicamentos, cuyo valor agregado representó el 59.1% del valor de la producción bruta de 2006. El segundo lugar del escalafón lo ocupó el sector de imprentas, con un índice del 52.2%, seguido por el de panadería con el 50.6%. Por otro lado, los sectores de alimentos preparados para animales, curtiembres y productos lácteos exhi-

bieron valores para este indicador que no superaban el 30%, lo cual indica que estos sectores presentaron durante 2007 altos niveles de consumo intermedio.

Contenido de valor agregado Pyme vs. grande 2007, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.

Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

3. Relaciones de costo

Índice de costo unitario laboral

El índice de costo unitario laboral se define como el porcentaje que representan los costos laborales con relación al valor de la producción bruta. El comportamiento de este indicador muestra si el sector analizado está incurriendo en mayores o menores costos laborales por unidad de producción, lo que significa mayores o menores ganancias relativas en competitividad.

Entre 2006 y 2007, el índice de costo laboral de las Pymes se incrementó levemente al pasar del 12.1% en 2006 al 12.5% en 2007. Dentro de la muestra de sectores analizados, en 2007 el segmento Pyme se destacó por los altos costos laborales como proporción de la producción en los sectores

de panadería (19.2%), calzado (18.2%) e imprentas (17.5%). A su vez, los sectores en los cuales el peso de los costos laborales fue menor con respecto a la producción fueron los dedicados a la producción de curtiembres (6.1%) y cárnicos (6.7%).

En las grandes empresas, los sectores que obtuvieron el mayor valor de este indicador fueron los sectores de farmacéuticos y medicamentos y marroquinerías con un 19.4% para ambos sectores.

Costo laboral/ingresos por ventas

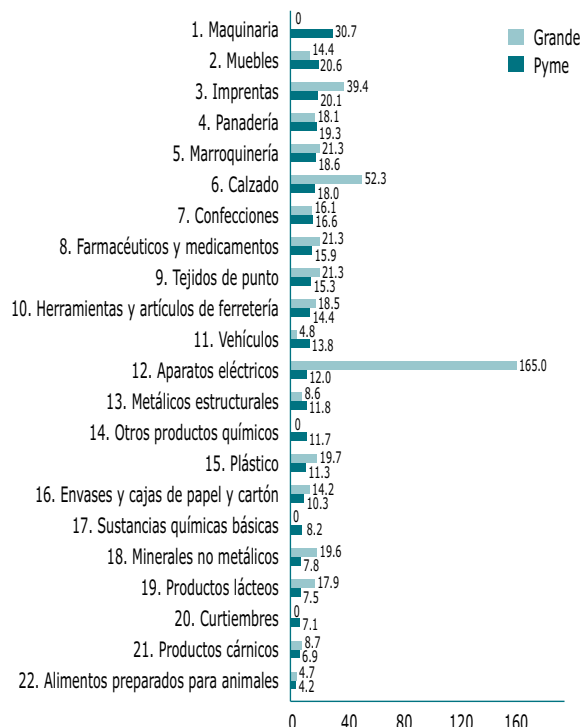
Este indicador muestra el peso relativo de las cargas laborales sobre el ingreso por ventas; por

**Costo unitario laboral
Pyme vs. grande 2007 (%)**



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

**Costo laboral / Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2007 (%)**



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

tanto, entre mayor sea este indicador, menor será el margen operacional. Los resultados de la EAM 2007 señalan que el indicador promedio para las Pymes se ubicó en el 13.7%, mientras que el de las grandes empresas fue del 27%.

En 2007, en el segmento Pyme, el sector en el cual los costos laborales tuvieron la mayor participación dentro de los ingresos recibidos por ventas fue el de maquinaria (30.7%). Así mismo, se destacaron las altas participaciones de este indicador en los sectores de muebles, con el 20.6%, e imprentas, con el 20.1%.

Por otro lado, el valor de este indicador para los sectores relacionados con la producción de alimentos preparados para animales y productos cárnicos no superó el 7%.

Costo de las materias primas/ingresos por ventas

Según la EAM 2007, las Pymes mostraron un indicador promedio del 52.8%, mientras que para las grandes empresas el indicador promedio se ubicó en un 53.3%.

En 2007, el sector en que el segmento Pyme presentó los mayores costos de materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue el de alimentos preparados para animales (91.4%), seguido por los sectores de curtiembres y productos lácteos para los cuales el costo total de las materias primas compradas representaron el 70% y el 70.5%, respectivamente, del ingreso total obtenido por las ventas de cada sector.

Con relación a los sectores en que la proporción de los costos de las materias primas con respecto a los ingresos por ventas fue más baja, se destacaron las empresas Pymes dedicadas a la producción de imprentas (29%) y farmacéuticos y medicamentos (36.4%).

Valor de las materias primas consumidas / Ingresos por ventas, Pyme vs. grande 2007, (%)



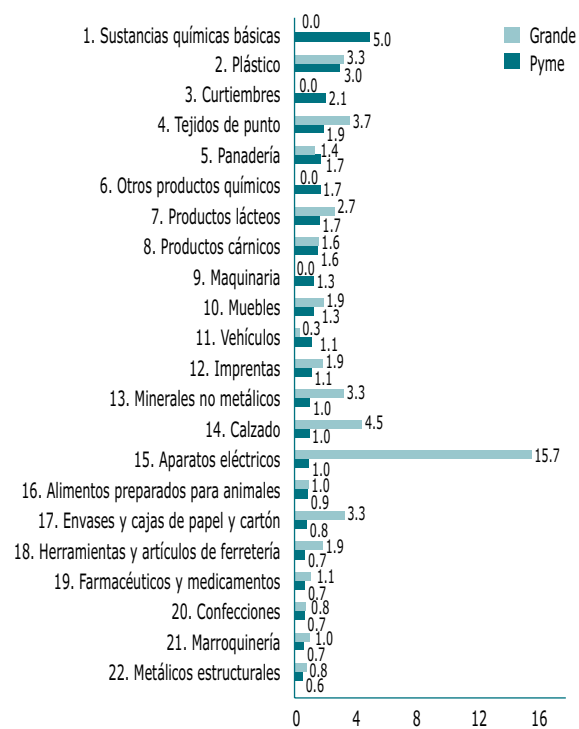
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.

Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Energía eléctrica comprada/ingresos por ventas

A través de este indicador se calcula el peso relativo del costo de la energía eléctrica consumida por cada uno de los sectores sobre el valor de sus ventas. En 2007, los sectores del segmento Pyme que mostraron una compra significativa de energía eléctrica con relación a los ingresos obtenidos por las ventas fueron: químicos básicos (5.0%), plásticos (3.0%) y curtiembres (2.1%). En las grandes empresas, se destaca el consumo de energía eléctrica de los sectores de aparatos eléctricos (15.7%) y calzado (4.5%).

Energía eléctrica comprada / Ingresos por ventas Pyme vs. grande 2007 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.

Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

4. Precios

Índice de Precios al Productor

Durante el período 2000-2009, el crecimiento geométrico de los precios percibidos por la industria fue del 5.8%, 4 puntos porcentuales menos frente al registrado en el período 2000-2008.

Los sectores que experimentaron los incrementos más dinámicos en sus precios fueron los de productos de panadería, elementos estructurales metálicos, productos lácteos y aparatos y suministros eléctricos, todos con crecimientos superiores al 6%.

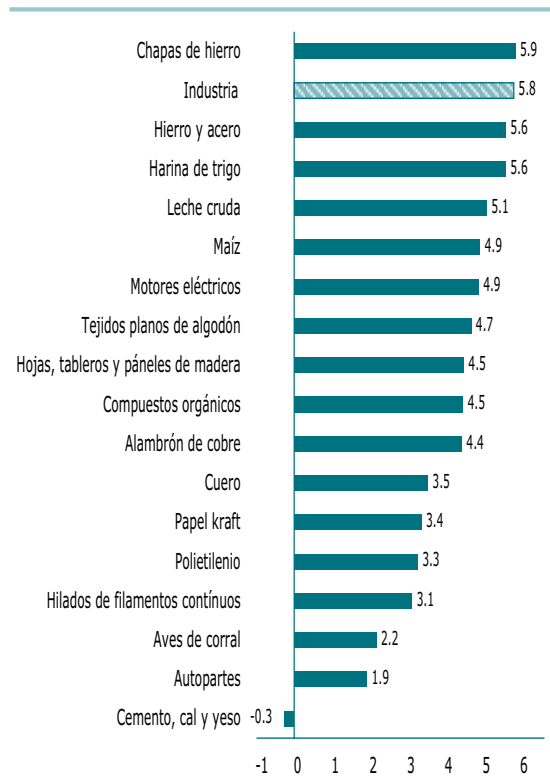
En lo que se refiere a los precios de las materias primas, se resalta el incremento en los precios de las chapas de hierro (5.9%), el hierro y el acero (5.6%), la harina de trigo (5.6%). Por su parte, el precio del cemento, cal y yeso continuó su tendencia negativa registrada en años anteriores, constituyéndose como el único sector que presentó una variación negativa en sus precios (-0.3%). Sin embargo, al cotejar esta variación con la del período 2000-2008, se evidencia una importante recuperación del precio de este sector, pues para ese período la variación se ubicaba en un -1.3%.

Índice de Precios al Productor
(%, crecimiento geométrico 2000-2009)



Fuentes: cálculos Anif con base en Banco de la República.

Índice de Precios al Productor de materias primas
(%, crecimiento geométrico 2000-2009)



Fuentes: cálculos Anif con base en Banco de la República.

5. Comercio exterior

Exportaciones

Las cifras del Dane indican que para los sectores analizados en este estudio, las exportaciones colombianas entre enero y marzo de 2010 fueron de US\$748.7 millones, lo cual representa una contracción del -38.8% si se compara con el mismo período de 2009. Esta caída en las exportaciones se atribuye principalmente a una reducción del 98.5% en las exportaciones de productos cárnicos.

En el acumulado anual en doce meses a marzo de 2010, para la muestra de los 22 sectores analizados, la contracción fue del -30.7%. Los sectores que presentaron un mayor deterioro en este indicador fueron otros minerales no metálicos (-73.9%) y curtiembres (-72.5%).

Entre tanto, sólo dos de los 22 sectores analizados presentaron tasas de crecimiento positivas: muebles (49.3%) y farmacéuticos y medicamentos (8.5%).

Exportaciones colombianas
(variación % anual del acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Importaciones

Para el conjunto de sectores analizados en este estudio, el valor de las importaciones colombianas entre enero y marzo de 2010 fue de US\$2.707 millones, lo cual se traduce en un incremento del 14.7% frente a los US\$ 2.360 millones registrados en el mismo período en 2009.

Para el acumulado anual en doce meses a marzo de 2010, las cifras del Dane señalan que la variación de los sectores de curtiembres (-75.7%) y concentrados para animales (-52.3%) fueron las más negativas dentro de la muestra analizada. Por su parte, los sectores de farmacéuticos y medicamentos (12.1%) y confecciones (4.3%) fueron los únicos que presentaron variaciones positivas en el valor de sus importaciones.

Importaciones colombianas (variación % anual del acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

6. Situación financiera

Margen operacional

El margen operacional se define como la razón entre la utilidad operacional y el ingreso operacional. En otras palabras, es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta. Entre mayor sea este índice, mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales.

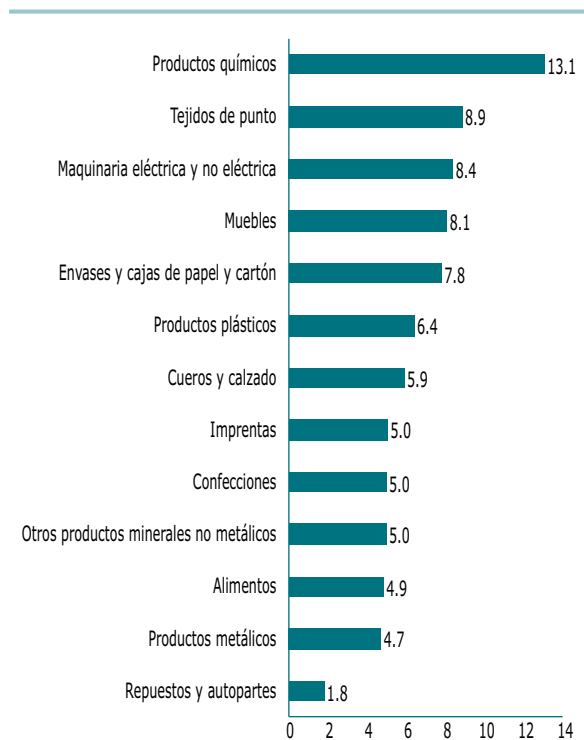
De acuerdo con las últimas cifras de la Superintendencia de Sociedades, la actividad Pyme que registró el mayor margen operacional fue la de productos químicos, cuyo margen operacional alcanzó el 13.1% durante el año 2009. Le siguieron los sectores de tejidos de punto (8.9%) y maqui-

naria eléctrica y no eléctrica (8.4%). Mientras que el sector con el menor margen operacional registrado fue el dedicado a la producción de repuestos y autopartes (1.8%).

Rentabilidad del activo

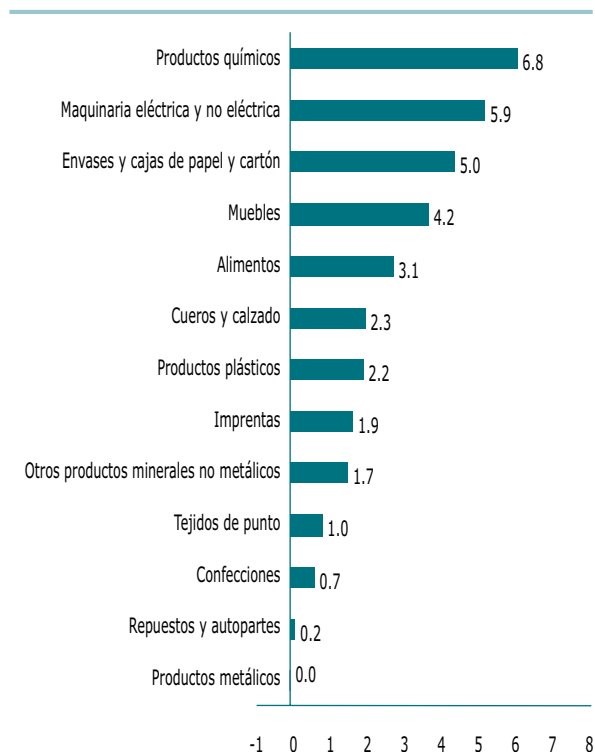
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuánta utilidad genera la actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2009, las empresas del segmento Pyme que registraron mayor rentabilidad del activo fueron las pertenecientes al sector de productos quí-

Margen operacional 2009 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2009 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

micos (6.8%), maquinaria eléctrica y no eléctrica (5.9%) y envases y cajas de papel y cartón (5.0%). A su vez, los sectores que presentaron la menor rentabilidad del activo durante 2009 fueron: productos metálicos (0.0%), y repuestos y autopartes (0.2%).

Razón corriente

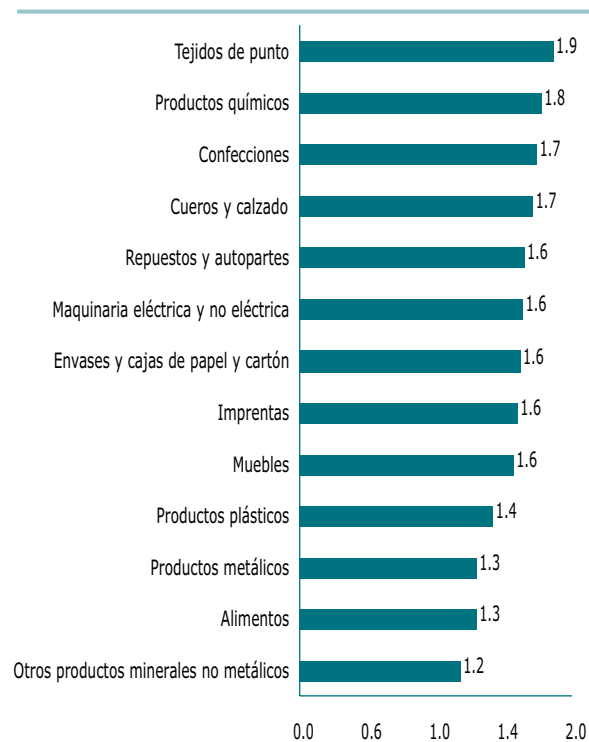
Este indicador se calcula como el activo corriente sobre el pasivo corriente e indica cuál es la capacidad del sector para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. En 2009, los sectores que contaron con un mayor respaldo de sus deudas de corto plazo con recursos corrientes fueron tejidos de punto (1.9) y productos químicos (1.8). Entre los sectores de menor razón corrien-

te se encuentran otros productos minerales no metálicos (1.2) y alimentos (1.3).

Razón de endeudamiento

La razón de endeudamiento se entiende como la relación entre el total de pasivos y el total de activos del sector. Esta relación muestra qué proporción del valor de los bienes del sector ha sido financiada con recursos de terceros. Durante 2009, los sectores con una mayor exposición al crédito fueron: tejidos de punto (60.3%), productos metálicos (55.9%) y alimentos (51.0%). Los sectores con menor razón de endeudamiento fueron envases y cajas de cartón (30.4%), otros productos minerales no metálicos (35.7%) y productos químicos (39.9%).

**Razón corriente 2009
(veces)**



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

**Razón de endeudamiento 2009
(%)**



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Crecimiento de las ventas

Entre 2008 y 2009, las ventas para la muestra de los 22 sectores analizados en este estudio se contrajeron el -73%. Las empresas pertenecientes al segmento Pyme que registraron el mayor crecimiento de las ventas entre 2008 y 2009 forman parte de los sectores de envases y cajas de papel y cartón (5.3%) y productos químicos (3.7%). Nueve de los 22 sectores analizados exhibieron decrecimientos en sus ventas que fluctuaron entre el -23.9% y el -2.5%. El sector que más se vio afectado en sus ventas fue el de repuestos y autopartes seguido por el de cuero y calzado.

Crecimiento ventas 2008-2009 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

7. La Gran Encuesta Pyme

En esta edición de *Mercados Pyme* se incluyen los principales resultados de la Gran Encuesta Pyme (GEP) correspondiente al primer semestre de 2010. La GEP es liderada por Anif y cuenta con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), con recursos del Fondo Coreano de Lucha contra la Pobreza, el Banco de la República y Bancóldex.

Los once subsectores industriales para los cuales la Encuesta tiene información son: alimentos y bebidas; fabricación de productos textiles; fabricación de prendas de vestir; cuero, calzado y marroquinería; actividades de edición e impresión; sustancias y productos químicos; productos de caucho y plástico; productos minerales no metálicos; productos metálicos; maquinaria y equipo; y muebles y otras industrias manufactureras.

En la GEP los subsectores económicos se definieron de acuerdo con la Clasificación Industrial Uniforme (CIIU) - Revisión 3 a dos dígitos, mientras que en la EAM del Dane los sectores analizados corresponden a CIIU Rev. 3 a cuatro dígitos. Por tanto, la información proveniente de la GEP hace una mayor agregación sectorial en comparación con la de la EAM.

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2010 vs. el primer semestre de 2009.

Los resultados de la GEP correspondientes al primer semestre de 2010 reflejan cada vez un mayor grado de optimismo respecto al desempeño futuro de sus negocios. En efecto, el 45% de los empresarios encuestados afirmó que la evolución de sus empresas para este período sería favorable, mientras que un año antes este porcentaje fue del 25%. Así mismo, la proporción de empresarios con perspectivas negativas sobre la situación económica de sus negocios ha descendido al pasar del 19% en 2009-I al 7% en 2010-I.

De otro lado, los balances de respuestas (respuestas positivas menos negativas) de cada uno de los once subsectores industriales incluidos en la Encuesta indican que las expectativas sobre la situación económica son más positivas en los sectores de sustancias y productos químicos y alimentos y bebidas (balances de respuestas de 47 en ambos sectores). Por el contrario, los sectores de muebles y cuero y calzado se caracterizaron por mostrar expectativas menos positivas respecto a su situación al finalizar el primer semestre de 2010 (balances de respuestas de 24 y 25, respectivamente).

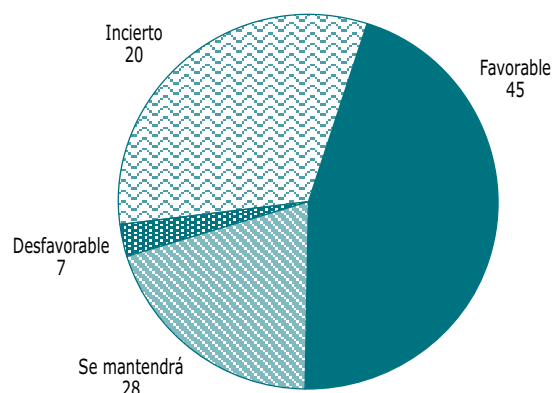
La opinión de los empresarios de las Pymes industriales respecto a la evolución de las ventas durante el primer semestre de 2010 mejoró notablemente. Se observa que la proporción de empresarios que consideraron que el volumen de sus ventas aumentaría pasó del 29% en la medición del segundo semestre de 2009 al 51% en la medición del primer semestre de 2010. Al desagregar por sectores, se destaca el optimismo de los sectores de sustancias químicas y alimentos y bebidas (balances de respuestas de 49 y 48, respectivamente). Mientras que los sectores menos optimistas fueron muebles y maquinaria y equipo con balances de respuestas de 13 y 23, respectivamente.

En cuanto a la variable de producción, sobresale la actividad de sustancias y productos químicos como la de mayor consenso alrededor del aumento en la producción en los próximos meses (balance de respuestas de 55), mientras que las empresas dedicadas a las actividades de producción de muebles son las más pesimistas (balance de respuestas de 15).

Los resultados frente al nivel de pedidos muestran más optimistas a los empresarios encuestados. En efecto, el balance de respuestas de la industria se ubicó en 39, mientras que un año antes el balance de respuestas fue de -3.

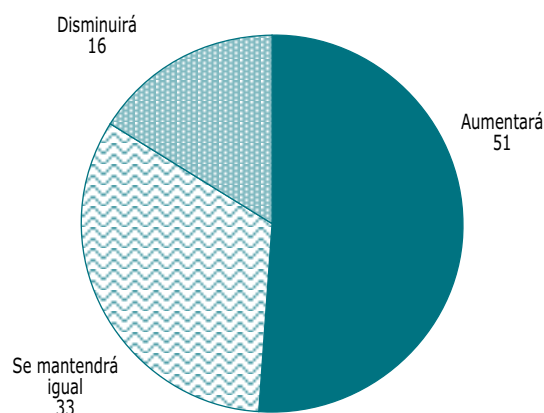
El 59% de las Pymes industriales consultadas no exporta. Este alto porcentaje obedece a que las

Desempeño general de la empresa (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Volumen de ventas (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Situación económica general (balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Ventas (balance de respuestas, %)

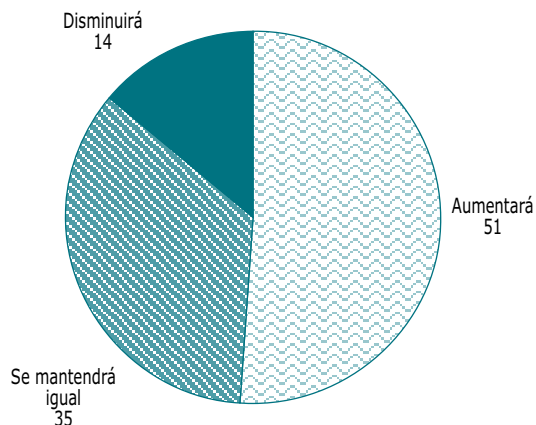


Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

empresas de menor tamaño enfrentan grandes dificultades para acceder y competir en el mercado externo. Del 41% de empresas que sí exportan, el 17% espera que durante el primer semestre de 2010 el volumen de exportaciones aumente, mientras que el 7% afirma que sus ventas al exterior posiblemente disminuirán.

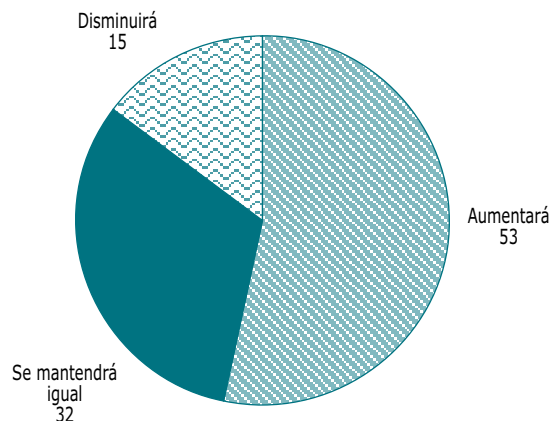
Durante el primer semestre de 2010, las Pymes manufactureras anticiparon un mayor dinamismo en materia de inversiones en maquinaria y equipo. El balance de respuestas a esta pregunta llegó a 27, lo cual representó un cambio significativo respecto a los resultados de la medición del primer semestre de 2009 (balance de

Volumen de producción (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Volumen de pedidos (%)



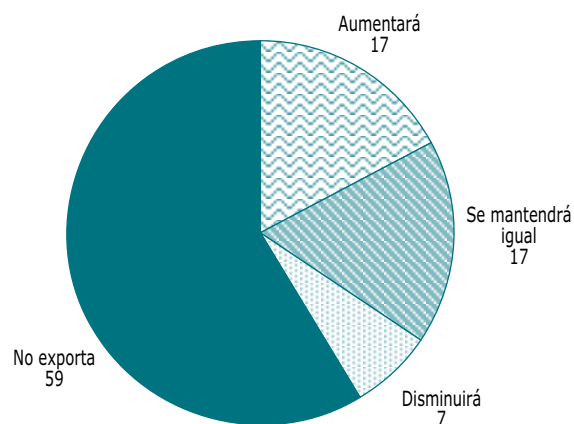
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Volumen de producción (balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Volumen de exportación (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

respuestas de -2). Estos resultados sugieren que ante la recuperación de la demanda actual, los empresarios optaron por adelantar planes de inversión en activos fijos.

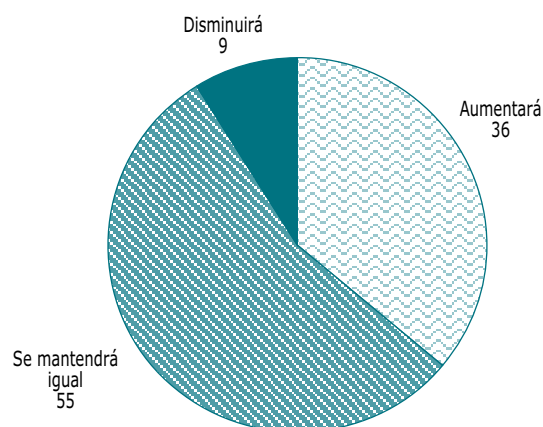
El sector de alimentos y bebidas, con un balance de respuestas de 39, es el que se muestra más dinámico en materia de inversiones en el corto plazo. Mientras que el sector de muebles

se mostró rezagado en este indicador (balance de respuestas 5).

Financiamiento

Históricamente, las lecturas de la GEP han señalado que las Pymes industriales tienen acceso a recursos financieros provenientes de la banca.

Inversión en maquinaria y equipo (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Inversión en maquinaria y equipo (balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Nivel de pedidos recibidos (balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Además, las condiciones de los préstamos obtenidos son satisfactorias en una alta proporción.

Los resultados de la última edición de la GEP no son la excepción. El 49% de las Pymes industriales entrevistadas solicitó préstamos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2009 y al 92% de éstas le fueron aprobados. A nivel de sectores se encuentra que los porcentajes de solicitud

de créditos fueron muy similares; sin embargo, en cuanto a la aprobación, se destacó negativamente la agrupación de cuero, calzado y marroquinería, al presentar la tasa de rechazo más alta (15%).

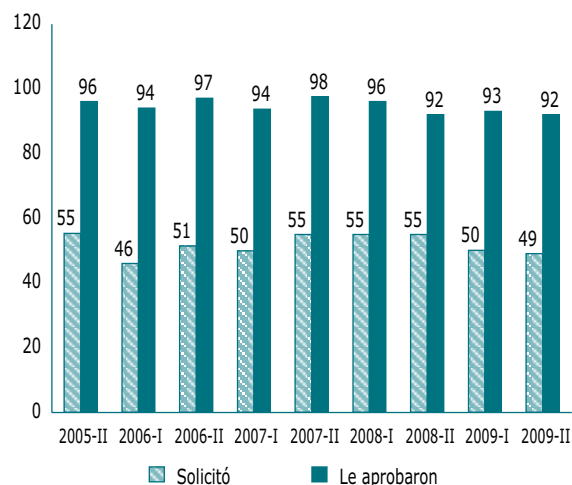
En materia de plazos, cerca del 41% de los créditos solicitados y aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Una tercera parte correspondió a créditos de corto plazo, mientras que el largo plazo continuó siendo el menos utilizado.

En el 87% de los casos, el monto de los créditos aprobados por los bancos se ajustó con el que habían solicitado los empresarios. Vale la pena mencionar que el nivel de satisfacción de los empresarios respecto al monto se ha mantenido en altas proporciones desde el primer semestre de 2006, cuando se inició la Encuesta.

Cerca del 45% de las Pymes industriales obtuvo sus créditos a tasas entre 4 y 8 puntos por encima de la DTF. Sólo el 15% de las Pymes industriales paga tasas de interés superiores a DTF+8 puntos.

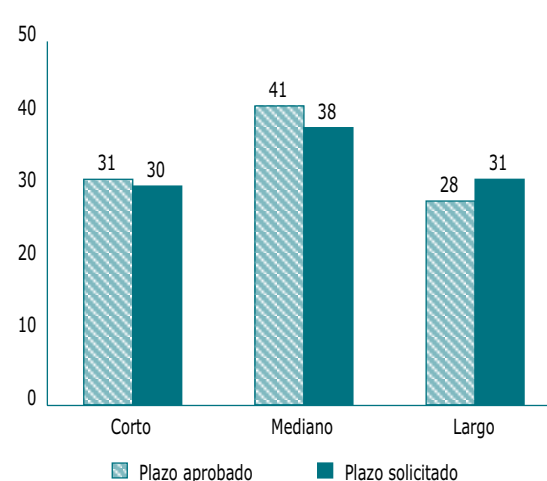
Por otra parte, el nivel de satisfacción de los empresarios respecto de la tasa de interés de sus créditos se ha visto incrementado en las últimas mediciones. Mientras que en el primer semestre de 2009 el 57% de las Pymes industriales con-

**¿Solicitó crédito con el sector financiero?
¿Le fue aprobado?, (%)**



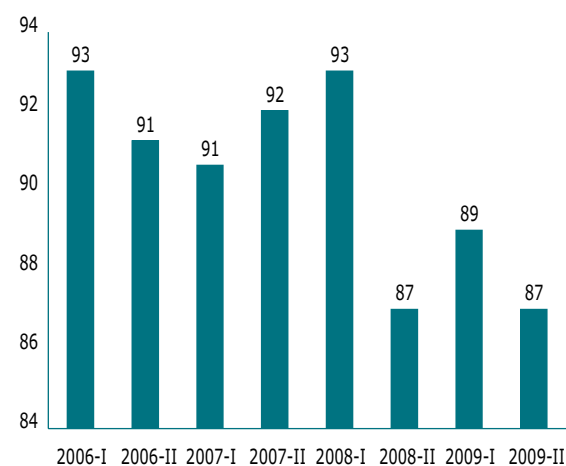
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

**¿A qué plazo le fue aprobado?
¿A qué plazo lo solicitó?, (%)**



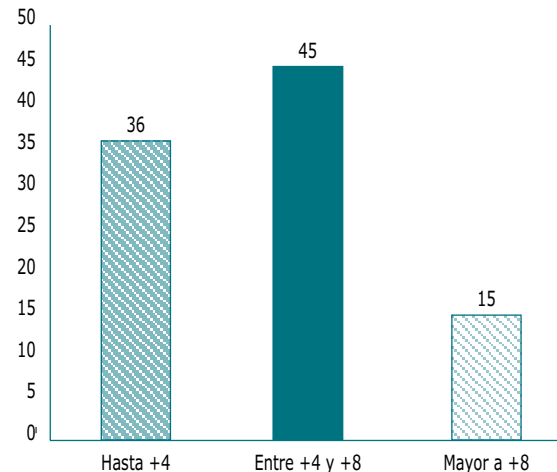
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

**¿Se ajustó el monto del crédito aprobado al que
usted había solicitado?, (% de respuestas afirmativas)**



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

**¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
(%)**



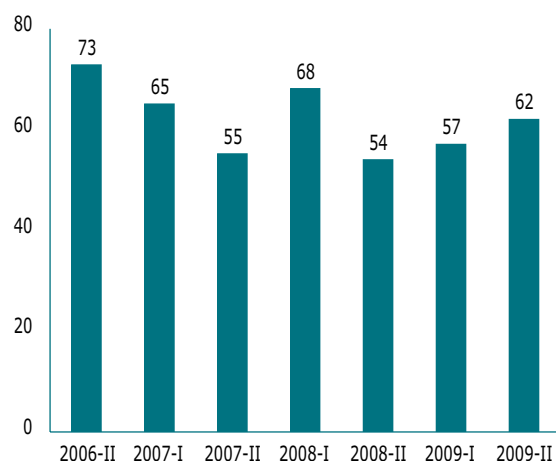
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

sultadas calificó como apropiada la tasa que estaba pagando por sus préstamos, en el segundo semestre de 2009 este porcentaje se incrementó al 62%.

Finalmente, con relación al destino de los recursos obtenidos, se encuentra que en el 64% de los casos éste fue para inversiones en materia pri-

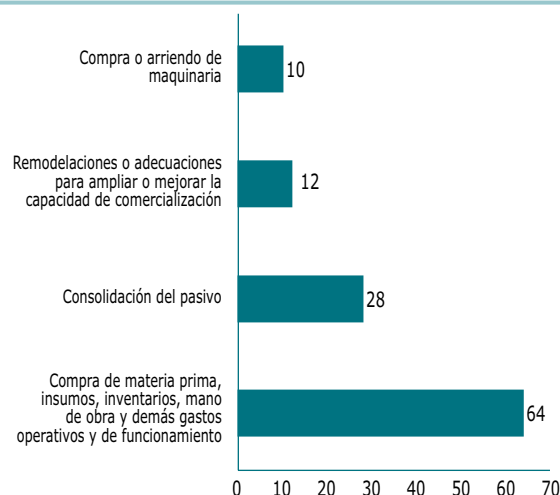
ma, insumos, inventarios, mano de obra y demás gastos operativos y de funcionamiento. El 28% de las Pymes industriales orientó los recursos hacia la consolidación del pasivo, mientras que el porcentaje de Pymes manufactureras que dedicó los recursos de crédito a remodelaciones o adecuaciones para mejorar su capacidad productiva continuó siendo bajo (12%).

¿Considera que esta tasa de interés fue apropiada? (% de respuestas afirmativas)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Acciones de mejoramiento

La medición del primer semestre de 2010 del módulo de acciones de mejoramiento permite evidenciar la forma como las Pymes están enfrentando la reciente fase de desaceleración económica. Sin embargo, el porcentaje de Pymes industriales

que no emprendió ninguna acción para incrementar su competitividad se incrementó en 3 puntos porcentuales al pasar del 26% en 2009-I al 29% en 2010-I. La capacitación de personal se sitúa como la acción de mejoramiento más recurrente por parte de los empresarios industriales (29%).

Entre tanto, el 23% de las Pymes industriales ha implementado acciones para obtener una certificación de calidad de procesos y/o productos, mientras que el 19% ha orientado sus esfuerzos en diversificar sus mercados en el país. Nuevamente, se encuentra que la diversificación de mercados fuera de Colombia aún no se constituye en una prioridad para una buena proporción de los empresarios entrevistados, así como tampoco lo es la obtención de certificaciones ambientales. Se destaca la pérdida de interés por parte de las Pymes industriales en lanzar un nuevo producto. En efecto, esta porción pasó del 25% en 2009-I a niveles del 15% en 2010-I.

A nivel sectorial se destaca negativamente el sector de confecciones, en el cual no se ha implementado recientemente ninguna acción de mejoramiento (51% de las Pymes no ha adelantado acciones de mejoramiento). En contraste, el sector de sustancias y productos químicos sobresale por ser el sector que más acciones ha implementado para mejorar su competitividad.

Clasificación Pyme				
	SMLV Ley Mipyme 1/		SMLV Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	501	5.000	500	8.735
Mediana	5.001	30.000	8.735	52.407
Pyme	501	30.000	500	52.407

	Activos Ley Mipyme		Activos Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	257.514.000	2.570.000.000	\$ 257.000.000	\$ 4.489.790.000
Mediana	2.570.514.000	15.420.000.000	\$ 4.489.790.000	\$ 26.937.198.000
Pyme	257.514.000	15.420.000.000	\$ 257.000.000	\$ 26.937.198.000

	Empleados Ley Mipyme		Empleados Anif 2/	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50	10	49
Mediana	51	200	50	199
Pyme	11	200	10	199

*En 2009 el SMLV fue de \$514.000.






1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

2/ Ésta es la clasificación que utiliza el Dane en su información, por este motivo Anif la acoge.

•ALIMENTOS Y OTROS PRODUCTOS ALIMENTICIOS•

Productos cárnicos



-  Actividad Pyme
-  Indicadores de estructura sectorial
-  Materias primas
-  Precios
-  Comercio exterior

Actividad Pyme

Según la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del año 2007, el sector de cárnicos estuvo conformado por 151 empresas, de las cuales 99 (66%) fueron clasificadas como Pyme. Frente a 2006, se redujo el número de Pymes (de 109 a 99 empresas), mientras que el de grandes aumentó ligeramente (de 32 a 33). Lo anterior sugeriría el "salto" de una empresa Pyme, y el cierre o fusión de otras nueve. Pese a esto, la producción bruta del sector se incrementó un 13.4% en el año 2007, a casi \$3.8 billones, gracias a que las grandes empresas la incrementaron un 19%. Así mismo, su valor agregado se incrementó un 11.9%, llegando a \$1.1 billones, gracias a que las Pymes lo incrementaron un 15.2%. Sin embargo, cabe anotar que las grandes empresas fueron las que más valor agregado generaron en el año 2007 (un poco más del 75% del total), así como las únicas que incrementaron su personal ocupado. Éstas lo hicieron un 13.7% a 14.101 trabajadores, mientras que las Pymes lo redujeron un -2.2% a 5.818 trabajadores.

Finalmente, los productos más destacados por su significativa participación dentro del valor total

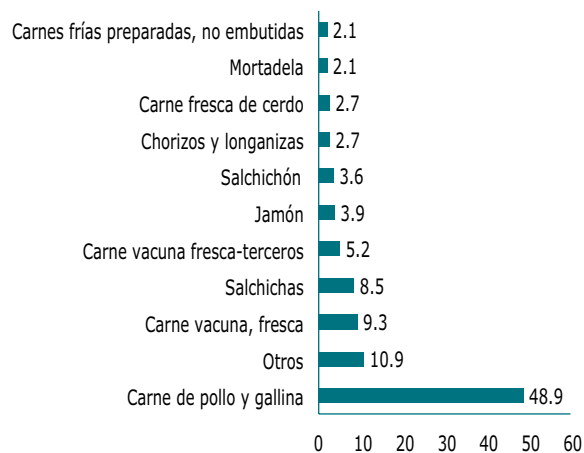
producido fueron: las carnes de pollo y de gallina (48.9%), la carne vacuna y fresca (9.3%) y las salchichas (8.5%).

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial

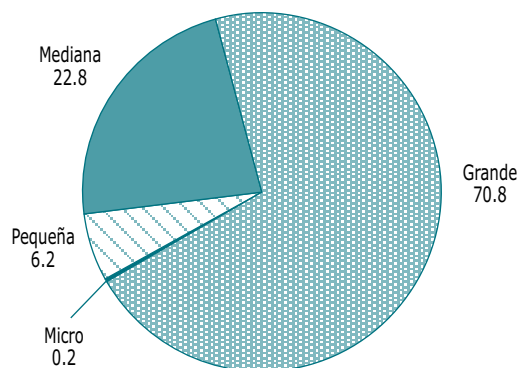
En el año 2007, la eficiencia de los procesos en el segmento Pyme continuó mejorando, como lo viene haciendo desde el año 2002. Al cierre del año, el 57.3% de sus consumos intermedios se convirtió en valor agregado, mientras que un año atrás tan sólo un 42.6% lo había sido. Sin duda, una mejora que contrasta con el leve empeoramiento de las grandes empresas, que pasaron de convertir un 42.4% de sus consumos intermedios durante el año 2006 a un 41.2% en el año 2007. Adicionalmente, muestra un segmento Pyme mucho más dinámico que la gran empresa, reflejando los esfuerzos por mejorar sus procesos productivos. Esto concuerda con el indicador de contenido de valor agregado, el cual aumentó

Productos cárnicos Principales productos (%, 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Productos cárnicos Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (%, 2007)



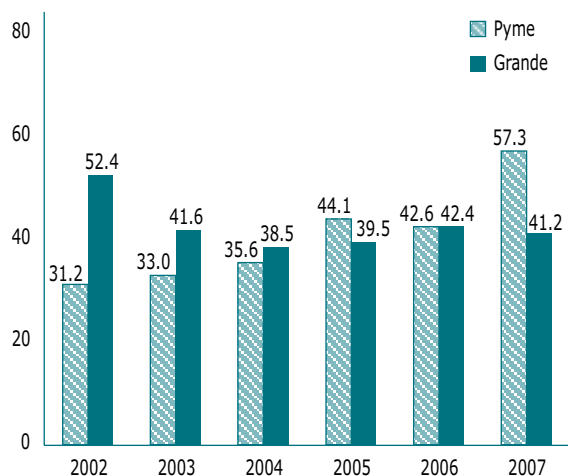
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

en el segmento Pyme, de un 29.9% a un 36.4% entre los años 2006-2007, y cayó en el de las grandes, de un 29.8% a un 29.2% en ese mismo período.

Lo anterior explica el alza del 15.7% en la competitividad del costo laboral de las Pymes entre los años 2006-2007, que pasó de \$4.490 a \$5.190, así como la reducción del -8.9% en el mismo indicador para las grandes empresas, que cayó de \$4.540 a \$4.140 en ese mismo período. Esto refuerza la pérdida de competitividad por parte de las grandes empresas, pues el indicador de competitividad laboral continuó oscilando alrededor de los \$4.000, luego de que hacia el año 2000 era superior a \$6.000.

Cabe anotar que dicha mejora en la eficiencia y en la competitividad de las Pymes fue causa principalmente de un alza del 17.9% en la productividad de los trabajadores contratados. Durante el año 2007, un trabajador generó \$55.2 millones de valor agregado, luego de haber generado \$46.9 millones en el año 2006. Sin embargo, ésta no pudo ser complementada con más inversión, pues tal como lo señala el indicador de intensidad del capital, ésta disminuyó y el valor de los activos por trabajador cayó de \$61.5 millones a \$55.3 millones entre los años 2006-2007.

Productos cárnicos Eficiencia en procesos (%, 2002-2007)



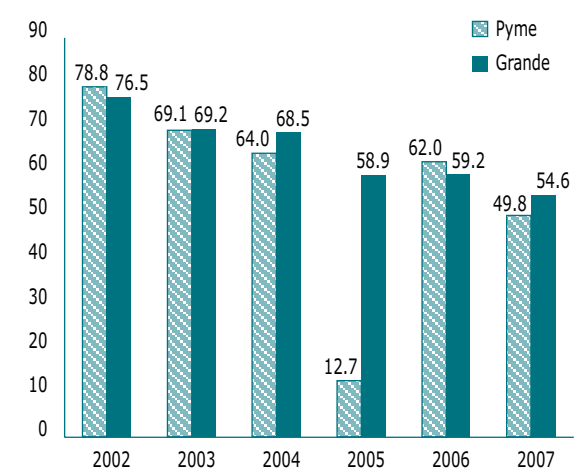
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Relaciones de costo

Al cierre del año 2007, las empresas del sector reportaron que sus costos totales (laborales, materias primas y energía eléctrica) representaron un 63% del total de sus ingresos por sus ventas. En particular, en las Pymes representaron tan sólo un 58.2%, mientras que en las grandes un 64.8%. Esta diferencia de casi 10 puntos porcentuales se debió principalmente a que el costo de las materias primas en las Pymes cayó más que en las grandes empresas. Éste pasó de representarles un 62% del total de sus ingresos por ventas en el año 2006 a un 49.8% en 2007, mientras que en las grandes empresas lo hizo de un 59.2% a un 54.6%. Esto sugiere que al cierre del año 2007, las Pymes fueron mucho más eficientes que las grandes empresas, muy posiblemente gracias a la mejora en la eficiencia de sus procesos.

Entre tanto, si bien los costos laborales de los industriales del sector tan sólo representaron un 8.2% del total de sus ingresos por ventas en el año 2007, en las Pymes fueron menos representativos (6.9% vs. 8.7%). El indicador de costo unitario laboral respecto a su valor agregado fue similar para las Pymes y las grandes empresas, ubicándose cerca al 6.7%, muy similar a lo registrado en el año 2006 (6.6%).

Productos cárnicos Materias primas consumidas/Ingresos por ventas (%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

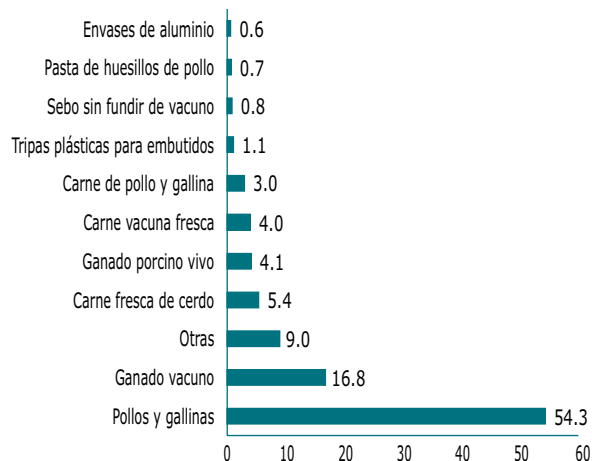
Materias primas

En el año 2007, los pollos y las gallinas fueron la principal materia prima utilizada por los empresarios del sector. Muy similar a lo registrado en los años anteriores, esta materia prima representó alrededor de un 54% del total. Le siguieron en importancia el ganado vacuno (16.8%), la carne fresca de cerdo (5.4%), el ganado porcino vivo (4.1%), la carne vacuna fresca (4.0%) y la carne de pollo y de gallina (3.0%).

Esta canasta de materias primas es similar a la del año 2006, salvo por dos cambios: 1) la reducción en 70pb en la importancia relativa del ganado vacuno, tal como ya se había observado en 2006, y 2) el ascenso del ganado porcino del quinto al cuarto puesto en importancia entre de todas las materias primas utilizadas.

Productos cárnicos

Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

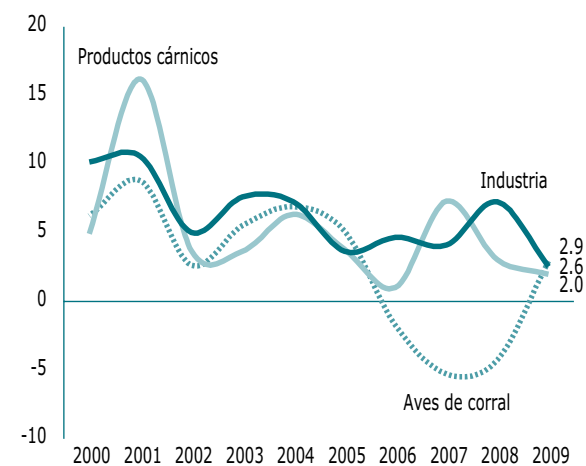
Precios

Tal como se viene registrando desde el año 2007, los precios de los cárnicos continuaron desacelerándose en el año 2009 hasta llegar a un cre-

cimiento de tan sólo el 2%. Éste es el resultado de la desaceleración de la demanda interna en el período 2008-2009 y el cierre de la frontera venezolana, que provocó un exceso de oferta en el mercado interno, presionando los precios a la baja. Aún así, los precios de las aves de corral (principal insumo del sector de productos cárnicos) se incrementaron un 2.9% en el año 2009, luego de las reducciones observadas desde el año 2006. Lo anterior se constituye en una señal de alerta, al sugerir que la rentabilidad de los empresarios del sector probablemente se vio reducida por un mayor incremento de los costos frente a los ingresos.

Productos cárnicos

Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima (variación % promedio anual)



Fuente: cálculos Anif con base en Banco de la República.

Comercio exterior

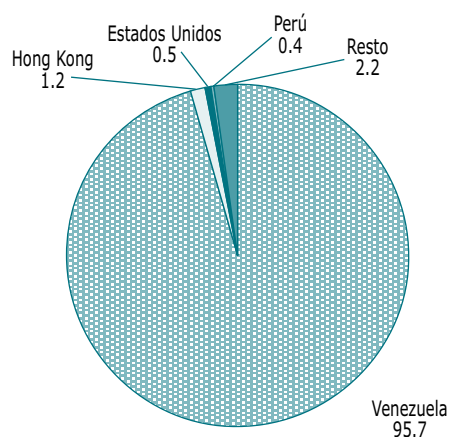
Destino de las exportaciones

Entre abril de 2009 y marzo de 2010, el valor FOB de las exportaciones de productos cárnicos fue de US\$316.3 millones. En comparación con las registradas un año atrás, éstas cayeron un -65.3%, a raíz del cierre de la frontera venezolana desde el segundo semestre de 2009. Pese a esto, Venezuela fue el principal destino de éstas, pues

del total recibió el 95.7%. En orden de participación le siguieron Hong Kong (1.2%), Estados Unidos (0.5%) y Perú (0.4%).

Lo anterior demuestra que el cierre de la frontera venezolana a los cárnicos colombianos ha tenido serias repercusiones. Si bien el gobierno, los gremios y algunas instituciones se han esforzado por diversificar el portafolio de destinos de las exportaciones del sector, esto no fue suficiente. Desde finales de 2009 el mercado nacional se ha inundado de cárnicos ante la falta de un mercado en el exterior para exportarlos. Se espera que Rusia, como lo ha anunciado el gobierno, se convierta en ese nuevo mercado en los próximos meses y así el mercado venezolano disminuya su importancia para los exportadores nacionales.

Productos cárnicos Principales destinos de las exportaciones colombianas (% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



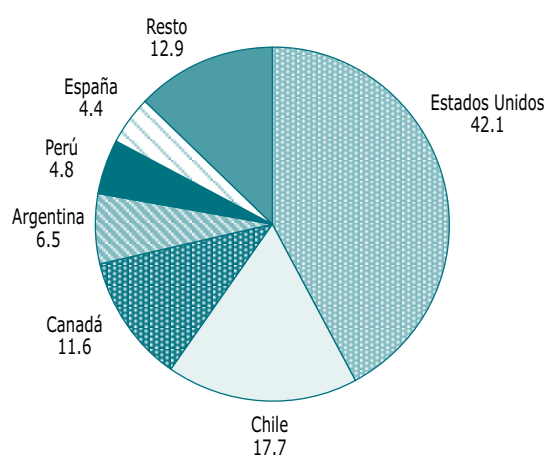
Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Origen de las importaciones

En los últimos doce meses a marzo de 2010, el valor CIF de las importaciones de cárnicos sumó US\$98.5 millones, con una contracción del -17.9%. Estados Unidos (42.1%), Chile (17.7%) y Canadá (11.6%) fueron los principales proveedores de productos cárnicos del país.

Si bien esta baja en las importaciones fue menos pronunciada que la registrada por las exportaciones, al corte del primer trimestre de 2010 el sector continuó siendo exportador neto. Su balanza comercial llegó a US\$217.8 millones en el acumulado en doce meses y su Balanza Comercial Relativa (BCR) a 0.5, haciendo de este un sector exportador neto (BCR mayor a 0.3).

Productos cárnicos Principales orígenes de las importaciones colombianas (% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Productos cárnicos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	3.0	4.4	5.2	5.0	6.0	5.7
	2001	5.1	3.3	4.9	4.6	5.3	5.1
	2002	3.3	3.1	4.3	4.1	5.6	5.0
	2003	3.4	3.7	4.6	4.4	4.8	4.7
	2004	3.0	4.1	4.9	4.8	4.6	4.6
	2005	2.5	5.4	5.5	5.5	4.1	4.5
	2006	3.2	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5
	2007	2.4	4.2	5.5	5.2	4.1	4.4
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	19.272	31.344	43.640	40.518	59.671	51.550
	2001	30.910	25.427	42.956	38.828	57.618	49.684
	2002	23.039	25.284	38.203	35.051	62.065	50.229
	2003	27.813	29.305	43.555	40.382	53.704	47.972
	2004	20.923	34.672	49.670	45.864	52.669	49.758
	2005	18.565	49.514	55.429	53.814	54.039	53.609
	2006	24.827	42.502	48.672	46.891	57.279	53.712
	2007	20.704	42.823	59.949	55.251	55.785	55.411
Costo unitario laboral (%)	2000	10.7	9.3	6.3	6.8	8.3	7.7
	2001	7.4	9.0	6.4	6.8	7.7	7.3
	2002	10.9	9.5	6.2	6.8	7.1	7.0
	2003	6.3	8.8	5.9	6.3	6.8	6.6
	2004	9.0	7.3	5.4	5.7	6.4	6.1
	2005	9.4	7.0	5.3	5.7	7.0	6.5
	2006	8.5	8.0	6.3	6.7	6.6	6.6
	2007	9.3	7.4	6.5	6.7	6.7	6.7
Índice de temporalidad	2000	2.6	3.4	2.5	2.7	2.3	2.5
	2001	2.1	3.1	2.8	2.9	2.1	2.4
	2002	2.8	3.9	2.2	2.5	1.3	1.7
	2003	8.5	3.6	1.8	2.0	1.0	1.4
	2004	2.7	2.9	1.6	1.8	0.8	1.1
	2005	1.9	2.9	1.7	1.9	0.8	1.1
	2006	2.2	2.5	1.9	2.1	0.7	1.0
	2007	2.9	3.0	1.4	1.7	0.9	1.1
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	29.340	57.273	39.068	43.690	51.875	48.345
	2001	38.105	33.487	41.272	39.438	49.342	45.180
	2002	26.081	32.061	57.211	51.075	49.735	50.121
	2003	52.922	37.690	59.056	54.299	51.948	52.927
	2004	35.159	35.643	63.980	56.789	47.188	50.840
	2005	69.014	44.925	71.609	64.324	54.798	58.382
	2006	83.626	41.858	69.547	61.553	58.428	59.606
	2007	42.805	43.903	59.639	55.322	49.649	51.253
Eficiencia en procesos (%)	2000	31.2	43.4	31.3	33.1	58.8	47.1
	2001	46.4	33.5	35.4	35.1	52.4	45.2
	2002	44.9	34.7	30.5	31.2	52.4	43.6
	2003	24.0	40.5	31.9	33.0	41.6	38.1
	2004	35.4	40.7	34.6	35.6	38.5	37.4
	2005	29.5	57.8	40.8	44.1	39.5	41.0
	2006	36.7	55.9	39.2	42.6	42.4	42.4
	2007	31.3	48.9	60.1	57.3	41.2	44.8

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	23.8	30.3	23.8	24.9	37.0	32.0
	2001	31.7	25.1	26.2	26.0	34.4	31.1
	2002	31.0	25.8	23.4	23.8	34.4	30.3
	2003	19.4	28.8	24.2	24.8	29.4	27.6
	2004	26.2	28.9	25.7	26.2	27.8	27.2
	2005	22.8	36.6	29.0	30.6	28.3	29.1
	2006	26.9	35.9	28.2	29.9	29.8	29.8
	2007	23.8	32.9	37.5	36.4	29.2	30.9
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	69.9	65.9	81.5	78.8	70.0	73.7
	2001	63.3	70.2	77.3	76.1	78.6	77.4
	2002	63.4	72.3	80.1	78.8	76.5	77.4
	2003	77.8	71.6	68.7	69.1	69.2	69.2
	2004	70.5	77.4	61.5	64.0	68.5	66.7
	2005	69.5	68.5	0.0	12.7	58.9	60.0
	2006	66.3	62.7	61.8	62.0	59.2	60.0
	2007	70.7	65.4	45.0	49.8	54.6	53.2
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	10.7	9.9	7.1	7.5	9.8	8.9
	2001	7.5	9.1	7.0	7.4	9.7	8.7
	2002	10.9	10.1	6.9	7.4	8.7	8.2
	2003	6.5	10.2	6.5	7.0	8.6	7.9
	2004	9.1	9.1	5.8	6.3	8.2	7.4
	2005	9.4	9.0	5.9	6.5	7.5	7.2
	2006	8.4	9.5	6.8	7.3	6.9	7.0
	2007	9.3	7.6	6.6	6.9	8.7	8.15
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	1.5	1.3	0.8	9.2	0.9	0.9
	2001	1.4	1.2	0.9	8.5	1.0	1.0
	2002	1.8	1.4	1.2	9.9	1.0	1.1
	2003	1.0	2.0	1.1	8.4	1.3	1.3
	2004	1.7	2.3	1.3	1.5	1.6	1.5
	2005	1.9	2.1	1.5	1.6	1.3	1.4
	2006	1.8	2.2	1.6	1.7	1.3	1.4
	2007	1.9	1.4	1.6	1.6	1.6	1.6
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.0	0.7	0.2	0.2	6.5	3.7
	2001	0.0	0.6	0.1	0.2	11.7	6.9
	2002	0.0	0.8	0.1	0.2	4.6	2.7
	2003	0.0	0.7	1.4	1.3	1.9	1.7
	2004	0.0	0.7	0.1	0.2	2.8	1.8
	2005	0.0	1.1		1.6	3.1	2.1
	2006	0.0	0.6	0.2	0.3	1.5	1.2
	2007	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Apertura exportadora (%)	2000	0.0	0.4	0.0	0.1	0.8	0.5
	2001	0.0	0.2	0.0	0.1	0.8	0.5
	2002	0.0	0.1	0.6	0.5	0.3	0.4
	2003	0.0	0.1	1.0	0.9	0.3	0.5
	2004	0.0	0.0	1.0	0.8	0.0	0.3
	2005	0.0	0.0	0.2	0.1	0.0	0.0
	2006	0.0	0.0	0.1	0.1	0.1	0.1
	2007	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000		1.2		2.9	5.1	4.9
	2001		1.7	3.7	2.2	9.2	8.9
	2002		4.8	0.1	0.3	8.5	4.5
	2003		3.2	0.9	0.9	3.6	1.9
	2004			0.1	0.2		3.3
	2005			0.4	1.3		24.1
	2006			0.8	1.4	15.1	9.0
	2007		N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Número de establecimientos	2000	22	61	41	102	21	145
	2001	16	62	43	105	22	143
	2002	16	65	48	113	23	152
	2003	20	60	50	110	25	155
	2004	18	63	44	107	27	152
	2005	22	69	41	110	29	161
	2006	19	69	40	109	32	160
	2007	19	62	37	99	33	151
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	9.361	107.358	557.746	665.104	968.592	1.643.057
	2001	8.768	121.115	636.346	757.460	1.198.681	1.964.909
	2002	7.575	132.713	684.513	817.226	1.325.220	2.150.021
	2003	18.248	130.738	808.534	939.272	1.478.738	2.436.258
	2004	9.683	179.288	851.014	1.030.301	1.720.017	2.760.001
	2005	12.767	212.726	801.584	1.014.310	1.913.552	2.940.629
	2006	11.614	202.997	728.975	931.972	2.379.033	3.322.620
	2007	11.396	218.248	707.375	925.623	2.829.949	3.766.967
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	3.026	44.226	180.931	225.157	487.693	715.875
	2001	3.307	36.157	198.286	234.443	490.562	728.313
	2002	2.719	39.595	185.363	224.958	527.616	755.292
	2003	3.950	42.112	218.515	260.627	485.804	750.380
	2004	2.636	54.019	227.538	281.558	498.146	782.340
	2005	2.970	79.618	237.349	316.967	553.250	873.188
	2006	3.128	73.019	206.028	279.047	710.431	992.606
	2007	2.588	68.346	253.105	321.450	786.628	1.110.666
Personal ocupado	2000	157	1.411	4.146	5.557	8.173	13.887
	2001	107	1.422	4.616	6.038	8.514	14.659
	2002	118	1.566	4.852	6.418	8.501	15.037
	2003	142	1.437	5.017	6.454	9.046	15.642
	2004	126	1.558	4.581	6.139	9.458	15.723
	2005	160	1.608	4.282	5.890	10.238	16.288
	2006	126	1.718	4.233	5.951	12.403	18.480
	2007	125	1.596	4.222	5.818	14.101	20.044

Fuente: cálculos Anif con base en la Encuesta Anual Manufacturera (2000-2007)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Productos cárnicos
Empresas Pyme registradas por el Dane 2007

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Producción, transformación y conservación de carne y de derivados cárnicos			
Agropecuaria San Fernando S.A. Agrosan S.A.	Grande	1511	Antioquia
Alves Alimentos Vegetarianos Ltda.	Pequeña	1511	Antioquia
C.I. Isolux	Pequeña	1511	Antioquia
Carnelly	Grande	1511	Antioquia
Carnes Frías El Cordobés Ltda.	Pequeña	1511	Antioquia
Cárnicos Bello Hato Ltda.	Pequeña	1511	Antioquia
Cárnicos Extra	Pequeña	1511	Antioquia
Colanta	Grande	1511	Antioquia
Comestibles Dan S.A.	Grande	1511	Antioquia
Frigocarnes Ltda.	Pequeña	1511	Antioquia
Friko S.A.	Grande	1511	Antioquia
Friogan S.A. Valparaíso	Mediana	1511	Antioquia
Inducárnicas	Pequeña	1511	Antioquia
Industrias Alimenticias Macedonia S.A.	Mediana	1511	Antioquia
Kouprey S.A.	Pequeña	1511	Antioquia
Pizzas Píccolo S.A.	Mediana	1511	Antioquia
Sociedad Central Ganadera S.A.	Grande	1511	Antioquia
Tecniagro S.A.	Grande	1511	Antioquia
Zenú	Grande	1511	Antioquia
Acondesa	Grande	1511	Atlántico
Atunec S.A.	Grande	1512	Atlántico
Camaguey S.A.	Grande	1511	Atlántico
Frigorífico Continental S.A.	Grande	1511	Atlántico
Frigorífico Galapa	Mediana	1511	Atlántico
Frigorífico La Parisienne S.A.	Mediana	1511	Atlántico
Gralco	Grande	1512	Atlántico
Industrias Pimpollo del Caribe S.A.	Grande	1511	Atlántico
Alimentos Balanceados Tequendama	Pequeña	1511	Bogotá
Brasileña Carnes Frías S.A.	Mediana	1511	Bogotá
C.I. Inprosepinal Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Carnes Frías Reicar Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Carnes Frías San Martín Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Coarali	Pequeña	1511	Bogotá
Conalsebos Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Efege S.A.	Grande	1511	Bogotá
Fábrica de Sebos Luis Muñoz y Cía. Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Frayco S.A.	Pequeña	1511	Bogotá
Frigoalto S.A.	Pequeña	1511	Bogotá
Incolcar S.A.	Mediana	1511	Bogotá
Industria de Alimentos Nardi S.A.	Pequeña	1511	Bogotá
Industria Salsamentaria El Bohemio Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Industrias Alimenticias Aretama S.A.	Grande	1511	Bogotá
Industrias Losada Vargas y Cía. Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Inversiones Parador Madrileña Inparmad Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Julio Fernández y Cía. Protéicas S.A.	Pequeña	1511	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Koyomad S.A.	Mediana	1511	Bogotá
Lechona y Tamales El Tolimense	Pequeña	1511	Bogotá
Lechonería Doña Ana	Pequeña	1511	Bogotá
Planta Cárnicas	Mediana	1511	Bogotá
Pollo Andino S.A.	Grande	1511	Bogotá
Pollo Fiesta S.A. En concordato.	Grande	1511	Bogotá
Pollo Hermoso	Pequeña	1511	Bogotá
Pollos Savicol S.A.	Grande	1511	Bogotá
Pollos La Granjita S.A.	Mediana	1511	Bogotá
Procesadora de Alimentos El Gordo S.A.	Pequeña	1511	Bogotá
Procesadora de carnes Nueva Colombo Alemana	Pequeña	1511	Bogotá
Productos Cárnicos Walter Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Productos Pecolina Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Promatol Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria Sabore Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria Berlín	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria Carf	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria Colombianita	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria Hamburguer Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria Iberia	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria Inducolcarne	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria La Ponderosa	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria La Saboreña	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria Martmore Ltda.	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria Martsang	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria Norteña	Pequeña	1511	Bogotá
Salsamentaria San Juan	Mediana	1511	Bogotá
Salsamentaria Vilaseca Ltda.	Mediana	1511	Bogotá
San Martín de Porres Ltda.	Mediana	1511	Bogotá
Suizo S.A.	Grande	1511	Bogotá
Tasso S.A.	Mediana	1511	Bogotá
C.I. Océanos S.A.	Grande	1512	Bolívar
C.I. Antillana	Grande	1512	Bolívar
Indupollo S.A.	Grande	1511	Bolívar
Seatech International Inc.	Grande	1512	Bolívar
Zeus Investments Inc. Sucursal Colombia-Cartagena Shrimp C.	Grande	1512	Bolívar
Cooperativa Integral de Peseros de Sogamoso	Mediana	1511	Boyacá
Pollos El Dorado	Grande	1511	Boyacá
Central de Sacrificio Manizales S.A.	Mediana	1511	Caldas
Frigomatadero La Primavera Ltda.	Pequeña	1511	Caldas
Friogan S.A. La Dorada	Mediana	1511	Caldas
Industria Alimenticia Caliche	Pequeña	1511	Caldas
Frigorífico del Sur S.A.	Grande	1511	Cauca
Pollos Conquistador	Mediana	1511	Cauca
Salsamentaria La Blanca del Norte	Pequeña	1511	Cauca
Avites S.A.	Grande	1511	Córdoba
Frigorífico del Sinú S.A.	Grande	1511	Córdoba
Bonvivant	Pequeña	1511	Cundinamarca
Coop. de Producción y trabajo Vencedor Ltda.	Mediana	1511	Cundinamarca
Delipavo Ltda.	Mediana	1511	Cundinamarca
Empollacol S.A.	Grande	1511	Cundinamarca

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Inagrosa S.A.	Pequeña	1511	Cundinamarca
Indalpe Ltda.	Pequeña	1511	Cundinamarca
Pollos Campeón	Mediana	1511	Cundinamarca
Proteicol S.A.	Mediana	1511	Cundinamarca
Persomar Ltda.	Pequeña	1511	Magdalena
Pollos El Manantial	Pequeña	1511	Magdalena
Pollos Hucana y Cía. Ltda.	Pequeña	1511	Magdalena
Procesadora de Pollos Altair	Pequeña	1511	Magdalena
Zaboni Ltda.	Pequeña	1511	Magdalena
Friogan S.A. Villavicencio	Mediana	1511	Meta
Embutidos Devries	Pequeña	1511	Nariño
Fábrica de Chorizos Villamaría	Pequeña	1511	Nariño
Fábrica de Jamones y Embutidos El Aldeano	Pequeña	1511	Nariño
Frigovito S.A.	Pequeña	1511	Nariño
Productos Cárnicos La Sevillana	Pequeña	1511	Nariño
Proteínas del Mar S.A.	Pequeña	1512	Nariño
Salsamentaria Santanita	Pequeña	1511	Nariño
Bontti Carnes Frías	Pequeña	1511	Norte de Santander
Come Carnes Ltda.	Pequeña	1511	Norte de Santander
Idecampo S.A.	Mediana	1511	Norte de Santander
Pieles y Grasas del Norte	Pequeña	1511	Norte de Santander
Salsamentaria Alemana Ltda.	Pequeña	1511	Norte de Santander
Salsamentaria del Oriente	Pequeña	1511	Norte de Santander
Cárnicos Chorisant	Pequeña	1511	Risaralda
Metropolitana de Carnes procesos y derivados Metrocarnes S.A.	Mediana	1511	Risaralda
Pimpollo	Grande	1511	Risaralda
Zar Pollo	Grande	1511	Risaralda
Avícola El Madroño S.A.	Grande	1511	Santander
Avides Mac Pollo S.A.	Grande	1511	Santander
Carnes y Salsamentaria Baviera Ltda.	Pequeña	1511	Santander
Colombo Alemana Carnes Frías	Pequeña	1511	Santander
Delichicks	Mediana	1511	Santander
Frigorífico Vijagual S.A.	Grande	1511	Santander
Planta de Sacrificio	Grande	1511	Santander
Salsamentaria Buffalo del Oriente	Pequeña	1511	Santander
Salsamentaria La Hispana Ltda.	Pequeña	1511	Santander
Salsamentaria Santander Ltda.	Mediana	1511	Santander
Friogan S.A. Corozal	Mediana	1511	Sucre
Pollosgar	Mediana	1511	Tolima
Salsamentaria Pijao	Pequeña	1511	Tolima
Agropec S.A.	Mediana	1511	Valle del Cauca
Agudelo Muzzulini y Cía. S. en C.	Mediana	1511	Valle del Cauca
Alimentos del Galpón S.A.	Pequeña	1511	Valle del Cauca
Alimentos La Cali S.A.	Grande	1511	Valle del Cauca
Altamar Ltda.	Pequeña	1512	Valle del Cauca
Avícola Nápoles Mejía Villegas y Cía. S.C.	Mediana	1511	Valle del Cauca
Carioca	Grande	1511	Valle del Cauca
Carnes Frías Enriko Ltda.	Mediana	1511	Valle del Cauca
Carnes Frías Calima	Pequeña	1511	Valle del Cauca
Carnes Procesadas Frizz Ltda.	Pequeña	1511	Valle del Cauca
Carnes y Derivados de Occidente	Mediana	1511	Valle del Cauca

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Comil Ltda.	Pequeña	1511	Valle del Cauca
Frigos Cardona	Pequeña	1511	Valle del Cauca
Grasas y Pieles de Occidente E.U.	Pequeña	1511	Valle del Cauca
Grasicol Ltda.	Pequeña	1511	Valle del Cauca
Picos de Europa Cia. Ltda.	Pequeña	1511	Valle del Cauca
Pollo A.	Mediana	1511	Valle del Cauca
Pollos El Bucanero S.A.	Grande	1511	Valle del Cauca
Salsamentaria Cádiz Ltda.	Pequeña	1511	Valle del Cauca
Salsamentaria Uribes	Pequeña	1511	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

•ALIMENTOS Y OTROS PRODUCTOS ALIMENTICIOS •

Productos lácteos



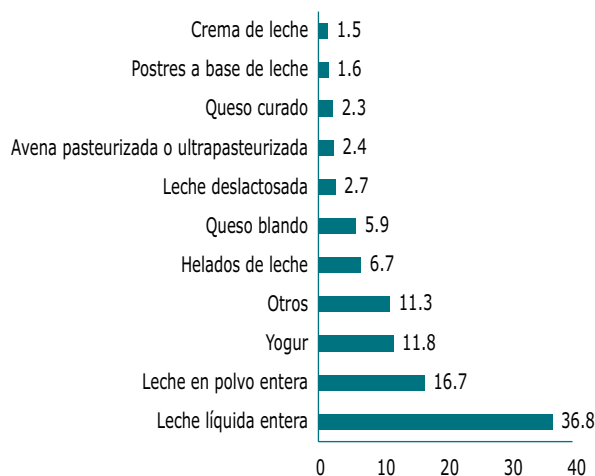
- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

Actividad Pyme

La Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del año 2007 incluyó 139 empresas del sector lácteo, de las cuales un 75% (104 empresas) fue clasificado como Pyme, sin ninguna modificación frente al número del año 2006. Pese a esto, la producción bruta de las Pymes presentó un descenso del -2%, llegando a casi \$1.1 billones en el año 2007; su valor agregado uno del -9.6%, alcanzando un poco más de \$267.000 millones, y su contratación laboral uno del -2.4%. Así, la situación de las Pymes del sector empeoró en el año 2007, sin que ello implicara la salida de empresas del mercado. Lo mismo les sucedió a las grandes empresas, que, a pesar de haber aumentado su personal ocupado un 4% en el año 2007, disminuyeron su producción bruta un -3% y su valor agregado un -20.9%.

Los productos que más se destacaron por su participación dentro del valor total producido fueron: leche líquida entera (36.8%), leche en polvo (16.7%), yogur (11.8%), helados de leche (6.7%) y queso blando (5.9%).

Productos lácteos Principales productos (%, 2007)



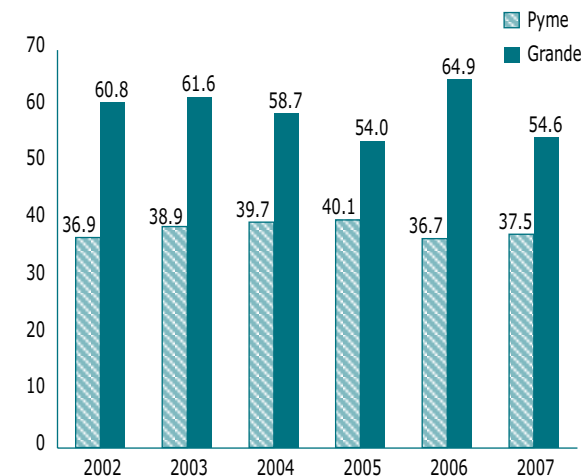
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial

En el año 2007, la eficiencia de los procesos en el segmento Pyme volvió a mejorar, luego del retroceso sufrido en el año 2006. Al cierre del año, el 37.5% de sus consumos intermedios se convirtió en valor agregado, mientras que un año atrás un 36.7% lo había sido. A pesar del avance, este nivel de eficiencia sigue siendo bajo frente al de las grandes empresas, a pesar de la disminución de casi 10 puntos porcentuales que éstas tuvieron en el año 2007, cuando convirtieron un 54.6% de sus consumos intermedios en valor agregado. Así, las grandes empresas obtuvieron de su producción bruta casi un 8% más de valor agregado que las Pymes. En el año 2007, su valor agregado equivalió al 35.3% de su producción bruta, mientras que en las Pymes tan sólo al 27.2%. Éstas aumentaron su generación de valor agregado a partir de su producción bruta en 40pb, mientras que las grandes la disminuyeron en un poco más de 400pb.

Productos lácteos Eficiencia en procesos (%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Pese a lo anterior, la competitividad del costo laboral tanto de las Pymes como de las grandes empresas disminuyó entre los años 2006-2007. Así, el sector como un todo incurrió en una mayor carga laboral en la generación de su valor agregado. En el caso de las Pymes, por cada \$1.000 pagados de costo laboral se pasó de generar \$3.930 de valor agregado a \$3.410; mientras que en las grandes empresas se pasó de \$6.550 a \$5.210. Esta pérdida de competitividad es aún más evidente frente al promedio de los años 2000-2006, el cual alcanzó \$4.650 para las Pymes y \$6.530 para las empresas de mayor tamaño.

Así, la mejora en la eficiencia de los procesos, tanto de Pymes como de grandes empresas, no fue el resultado de mejoras en su productividad laboral; por el contrario, en el año 2007 un trabajador promedio de una Pyme generó \$46.5 millones de valor agregado, por debajo de los \$50.2 millones generados en el año 2006. En la gran empresa se generaron \$103.4 millones por trabajador, inferior a los \$135.4 millones generados en el año 2006. La mejora tampoco fue resultado de mayor inversión por parte de los empresarios del sector: el indicador de intensidad del capital se redujo en el sector como un todo. En el segmento

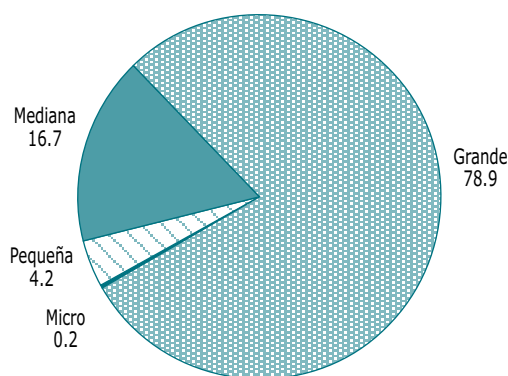
Pyme, el valor de los activos por trabajador cayó de \$81.8 millones a \$65.1 millones entre los años 2006-2007, y en la gran empresa, éste se redujo de \$150.7 millones a \$111.3 millones.

Relaciones de costo

En el año 2007, los costos totales (laborales, en materias primas y energía eléctrica) representaron un 85.1% del total de sus ingresos por sus ventas. En particular, en las Pymes representaron un 79%, mientras que en las grandes empresas un 91%. Esta diferencia de casi 12 puntos porcentuales se debió principalmente a que el costo laboral en las Pymes representó un 7.5% de sus ingresos por sus ventas en el año 2007, frente al 17.9% en las grandes empresas. Por efecto de los costos, la rentabilidad de las empresas del sector, especialmente de las empresas grandes, fue baja. Las ganancias potenciales de las Pymes fueron alrededor de un 21% de sus ingresos por ventas, mientras que en las grandes empresas fue de tan sólo un 9%.

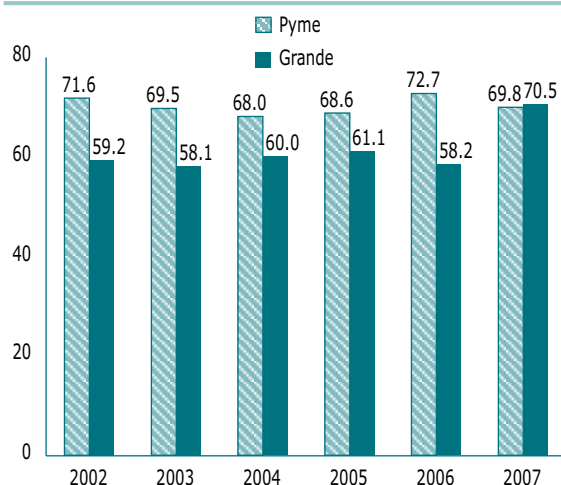
Según el indicador de costo unitario laboral, la carga laboral representó un 7.3% en las Pymes y un

Productos lácteos Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (%, 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Productos lácteos Materias primas consumidas/Ingresos por ventas (%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

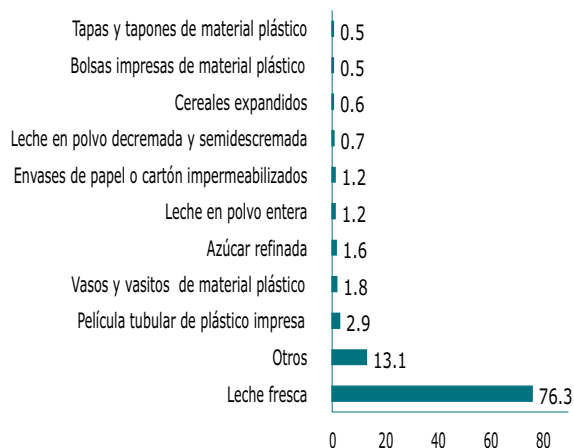
6.2% en las grandes empresas. Así, éstas pudieron explotar mejor sus economías de escala, al disminuir la importancia relativa de sus costos laborales.

Materias primas

En el año 2007 la leche fresca fue la principal materia prima (76.3%) utilizada por los empresarios del sector, similar a lo ocurrido en los años anteriores. Le siguieron, aunque en mucha menor importancia, la película tubular de plástico impresa (2.9%), los vasos y vasitos de plástico (1.8%), el azúcar refinada (1.6%), la leche en polvo entera (1.2%) y los envases de papel o cartón impermeabilizados (1.2%). Su participación fue similar a la observada en el año 2006, a pesar del incremento en la utilización de la leche fresca ya comentado, que aumentó del 69% en el año 2006 al 76.3% en 2007.

Productos lácteos

Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2007)



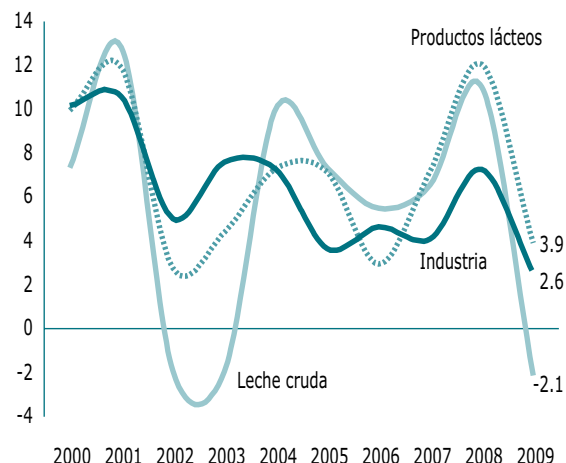
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Precios

En el año 2009, el precio de la leche cruda, principal insumo en la producción de los lácteos, presentó una disminución del -2.1%, mostrando una

Productos lácteos

Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima (variación % promedio anual)



Fuente: cálculos Anif con base en Banco de la República.

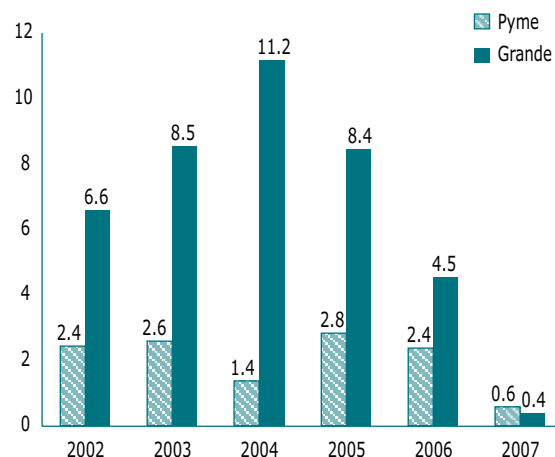
corrección frente a los incrementos persistentes desde el año 2006. El fuerte Fenómeno de la Niña, que azotó al país en el año 2008, inundó el mercado interno con leche cruda, presionando su precio a la baja. Sin embargo, el sector no pudo beneficiarse de la reducción del precio en este insumo, porque la desaceleración que vivió el país desde finales de 2008 y el cierre de la frontera venezolana desde mediados de año 2009 moderaron los precios de los lácteos. Éstos sólo se incrementaron un 3.9% en el año 2009, luego del crecimiento del 7.2% en el año 2007 y del 12.1% en 2008. Así, los precios finales del sector se comportaron en línea con los precios promedio de la industria, que tan sólo se incrementaron un 2.6% en el año 2009.

Comercio exterior

Coeficiente exportador

En el año 2007 las Pymes del sector continuaron exportando una porción mínima de su producción a los mercados del exterior (menos de un 1%). Las grandes empresas, que alcanzaron a exportar un 11.2% de su producción en el año 2004, tampoco corrieron con suerte, al exportar sólo un

Productos lácteos Coeficiente exportador (%)



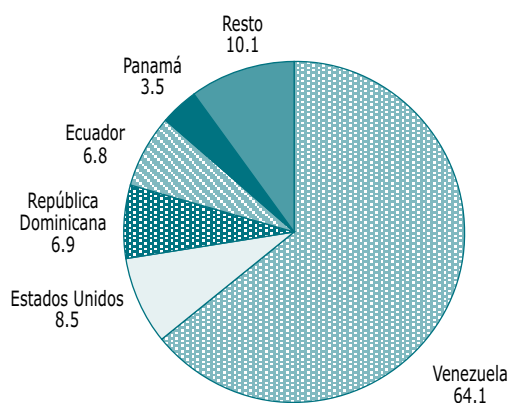
Fuentes: cálculos Anif con base en EAM 2002-2007-Dane.

0.4% de su producción en 2007, acentuando la tendencia presentada desde 2005.

Destino de las exportaciones

Entre abril de 2009 y marzo de 2010, el valor FOB de las exportaciones de lácteos fue de US\$22.9 millones. Al igual que las de cárnicos, el cierre de la frontera venezolana provocó que éstas cayeron un -69.6%. Pese a esto, Venezuela fue el

Productos lácteos Principales destinos de las exportaciones colombianas (% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

principal destino de éstas, pues recibió el 64.1%. En orden de participación le siguieron Estados Unidos (8.5%), República Dominicana (6.9%), Ecuador (6.8%) y Panamá (3.5%).

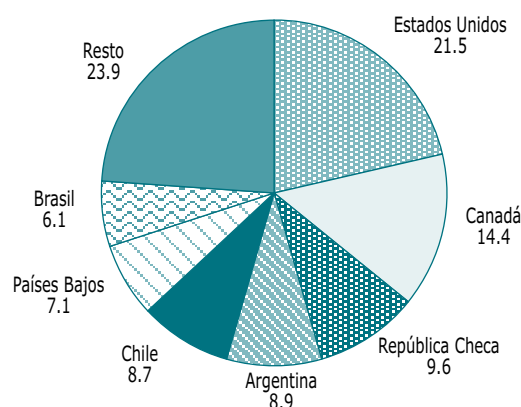
Comparando este portafolio de destinos con el que se presentaba en los doce meses al corte de junio de 2009 (ver informe *Mercados Pyme* 2009), es evidente el efecto negativo del cierre de la frontera venezolana y el surgimiento de nuevos destinos. En ese entonces, Colombia le exportaba a Venezuela un 90.4%, a Estados Unidos un 3.9% y a Ecuador un 3.5%.

Origen de las importaciones

En los últimos doce meses a marzo de 2010, el valor CIF de las importaciones de lácteos sumó un poco más de US\$14 millones, una reducción del -33.4% en el último año. Estados Unidos (21.5%), Canadá (14.4%) y República Checa (9.6%) fueron los principales proveedores de lácteos del país.

Pese a esto, su balanza comercial fue superavitaria en US\$8.9 millones. Sin embargo, el resultado de 0.2 en su Balanza Comercial Relativa (BCR), al ser inferior a 0.3, lo convirtió en un sector comercialmente neutro al corte de marzo de 2010, luego de ser exportador neto al corte de junio de 2009 (ver informe *Mercados Pyme* 2009).

Productos lácteos Principales orígenes de las importaciones colombianas (% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Productos lácteos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	3.7	5.4	5.8	5.7	7.1	6.7
	2001	2.8	4.7	4.9	4.9	6.9	6.3
	2002	2.6	4.3	4.6	4.5	6.8	6.1
	2003	3.3	4.0	5.0	4.8	6.3	5.8
	2004	2.9	3.3	4.7	4.4	6.2	5.7
	2005	3.3	3.1	4.7	4.3	5.8	5.4
	2006	3.4	3.2	4.1	3.9	6.6	5.8
	2007	3.5	3.1	3.5	3.4	5.2	4.7
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	24.365	41.148	58.707	54.038	117.312	90.324
	2001	16.828	39.259	52.515	49.225	117.062	90.408
	2002	15.002	37.813	49.444	47.127	126.752	92.290
	2003	21.781	36.932	54.454	50.995	115.365	86.883
	2004	23.494	32.969	57.580	51.744	119.508	90.893
	2005	23.626	31.904	56.761	50.585	115.215	86.995
	2006	27.447	35.123	54.968	50.222	135.405	102.233
	2007	27.534	33.680	51.402	46.496	103.008	81.827
Costo unitario laboral (%)	2000	15.0	7.1	7.4	7.3	7.5	7.5
	2001	15.2	6.5	7.3	7.1	6.6	6.8
	2002	13.3	7.5	7.3	7.3	6.9	7.0
	2003	11.5	7.7	6.7	6.9	7.1	7.1
	2004	12.1	8.3	6.6	6.9	6.5	6.6
	2005	7.2	8.2	6.4	6.8	6.2	6.3
	2006	10.5	7.8	6.6	6.9	6.0	6.2
	2007	7.6	7.3	7.3	7.3	6.2	6.5
Índice de temporalidad	2000	4.1	4.7	2.1	2.5	1.9	2.1
	2001	4.5	3.1	2.0	2.2	1.7	1.9
	2002	4.4	4.1	1.8	2.1	1.5	1.7
	2003	4.1	3.7	1.4	1.7	1.3	1.4
	2004	3.7	4.9	1.1	1.5	1.2	1.3
	2005	5.4	4.1	0.9	1.3	1.2	1.2
	2006	5.4	3.6	0.9	1.2	1.1	1.2
	2007	3.2	2.6	0.7	1.0	1.0	1.0
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	27.113	45.895	83.834	73.746	114.173	96.776
	2001	31.010	57.783	73.682	69.736	109.850	93.944
	2002	27.202	42.234	84.976	76.461	128.822	106.014
	2003	74.348	42.016	91.035	81.360	137.758	112.919
	2004	70.455	43.226	81.243	72.229	141.094	112.184
	2005	76.249	43.437	80.121	71.005	154.227	118.158
	2006	66.454	45.007	93.320	81.765	150.694	123.869
	2007	141.120	44.223	73.119	65.119	111.322	94.520
Eficiencia en procesos (%)	2000	63.5	37.1	43.2	41.8	61.7	55.2
	2001	50.8	31.9	39.0	37.4	55.4	50.4
	2002	38.8	35.2	37.3	36.9	60.8	53.3
	2003	48.9	35.2	39.5	38.9	61.6	53.6
	2004	48.3	34.1	40.9	39.7	58.7	52.7
	2005	30.6	33.5	41.6	40.1	54.0	49.7
	2006	56.3	33.6	37.4	36.7	64.9	56.7
	2007	40.6	32.4	39.0	37.5	54.6	49.8

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	38.8	27.1	30.2	29.5	38.2	35.5
	2001	33.7	24.2	28.1	27.2	35.7	33.5
	2002	27.9	26.1	27.2	27.0	37.8	34.8
	2003	32.8	26.0	28.3	28.0	38.1	34.9
	2004	32.6	25.4	29.0	28.4	37.0	34.5
	2005	23.4	25.1	29.4	28.6	35.1	33.2
	2006	36.0	25.1	27.2	26.8	39.3	36.2
	2007	28.9	24.4	28.1	27.2	35.3	33.3
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	59.1	69.6	71.3	71.0	55.4	59.8
	2001	57.8	73.5	72.8	73.0	61.9	64.8
	2002	65.9	70.7	71.8	71.6	59.2	62.7
	2003	63.5	70.0	69.5	69.5	58.1	61.6
	2004	58.3	70.9	67.4	68.0	60.0	62.3
	2005	69.4	70.6	68.2	68.6	61.1	63.2
	2006	57.2	69.9	73.3	72.7	58.2	61.8
	2007	65.7	71.6	69.2	69.8	70.5	70.1
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	15.8	7.2	8.0	7.8	7.3	7.5
	2001	14.9	6.7	7.8	7.6	7.0	7.2
	2002	13.3	7.7	7.7	7.7	7.3	7.4
	2003	11.6	7.9	6.9	7.0	7.0	7.0
	2004	11.9	8.5	6.9	7.2	6.6	6.8
	2005	7.2	8.3	6.7	7.0	6.1	6.4
	2006	10.4	7.8	7.0	7.1	6.1	6.3
	2007	7.42	7.09	7.64	7.5	17.9	12.78
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	1.0	1.2	1.1	9.9	0.7	0.8
	2001	1.5	1.4	1.3	9.9	0.7	0.9
	2002	2.3	1.5	1.3	10.2	0.8	0.9
	2003	2.4	1.6	1.4	9.5	0.8	1.0
	2004	2.9	2.4	1.7	1.8	1.6	1.7
	2005	2.1	1.8	1.7	1.7	0.9	1.1
	2006	2.3	1.6	1.7	1.7	0.8	1.0
	2007	2.6	1.6	1.7	1.7	2.7	2.2
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.0	0.0	2.2	1.7	6.8	5.1
	2001	0.0	0.0	0.6	0.5	13.7	9.9
	2002	0.0	0.0	0.4	0.3	7.1	4.9
	2003	0.0	0.0	0.7	0.6	11.3	7.5
	2004	0.0	0.0	0.4	0.3	4.9	3.5
	2005	0.0	0.0	0.3	0.3	1.5	1.1
	2006	0.0	0.0	0.3	0.2	2.6	1.9
	2007	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Apertura exportadora (%)	2000	0.0	0.1	3.8	3.0	4.6	4.1
	2001	0.0	0.2	4.5	3.5	7.6	6.6
	2002	0.0	0.2	2.9	2.4	6.6	5.4
	2003	0.0	0.2	3.0	2.6	8.5	6.6
	2004	0.0	0.0	1.6	1.4	11.2	8.3
	2005	0.0	0.1	3.4	2.8	8.4	6.8
	2006	0.0	0.1	2.9	2.4	4.5	4.0
	2007	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000		0.0	0.4	0.4	0.8	0.7
	2001		0.0	0.1	0.1	1.1	0.9
	2002		0.0	0.1	0.1	0.6	0.5
	2003		0.0	0.2	0.2	0.8	0.7
	2004		0.0	0.2	0.2	0.3	0.3
	2005		0.0	0.1	0.1	0.1	0.1
	2006		0.0	0.1	0.1	0.3	0.3
	2007		N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Número de establecimientos	2000	11	62	38	100	18	129
	2001	15	53	38	91	19	125
	2002	11	55	47	102	16	129
	2003	14	55	47	102	15	131
	2004	14	61	42	103	18	135
	2005	17	66	44	110	17	144
	2006	14	62	42	104	20	138
	2007	14	65	39	104	21	139
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	3.424	166.137	587.308	753.445	1.739.569	2.496.439
	2001	4.119	171.350	598.792	770.142	2.234.526	3.008.787
	2002	3.264	143.797	725.127	868.924	2.230.467	3.102.656
	2003	5.181	151.757	836.232	987.990	2.120.627	3.113.798
	2004	6.260	175.238	863.095	1.038.334	2.585.019	3.629.612
	2005	10.028	199.442	915.974	1.115.416	2.749.379	3.874.823
	2006	6.760	196.076	901.517	1.097.593	3.235.538	4.339.890
	2007	9.198	240.406	835.192	1.075.599	3.138.290	4.223.087
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	1.876	63.450	249.917	313.368	936.738	1.251.982
	2001	1.767	52.843	214.103	266.946	1.014.809	1.283.522
	2002	1.125	46.208	242.869	289.076	1.040.257	1.330.459
	2003	2.004	46.534	279.021	325.555	952.221	1.279.780
	2004	2.208	48.234	271.028	319.262	1.035.296	1.356.766
	2005	2.410	51.302	276.030	327.333	988.318	1.318.061
	2006	2.443	49.453	246.201	295.655	1.277.009	1.575.107
	2007	2.423	53.586	213.625	267.211	1.010.715	1.280.349
Personal ocupado	2000	77	1.542	4.257	5.799	7.985	13.861
	2001	105	1.346	4.077	5.423	8.669	14.197
	2002	75	1.222	4.912	6.134	8.207	14.416
	2003	92	1.260	5.124	6.384	8.254	14.730
	2004	94	1.463	4.707	6.170	8.663	14.927
	2005	102	1.608	4.863	6.471	8.578	15.151
	2006	89	1.408	4.479	5.887	9.431	15.407
	2007	88	1.591	4.156	5.747	9.812	15.647

Fuente: cálculos Anif con base en la Encuesta Anual Manufacturera (2000-2007)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Productos lácteos
Empresas Pyme registradas por el Dane 2007

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Elaboración de productos lácteos			
Alimentos Copelia Ltda.	Pequeña	1530	Antioquia
Colanta	Grande	1530	Antioquia
Cooperativa Lechera de Antioquia Colanta	Grande	1530	Antioquia
Derivados Lácteos del Norte Ltda.	Pequeña	1530	Antioquia
Distridelka Ltda.	Pequeña	1530	Antioquia
Dulces Flower y Cía. Ltda.	Pequeña	1530	Antioquia
El Zarzal S.A.	Grande	1530	Antioquia
Fábrica de Helados Los Alpes	Pequeña	1530	Antioquia
Helados Bugui Ltda.	Pequeña	1530	Antioquia
Helados Finos Santa Clara S.A.	Pequeña	1530	Antioquia
Helados Lis	Mediana	1530	Antioquia
Helados Tonny	Mediana	1530	Antioquia
Lácteos Mi Vaquita	Pequeña	1530	Antioquia
Lácteos Rionegro S.A.	Pequeña	1530	Antioquia
Pasamar	Pequeña	1530	Antioquia
PCA S.A.	Mediana	1530	Antioquia
Proleche	Grande	1530	Antioquia
Ciledco Ltda.	Grande	1530	Atlántico
Coolechera	Grande	1530	Atlántico
Helsa Ltda.	Pequeña	1530	Atlántico
Industria de Productos Lácteos Ltda.	Pequeña	1530	Atlántico
Lácteos Tía Berta	Pequeña	1530	Atlántico
Productos Lácteos Robin Hood S.A.	Mediana	1530	Atlántico
Alimentos El Jardín S.A.	Mediana	1530	Bogotá
Ariquepe Valluno	Pequeña	1530	Bogotá
C.I. Inversiones Peniel Ltda.	Pequeña	1530	Bogotá
Comestibles La Dulzura Ltda.	Pequeña	1530	Bogotá
Delay Ltda.	Pequeña	1530	Bogotá
Disprolac Ltda.	Pequeña	1530	Bogotá
Doña Leche Alimentos S.A.	Mediana	1530	Bogotá
Fábrica de Quesos Italianos	Mediana	1530	Bogotá
Fábrica Superior de Lácteos	Mediana	1530	Bogotá
Helados Fru Fru	Pequeña	1530	Bogotá
Helados Woody's	Pequeña	1530	Bogotá
Helados y Nieves Popsy	Mediana	1530	Bogotá
Industrial Taylor Ltda.	Mediana	1530	Bogotá
Industrias de Productos Lácteos Iannini Ltd.a	Pequeña	1530	Bogotá
Industrias Jumbo S.A.	Pequeña	1530	Bogotá
La Bugueña S.A.	Pequeña	1530	Bogotá
La Dolcezza Ltda.	Pequeña	1530	Bogotá
Levelma	Pequeña	1530	Bogotá
Meals de Colombia S.A.	Grande	1530	Bogotá
Parmalat de Colombia Ltda.	Grande	1530	Bogotá
Productos Alimenticios Santillana Ltda.	Pequeña	1530	Bogotá
Productos Lácteos Pasco S.A.	Mediana	1530	Bogotá
Productos Lácteos Vitalac Ltda.	Pequeña	1530	Bogotá
Productos Sancho Ltda.	Pequeña	1530	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Prolacop Ltda.	Pequeña	1530	Bogotá
Prolácteos J.R. Ltda.	Pequeña	1530	Bogotá
Codegan	Mediana	1530	Bolívar
Lácteos del Campos S.A.	Pequeña	1530	Bolívar
Postres D'ely	Pequeña	1530	Bolívar
Proleca Ltda.	Mediana	1530	Bolívar
Industria de Alimentos Liroyaz Ltda.	Pequeña	1530	Boyacá
Lácteos Duitama Ltda.	Pequeña	1530	Boyacá
Central Lechera de Manizales S.A.	Grande	1530	Caldas
Central Lechera de Manizales S.A.	Pequeña	1530	Caldas
Comestibles Valle Verde	Pequeña	1530	Caldas
Industrias Lácteas El Dorado	Pequeña	1530	Caldas
Industrias Normandy S.A.	Grande	1530	Caldas
Meals de Colombia S.A.	Grande	1530	Caldas
Dulces del Cauca Manjar Payanés Ltda.	Pequeña	1530	Cauca
Dulces Rinconcito	Pequeña	1530	Cauca
Friesland Colombia S.A. En liquidación obligatoria.	Mediana	1530	Cauca
Inducolsa S.A.	Grande	1530	Cauca
Coolesar	Mediana	1530	Cesar
DPA Colombia Ltda.	Grande	1530	Cesar
Freskaleche S.A.	Mediana	1530	Cesar
Klaren's	Grande	1530	Cesar
Lácteos Primavera	Mediana	1530	Cesar
Vilma Viecco Gómez	Pequeña	1530	Cesar
Cooperativa Lechera de Antioquia Colanta Ltda.	Mediana	1530	Córdoba
Fábrica de Helados Monterrey	Pequeña	1530	Córdoba
Proleche	Mediana	1530	Córdoba
Algarra S.A.	Grande	1530	Cundinamarca
Alpina S.A.	Grande	1530	Cundinamarca
Beltrán Luis Alberto	Pequeña	1530	Cundinamarca
Ceuco de Colombia Ltda.	Pequeña	1530	Cundinamarca
Colanta	Mediana	1530	Cundinamarca
Incolácteos Ltda.	Grande	1530	Cundinamarca
La Alquería S.A.	Grande	1530	Cundinamarca
La Colina Productos Alimenticios S.A.	Pequeña	1530	Cundinamarca
Lácteos Castlac Ltda.	Pequeña	1530	Cundinamarca
Lácteos Delhato	Pequeña	1530	Cundinamarca
Lácteos El Pomar S.A.	Mediana	1530	Cundinamarca
Lácteos La Arboleda	Pequeña	1530	Cundinamarca
Lácteos Piamonte	Pequeña	1530	Cundinamarca
Ledesa S.A.	Mediana	1530	Cundinamarca
Pasterizadora La Pradera S.A.	Pequeña	1530	Cundinamarca
Pasteurizadora Hato Grande	Pequeña	1530	Cundinamarca
Pasteurizadora Homolac	Pequeña	1530	Cundinamarca
Pasteurizadora Santo Domingo S.A.	Pequeña	1530	Cundinamarca
Prodilácteos Ltda.	Mediana	1530	Cundinamarca
Productos de Antaño S.A.	Pequeña	1530	Cundinamarca
Productos Lácteos Colfrance CPS	Mediana	1530	Cundinamarca
Productos Lácteos El Recreo Ltda.	Mediana	1530	Cundinamarca
Productos Lácteos La Esmeralda Ltda.	Pequeña	1530	Cundinamarca
Proleche	Mediana	1530	Cundinamarca
Schadel Ltda.	Pequeña	1530	Cundinamarca

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Fábrica de Productos Lácteos Misis	Pequeña	1530	Huila
Industria Lechera del Huila Ltda.	Pequeña	1530	Huila
Quesillos Yaguareños Doña Florinda	Pequeña	1530	Huila
Surcolombiana de Lácteos S.A.	Pequeña	1530	Huila
Lácteos La Sierra	Pequeña	1530	Magdalena
Inversiones La Catira Ltda.	Pequeña	1530	Meta
Colácteos	Mediana	1530	Nariño
Friesland Colombia S.A. En liquidacion obligatoria.	Pequeña	1530	Nariño
Lácteos Andinos de Nariño Ltda.	Mediana	1530	Nariño
Lácteos La Victoria	Pequeña	1530	Nariño
Norlácteos S.A.	Pequeña	1530	Norte de Santander
Pasteurizadora La Mejor S.A.	Mediana	1530	Norte de Santander
Cooperativa Lechera de Antioquia	Mediana	1530	Quindío
Alimentos del Valle S.A. Alival S.A.	Mediana	1530	Risaralda
Cooperativa Agro-Industrial	Pequeña	1530	Santander
Freskaleche S.A.	Grande	1530	Santander
Lechesan	Mediana	1530	Santander
Rikalac S.A.	Mediana	1530	Santander
Ciledco Ltda.	Pequeña	1530	Sucre
El Cortijo Ltda.	Pequeña	1530	Tolima
Hacienda Teucali	Pequeña	1530	Tolima
Manjares y Bocadillos El Buen Sabor	Pequeña	1530	Tolima
Postres y Ponqués	Pequeña	1530	Tolima
Toly Helados	Pequeña	1530	Tolima
Atogan	Pequeña	1530	Valle del Cauca
Colácteos	Mediana	1530	Valle del Cauca
Dulces del Valle	Mediana	1530	Valle del Cauca
El Cortijo del Palmar S.A.	Pequeña	1530	Valle del Cauca
Lácteos La Pradera	Pequeña	1530	Valle del Cauca
Manjar Blanco La Reina	Pequeña	1530	Valle del Cauca
Manjar del Valle	Pequeña	1530	Valle del Cauca
Manjarblanco Navideño	Pequeña	1530	Valle del Cauca
Miel Jardín	Pequeña	1530	Valle del Cauca
Parmalat de Colombia Ltda.	Mediana	1530	Valle del Cauca
Proalba Ltda.	Pequeña	1530	Valle del Cauca
Productos Alimenticios La Superior	Pequeña	1530	Valle del Cauca
Productos Lácteos Andina Ltda.	Grande	1530	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

•ALIMENTOS Y OTROS PRODUCTOS ALIMENTICIOS •

Productos de panadería



- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

Actividad Pyme

Según la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del año 2007, el sector de productos de panadería estuvo conformado por 457 empresas, de las cuales un 70% (319 empresas) fue clasificado como Pyme. En este último año ingresaron dos nuevas empresas al sector y a la vez tres ya establecidas en el mercado, crecieron y cambiaron de segmento. El número de microempresas se redujo en tres, el de Pymes aumentó en uno y el de grandes en cuatro durante el año 2007. El ingreso de nuevas empresas y el crecimiento de otras se reflejó en un aumento del 12.6% en la producción bruta del sector, del 7% en su valor agregado y del 6.3% en su personal ocupado. Lo anterior se debió principalmente a la dinámica de las grandes empresas. Las Pymes también contribuyeron, aunque en menor medida: su producción bruta se incrementó un 7.3% frente al 15.6% de las grandes, su valor agregado un 2.3% frente al 9.6%, y su personal ocupado un 2.4% frente a un 12.6% de las empresas grandes.

Los productos que más se destacaron por su participación dentro del valor total producido fueron: galletas (32.4%), pan de trigo (19.8%), ponqués y tortas (13.6%) y fideos y macarrones (11.2%).

Productos de panadería Principales productos (%, 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

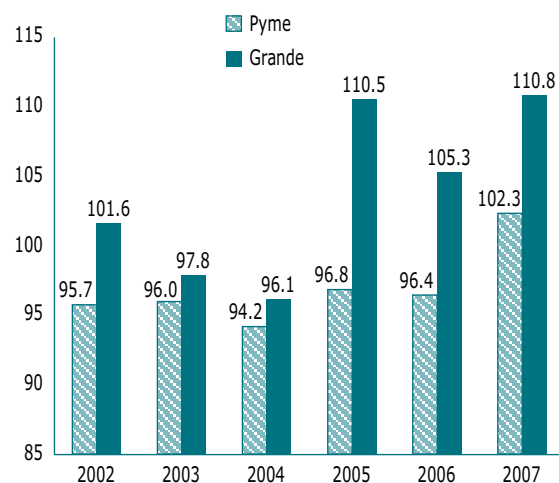
Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial

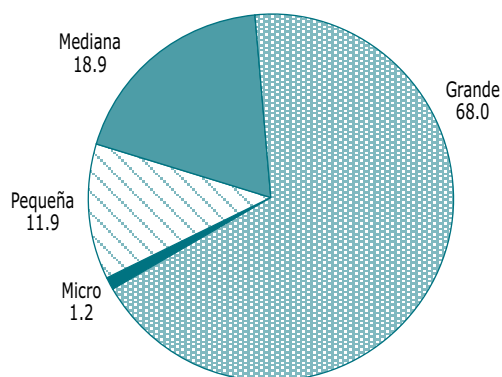
En el año 2007, la eficiencia de los procesos en el segmento Pyme mejoró sustancialmente. Al cierre del año, el 102.3% de sus consumos intermedios se convirtió en valor agregado, luego de que desde el año 2002 se mantuviese estable en promedio alrededor de un 95.8%. Sin embargo, este nivel de eficiencia fue bajo en comparación con el de las grandes empresas, que pudieron convertir un 110.8% de sus consumos intermedios en valor agregado. Así, en el sector de productos de panadería las grandes empresas fueron ligeramente más dinámicas que las Pymes en el año 2007. Las grandes empresas obtuvieron de su producción bruta casi un 2% más de valor agregado que las Pymes: el valor agregado equivalió al 52.6% de su producción bruta, mientras que en las Pymes fue del 50.6%.

La competitividad del costo laboral de las Pymes continuó cayendo en el año 2007, manteniendo la tendencia decreciente observada desde el año 2000. Por cada \$1.000 pagados por

Productos de panadería Eficiencia en procesos (%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Productos de panadería**Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (% , 2007)**

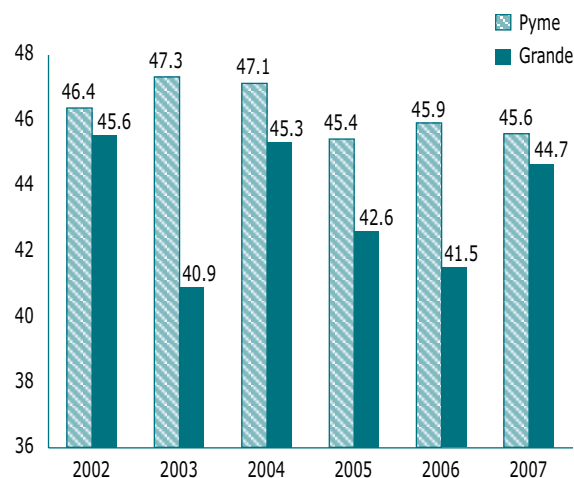
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
 Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

las Pymes como costo laboral, éstas generaron \$2.440 de valor agregado, frente a los \$2.580 en el año 2006 y \$4.000 en el año 2000. En cambio, las grandes empresas generaron \$4.000 en el año 2007, \$70 más que en 2006. Así, las Pymes incurren en una carga laboral más costosa, mientras que las grandes empresas la reducen.

La mejora en la eficiencia de los procesos, tanto de Pymes como de grandes empresas, no tuvo que ver con una mejora en su productividad laboral. En el año 2007 un trabajador promedio de una Pyme continuó generando \$24.5 millones como en 2006; y uno de la gran empresa generó \$64 millones, frente a los \$65.8 millones en el año 2006. Tampoco dicha mejora tuvo que ver con más inversión por parte de los empresarios del sector, tal como lo señala el indicador de intensidad del capital. En el segmento Pyme, el valor de los activos por trabajador cayó de \$24.6 millones a \$23.7 millones entre 2006-2007, y en el segmento de la gran empresa de \$82.4 millones a \$81.9 millones.

Relaciones de costo

En el año 2007, las empresas del sector reportaron que sus costos totales (laborales, en materias primas y energía eléctrica) representaron un 65.3%

Productos de panadería**Materias primas consumidas/Ingresos por ventas (% , 2002-2007)**

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
 Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

del total de sus ingresos por sus ventas, sin mayores diferencias por tamaño de empresa, como ha sido en los últimos años. En las Pymes, los costos totales fueron del 66.6% y en las grandes empresas un 64.2%. Para las Pymes, los costos de las materias primas representaron en promedio un 46% de sus ingresos por sus ventas, los costos laborales un 18.9% y los de energía eléctrica un 6.3%. En las grandes empresas, éstos representaron un 43.6%, un 15.1% y un 3.8%, respectivamente.

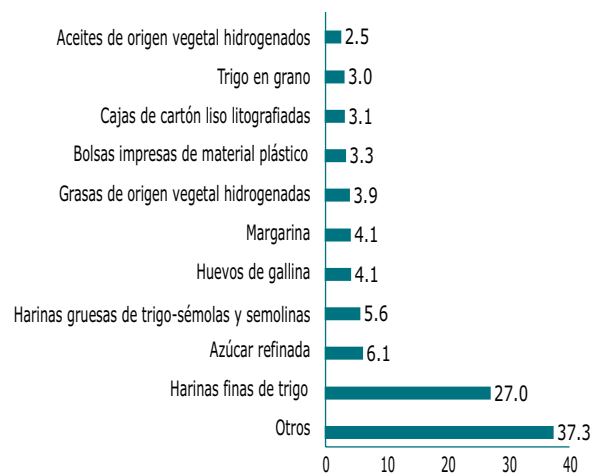
Entre tanto, los costos laborales de las empresas del sector, medidos por el indicador de costo unitario laboral, representaron un 14.4% de su valor agregado en el año 2007, manteniendo la moderada tendencia a la baja iniciada en el año 2005. Ésta ha sido impulsada principalmente por las grandes empresas, pues sus costos laborales les representaron un 12.2% de su valor agregado en el año 2007, frente al 13.7% en el año 2005. En las Pymes, por el contrario, éstos se incrementaron del 18.7% a un 19.2% en ese mismo período.

Materias primas

En el año 2007, al igual que en 2006, la harina de trigo fue la principal materia prima utilizada por

Productos de panadería

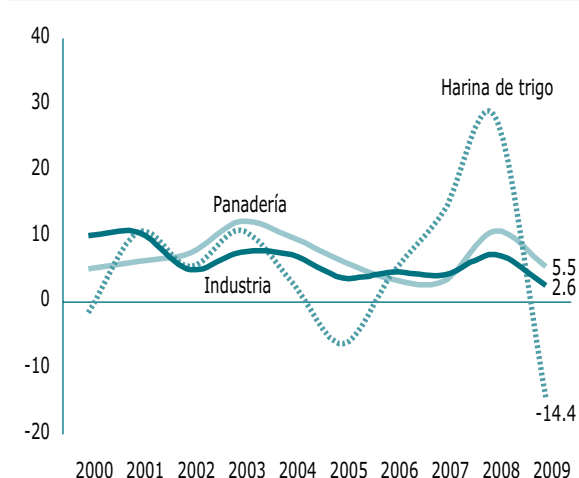
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
 Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Productos de panadería

Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima (variación % promedio anual)



Fuente: cálculos Anif con base en Banco de la República.

los empresarios del sector, con un incremento en su importancia relativa, pues pasó de representar el 22.5% en el año 2006 al 27% en 2007. Otras materias primas importantes, aunque en menor proporción, fueron: azúcar refinada (6.1%), harinas gruesas de trigo (5.6%), huevos de gallina (4.1%), margarina (4.1%) y grasas de origen vegetal (3.9%). Se dio una menor utilización de harinas gruesas de trigo (7.8% en 2006) y de azúcar refinada (6.7% en 2006).

Precios

En el año 2009 el precio de la harina de trigo, principal insumo en la producción de productos de panadería, presentó una caída del -14.4%, luego de que se hubiese venido incrementando desde el año 2006, llegando a hacerlo al 28.1% como consecuencia de la burbuja especulativa que se dio en los precios de los *commodities* del año 2008. Esto son buenas noticias para los industriales del sector, pues son altamente dependientes de las condiciones en los mercados del exterior; debido a que el país no es autosuficiente en la producción de trigo. Entre tanto, también se vieron favoreci-

dos por un alza en el precio de sus productos superior al promedio de la industria en el año 2009 (5.5% vs. 2.6%).

Comercio exterior**Coeficiente exportador**

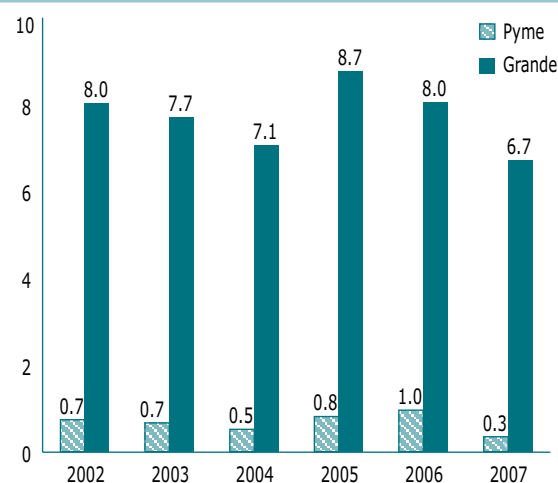
Al igual que en el año 2006, las Pymes del sector exportaron una porción mínima de su producción en el año 2007 (menos del 1%). Caso contrario presentaron las grandes empresas, que si bien disminuyeron su producción exportada de un 8% en el año 2006 a un 6.7% en 2007, su porción exportada superó el 1%.

Destino de las exportaciones

Entre abril de 2009 y marzo de 2010, el valor FOB de las exportaciones de productos de panadería fue de US\$71.7 millones, con una caída del -25.9% anual, debido a la baja demanda internacional por efecto de la crisis económica y las res-

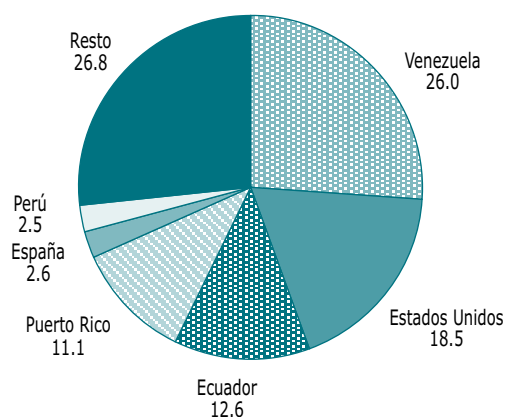
tricciones comerciales impuestas por Venezuela, que aun así fue su principal destino, recibiendo el 26%. Estados Unidos con el 18.5%, Ecuador con el 12.6%, y Puerto Rico con el 11.1% le siguieron en orden de importancia.

Productos de panadería Coeficiente exportador (%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Productos de panadería Principales destinos de las exportaciones colombianas (% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

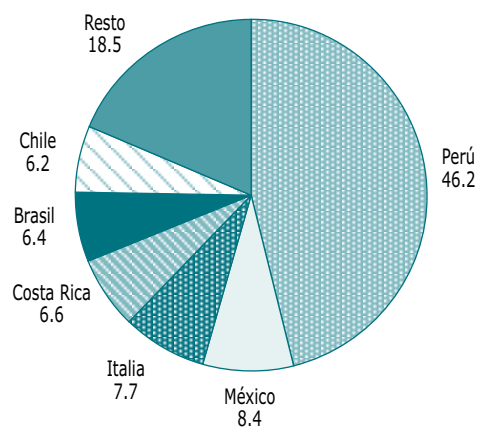
Comparando este portafolio de destinos con el que se presentaba en los doce meses al corte de junio de 2009 (ver informe *Mercados Pyme* 2009), se hace evidente el efecto negativo del cierre de la frontera venezolana y la sustitución de este mercado por otros. En ese entonces, Colombia le exportaba a Venezuela un 31.6%, mientras que a Estados Unidos un 13.7%.

Origen de las importaciones

En los últimos doce meses a marzo de 2010, el valor CIF de las importaciones de productos de panadería sumó un poco más de US\$29.1 millones, cayendo un -21.1% frente a las del mismo periodo del año 2009. Perú fue el principal origen (46.2%), seguido por México (8.4%), Italia (7.7%), Costa Rica (6.6%), Brasil (6.4%) y Chile (6.2%).

Pese a que las exportaciones cayeran más que las importaciones al corte de marzo de 2010, el sector continuó siendo exportador neto, mostrando una balanza comercial superavitaria en US\$42.5 millones, y una Balanza Comercial Relativa (BCR) de 0.4.

Productos de panadería Principales orígenes de las importaciones colombianas (% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Productos de panadería
Indicadores de estructura sectorial (2007)

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	4.6	3.5	4.3	4.0	4.3	4.1
	2001	2.9	2.9	4.4	3.9	4.2	4.0
	2002	2.6	2.4	3.7	3.1	3.7	3.4
	2003	2.4	2.7	3.0	2.9	4.4	3.7
	2004	2.1	2.6	2.6	2.6	3.9	3.3
	2005	2.3	2.6	2.6	2.6	3.8	3.3
	2006	2.3	2.2	2.8	2.6	3.9	3.3
	2007	2.2	2.2	2.6	2.4	4.0	3.3
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	23.483	22.313	37.363	31.070	60.457	39.896
	2001	16.505	20.148	39.534	31.810	58.203	39.523
	2002	15.684	18.442	31.180	24.821	50.988	35.681
	2003	15.698	21.003	25.392	23.384	62.604	38.932
	2004	13.935	21.591	23.699	22.682	58.398	37.617
	2005	15.868	22.639	24.786	23.733	64.268	40.396
	2006	17.135	20.232	27.904	24.476	65.819	41.542
	2007	17.026	21.099	27.205	24.469	64.041	41.813
Costo unitario laboral (%)	2000	9.7	19.7	17.3	18.1	17.8	17.6
	2001	15.7	21.3	15.7	17.2	15.9	16.6
	2002	17.0	22.4	15.1	17.9	15.4	16.3
	2003	17.7	19.9	18.4	19.1	12.5	14.8
	2004	17.4	19.0	18.2	18.6	12.7	14.7
	2005	16.4	18.7	18.8	18.7	13.7	15.4
	2006	16.1	20.5	18.0	19.0	13.0	15.1
	2007	15.9	20.2	18.5	19.2	12.2	14.4
Índice de temporalidad	2000	2.0	4.8	5.0	4.9	6.6	5.1
	2001	2.1	4.2	2.9	3.3	2.7	3.1
	2002	1.8	3.1	2.8	2.9	2.3	2.6
	2003	1.7	3.0	2.4	2.7	1.8	2.2
	2004	1.3	2.6	1.3	1.8	1.8	1.8
	2005	1.2	2.5	1.2	1.7	2.1	1.8
	2006	1.2	2.8	1.1	1.6	1.8	1.7
	2007	1.2	2.6	1.5	1.9	1.5	1.7
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	43.033	26.723	32.724	30.215	91.158	49.775
	2001	45.381	19.056	37.363	30.069	64.323	41.574
	2002	19.038	20.066	35.077	27.583	57.947	40.268
	2003	19.784	23.690	22.388	22.984	72.381	42.839
	2004	17.850	23.261	20.514	21.839	75.262	44.557
	2005	17.552	25.399	21.035	23.174	69.980	42.550
	2006	21.726	23.762	25.350	24.640	82.417	48.749
	2007	20.338	24.238	23.337	23.741	81.944	49.479
Eficiencia en procesos (%)	2000	45.0	91.2	104.3	100.0	109.9	101.1
	2001	53.4	91.6	114.5	107.7	101.6	103.0
	2002	64.7	91.7	98.3	95.7	101.6	98.4
	2003	62.8	92.4	98.6	96.0	97.8	96.3
	2004	57.5	96.9	91.9	94.2	96.1	94.5
	2005	59.9	96.1	97.4	96.8	110.5	104.5
	2006	60.0	85.6	104.1	96.4	105.3	101.2
	2007	60.0	91.9	110.2	102.3	110.8	106.9

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	31.0	47.7	51.1	50.0	52.4	50.3
	2001	34.8	47.8	53.4	51.9	50.4	50.7
	2002	39.3	47.8	49.6	48.9	50.4	49.6
	2003	38.6	48.0	49.6	49.0	49.4	49.1
	2004	36.5	49.2	47.9	48.5	49.0	48.6
	2005	37.5	49.0	49.3	49.2	52.5	51.1
	2006	37.5	46.1	51.0	49.1	51.3	50.3
	2007	37.5	47.9	52.4	50.6	52.6	51.7
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	52.7	46.9	45.2	45.8	43.4	45.0
	2001	53.0	47.0	43.3	44.3	45.2	45.0
	2002	53.3	47.7	45.6	46.4	45.6	46.0
	2003	54.2	47.9	46.9	47.3	40.9	43.3
	2004	55.2	45.9	48.1	47.1	45.3	46.1
	2005	53.8	45.6	45.2	45.4	42.6	43.7
	2006	54.9	48.8	44.1	45.9	41.5	43.2
	2007	54.0	48.9	43.3	45.6	44.7	45.2
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	9.8	19.9	17.4	18.2	18.4	17.9
	2001	15.4	21.5	16.0	17.5	16.0	16.7
	2002	17.0	23.4	14.9	18.0	15.8	16.7
	2003	17.7	21.0	18.9	19.8	12.6	15.1
	2004	17.4	19.8	18.6	19.2	12.8	14.9
	2005	16.5	19.4	19.2	19.3	13.7	15.6
	2006	16.4	21.6	18.2	19.5	13.3	15.4
	2007	15.75	20.56	18.42	19.3	18.1	18.54
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	14.4	15.0	10.1	11.6	6.9	9.6
	2001	17.2	13.4	9.2	10.3	5.1	8.0
	2002	18.3	14.2	8.7	10.7	6.4	8.3
	2003	17.3	14.0	7.5	10.2	6.0	7.6
	2004	3.6	2.4	1.6	2.0	2.4	2.3
	2005	3.7	2.3	1.6	1.9	0.9	1.3
	2006	3.5	2.4	1.4	1.7	1.0	1.3
	2007	3.3	2.2	1.4	1.7	1.4	1.6
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.7	0.0	16.0	10.8	13.2	11.4
	2001	0.5	0.1	11.7	8.3	13.2	10.4
	2002	0.0	0.0	0.5	0.3	19.3	11.6
	2003	0.0	0.0	0.2	0.1	24.3	15.0
	2004	0.0	0.0	0.1	0.1	7.6	5.0
	2005	0.0	0.0	0.0	0.0	13.6	8.6
	2006	0.0	0.7	0.4	0.5	18.5	11.8
	2007	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Apertura exportadora (%)	2000	1.0	0.1	0.1	0.1	10.4	4.8
	2001	0.5	0.3	0.3	0.3	11.3	5.5
	2002	0.0	0.4	0.9	0.7	8.0	5.1
	2003	0.0	0.6	0.7	0.7	7.7	5.2
	2004	0.0	0.4	0.6	0.5	7.1	4.8
	2005	0.0	0.6	1.0	0.8	8.7	5.9
	2006	0.0	0.8	1.1	1.0	8.0	5.6
	2007	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.4	0.0	86.8	52.9	0.5	1.0
	2001	0.5	0.3	16.9	12.7	0.5	0.8
	2002		0.0	0.2	0.2	1.1	1.0
	2003		0.0	0.1	0.1	1.3	1.2
	2004		0.0	0.1	0.1	0.5	0.5
	2005		0.0	0.0	0.0	0.7	0.6
	2006	0.0	0.4	0.1	0.2	0.9	0.9
	2007		N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Número de establecimientos	2000	142	258	76	334	14	490
	2001	130	245	77	322	15	467
	2002	124	241	63	304	21	449
	2003	132	243	70	313	19	464
	2004	126	238	65	303	21	450
	2005	126	252	67	319	20	465
	2006	117	244	74	318	20	455
	2007	114	246	73	319	24	457
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	46.670	176.472	384.180	560.652	504.158	1.111.480
	2001	30.708	163.868	434.815	598.683	557.501	1.186.891
	2002	28.208	179.946	294.439	474.385	764.444	1.267.037
	2003	31.411	202.874	281.327	484.201	939.042	1.454.654
	2004	32.319	227.892	275.954	503.846	1.037.657	1.573.822
	2005	34.737	257.726	291.356	549.081	1.075.543	1.659.361
	2006	35.601	237.548	366.759	604.307	1.193.671	1.833.579
	2007	35.130	264.679	383.991	648.670	1.380.146	2.063.945
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	20.923	121.605	283.360	404.965	381.245	807.133
	2001	14.013	102.732	304.372	407.104	368.427	789.544
	2002	12.500	97.115	164.722	261.838	434.720	709.057
	2003	13.547	108.944	156.161	265.105	519.173	797.825
	2004	11.845	112.638	132.716	245.354	510.570	767.770
	2005	12.822	124.490	141.676	266.165	556.436	835.423
	2006	13.348	109.556	187.067	296.623	612.312	922.283
	2007	12.191	117.289	186.222	303.511	670.952	986.654
Personal ocupado	2000	891	5.450	7.584	13.034	6.306	20.231
	2001	849	5.099	7.699	12.798	6.330	19.977
	2002	797	5.266	5.283	10.549	8.526	19.872
	2003	863	5.187	6.150	11.337	8.293	20.493
	2004	850	5.217	5.600	10.817	8.743	20.410
	2005	808	5.499	5.716	11.215	8.658	20.681
	2006	779	5.415	6.704	12.119	9.303	22.201
	2007	716	5.559	6.845	12.404	10.477	23.597

Fuente: cálculos Anif con base en la Encuesta Anual Manufacturera (2000-2007)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Productos de panadería
Empresas Pyme registradas por el Dane 2007

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Elaboración de productos de panadería			
Tamales Exquisitos Siempre Calientes	Pequeña	1551	Antioquia
Al Pan Pan	Pequeña	1551	Antioquia
Alimentos Recar Ltda.	Pequeña	1551	Antioquia
Alirio Serna Gómez	Pequeña	1551	Antioquia
Almojabanas Mundiales y Cia. Ltda.	Pequeña	1551	Antioquia
Bimbo de Colombia S.A.	Grande	1551	Antioquia
Bocadillos El Caribe S.A.	Mediana	1551	Antioquia
Cafetería y Repostería Aymara	Pequeña	1551	Antioquia
Cafetería y Salsamentaria Piporara	Pequeña	1551	Antioquia
Castipán S.A.	Grande	1551	Antioquia
Colgalletas S.A.	Pequeña	1551	Antioquia
Comercializadora Santa Clara S.A.	Mediana	1551	Antioquia
Comestibles Galeón	Pequeña	1551	Antioquia
Dalijhon	Pequeña	1551	Antioquia
Delicroissant S.A.	Pequeña	1551	Antioquia
Dunkin Donuts	Pequeña	1551	Antioquia
Dyval S.A.	Mediana	1551	Antioquia
El Tejadito Ltda.	Pequeña	1551	Antioquia
Esponjado's Repostería	Pequeña	1551	Antioquia
Icolpán	Mediana	1551	Antioquia
Industria de Alimentos La Galleta S.A.	Mediana	1551	Antioquia
La Reina	Pequeña	1551	Antioquia
Maxi Tortas Ltda.	Pequeña	1551	Antioquia
Maxipán	Pequeña	1551	Antioquia
Noel	Grande	1551	Antioquia
Pan de Abril	Pequeña	1551	Antioquia
Panadería Astoria Ltda.	Pequeña	1551	Antioquia
Panadería El Bizcochuelo	Pequeña	1551	Antioquia
Panadería El Rosario E.U.	Pequeña	1551	Antioquia
Panadería Jardín Ltda.	Mediana	1551	Antioquia
Panadería La Soberana	Pequeña	1551	Antioquia
Panadería La Viña	Pequeña	1551	Antioquia
Panadería Natipán	Mediana	1551	Antioquia
Panadería Palacio	Pequeña	1551	Antioquia
Panadería y Productos Agal Ltda.	Pequeña	1551	Antioquia
Panadería Yarumal.	Pequeña	1551	Antioquia
Panificadora El Paraíso	Mediana	1551	Antioquia
Panificadora Son Oriental	Pequeña	1551	Antioquia
Pastas Alfredo S.A.	Pequeña	1552	Antioquia
Pastelería Santa Elena	Mediana	1551	Antioquia
Pastelitos	Mediana	1551	Antioquia
Pastelpan Las Envinadas de Buenos Aires Ltda.	Pequeña	1551	Antioquia
Ponqué Ramo de Antioquia S.A.	Grande	1551	Antioquia
Postres y Ponqués	Pequeña	1551	Antioquia
Productos Alimenticios de La Finca S.A.	Mediana	1551	Antioquia
Productos Alimenticios Doqa Lucha	Mediana	1551	Antioquia
Productos Alimenticios El Repostero S.A.	Pequeña	1551	Antioquia

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Productos Alimenticios La Cajonera	Pequeña	1551	Antioquia
Productos Alimenticios Mil Delicias S.A.	Pequeña	1551	Antioquia
Productos Alimenticios Señor Pan S.A.	Mediana	1551	Antioquia
Productos Alimenticios Sol de Oriente S.A.	Pequeña	1551	Antioquia
Productos Migu Ltda.	Pequeña	1551	Antioquia
Productos Perman S.A.	Grande	1551	Antioquia
Productos Pull Pan	Mediana	1551	Antioquia
Productos Roma S.A.	Grande	1551	Antioquia
Productos Vienesa y Chiquillas S.A.	Mediana	1551	Antioquia
Repostería El Portal	Mediana	1551	Antioquia
Repostería Susi Ltda.	Pequeña	1551	Antioquia
Seba Seba	Pequeña	1551	Antioquia
Sofis Pan Factory	Pequeña	1551	Antioquia
Super Donas y Cía. Ltda.	Pequeña	1551	Antioquia
Surtipán Ltda.	Pequeña	1551	Antioquia
Tortas y Bizcochos El Gordo Alonso Ltda.	Mediana	1551	Antioquia
Tortas y Tortas S.A.	Grande	1551	Antioquia
Tostaditas Susanita S.A.	Mediana	1551	Antioquia
Versalles	Pequeña	1551	Antioquia
Bimbo de Colombia S.A.	Mediana	1551	Atlántico
D y S Pertuz y Cía. S. en C.	Pequeña	1551	Atlántico
Heladería Americana Helpan Ltda.	Pequeña	1551	Atlántico
Luifer Pan	Pequeña	1551	Atlántico
Natupán de Colombia Ltda.	Pequeña	1551	Atlántico
Pan Santana	Pequeña	1551	Atlántico
Panadería 20 de Julio	Pequeña	1551	Atlántico
Panadería 20 de Julio de La 43	Pequeña	1551	Atlántico
Panadería Apolo	Pequeña	1551	Atlántico
Panadería Comapán	Pequeña	1551	Atlántico
Panadería Nacional	Pequeña	1551	Atlántico
Panadería Nueva York	Pequeña	1551	Atlántico
Panificadora del Litoral S.A.	Mediana	1551	Atlántico
Pastas Comarrico S.A.	Mediana	1552	Atlántico
Pastelería Dulcerna	Mediana	1551	Atlántico
Pasticceria Toscana Ltda.	Pequeña	1551	Atlántico
Postres y Ponqués	Pequeña	1551	Atlántico
Productos Alimenticios y Congelados	Pequeña	1551	Atlántico
Productos Doña Linda Ltda.	Pequeña	1551	Atlántico
Restaurante y Panadería El Pollo Contento	Pequeña	1551	Atlántico
Servipán	Mediana	1551	Atlántico
Servipán El Lorito del Buen Sabor	Pequeña	1551	Atlántico
Superfresco	Pequeña	1551	Atlántico
Tecnipán Ltda.	Mediana	1551	Atlántico
Wafer S.A.	Pequeña	1551	Atlántico
A y A Brownes y Chocolates	Pequeña	1551	Bogotá
Alimentos Polar Colombia S.A.	Pequeña	1551	Bogotá
Arepas El Carriel Hermanos Valencia	Pequeña	1551	Bogotá
Arepeto Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Autoservicio y Panadería Marión	Pequeña	1551	Bogotá
Bagatelle Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Berdey S y Cía. Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Bony y Cía. Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Coffipán	Pequeña	1551	Bogotá
Coffipán Colina	Pequeña	1551	Bogotá
Coffipán Mazuren	Pequeña	1551	Bogotá
Colombiana de Pan Colpán S.A.	Pequeña	1551	Bogotá
Comapán S.A.	Grande	1551	Bogotá
Comestibles La 80 Ltda.	Grande	1551	Bogotá
Conalpán Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Conos y Galletas Dannes	Pequeña	1551	Bogotá
Dietesyn S.A.	Mediana	1551	Bogotá
Divali Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Don Maíz	Grande	1551	Bogotá
Dunkin Donut's	Mediana	1551	Bogotá
Dyval S.A.	Mediana	1551	Bogotá
El Bosque	Pequeña	1551	Bogotá
Empanadas Chelecas	Pequeña	1551	Bogotá
Empanadas Colombianas Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Europán	Pequeña	1551	Bogotá
Extrapán	Pequeña	1551	Bogotá
Fábrica de Pastas Alimenticias El Pollo	Pequeña	1552	Bogotá
Frescongelados Panettiere S.A.	Pequeña	1551	Bogotá
Happy Tortas Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Ilivián Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Indualimentos Gega Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Indupas	Pequeña	1551	Bogotá
Industria Panificadora El Country Ltda.	Mediana	1551	Bogotá
Industria Panificadora Amapolita Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Industria Panificadora Guadalupe	Grande	1551	Bogotá
Industria Santa Clara S.A.	Grande	1551	Bogotá
Industria The Fancy Cake Ltda.	Mediana	1551	Bogotá
Industriales Asociados Serbel Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Industrias Royal	Pequeña	1551	Bogotá
Industrias A Casa E.A.T.	Pequeña	1551	Bogotá
Industrias Alimenticias Vigor Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Industrias Alimenticias Bon Pan Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Industrias Alimenticias El Sanduchón Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Industrias Alimenticias Karen Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Inversiones Baalbek Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Italpan Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
JMC y Asociados S.A.	Mediana	1551	Bogotá
José A.	Pequeña	1551	Bogotá
Karla Ltda.	Mediana	1551	Bogotá
La Casa del Ponqué	Pequeña	1551	Bogotá
Los Hornitos	Mediana	1551	Bogotá
Maxli y Cía. Ltda.	Mediana	1551	Bogotá
Metropán Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Morango S.A.	Pequeña	1551	Bogotá
Nuestro Alimento Ltda.	Pequeña	3102	Bogotá
Nutrix Ltda. Donuts Factory	Mediana	1551	Bogotá
Pan Fino Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Pan Integral Vida	Pequeña	1551	Bogotá
Pan Paiya	Grande	1551	Bogotá
Pan Regio Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Panadería Doraly	Pequeña	1551	Bogotá
Panadería La Rioja	Pequeña	1551	Bogotá
Panadería Las Delicias Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Panadería Libanesa	Pequeña	1551	Bogotá
Panadería Pan Top	Pequeña	1551	Bogotá
Panadería San Carlos	Pequeña	1551	Bogotá
Panadería San Marcos	Pequeña	1551	Bogotá
Panadería y Bizcochería El Cometa S.A.	Mediana	1551	Bogotá
Panadería y Pastelería A. Coruña	Pequeña	1551	Bogotá
Panadería y Pastelería El Arbolito Ltda..	Pequeña	1551	Bogotá
Panadería y Pastelería La Espiga Dorada	Pequeña	1551	Bogotá
Panificadora del Litoral S.A.	Mediana	1551	Bogotá
Panificadora Fontibón	Pequeña	1551	Bogotá
Panificadora Icopán	Pequeña	1551	Bogotá
Panificadora Michel	Pequeña	1551	Bogotá
Panificadora Rico Aroma Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Paníssimo	Pequeña	1551	Bogotá
Paquito	Pequeña	1551	Bogotá
Pasabocas Graval Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Pastaio	Mediana	1552	Bogotá
Pastelería Amdred	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Arlequín Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Blanca Luna	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Cyrano Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Florida	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Gioconda	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Guernika	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Metropol Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Milano	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Romannoti El Mejor Pan	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Sampdoria	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería San Fermín Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Santander Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería y Panadería Vasconia	Pequeña	1551	Bogotá
Pastelería Yanuba	Mediana	1551	Bogotá
Planta Panificadora	Mediana	1551	Bogotá
Ponqués Cascabel	Mediana	1551	Bogotá
Productos Alimenticios Simonetta Ltda.	Mediana	1552	Bogotá
Productos Coquito Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Productos Itala Ltda.	Pequeña	1552	Bogotá
Productos Naturales La Colmena Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Productos Rápido	Pequeña	1551	Bogotá
Productos Sunrise Ltda.	Pequeña	1551	Bogotá
Protamales	Pequeña	1551	Bogotá
Susana's	Pequeña	1551	Bogotá
Sweet Treats S.A.	Mediana	1551	Bogotá
Típicas Empanadas	Mediana	1551	Bogotá
Toledo Pastelería S.A.	Pequeña	1551	Bogotá
Delipostres	Mediana	1551	Bolívar
Industria de Alimentos Alamo Ltda.	Pequeña	1551	Bolívar
Nutripán	Mediana	1551	Bolívar
Productos Alimenticios Dunia Ltda.	Pequeña	1551	Bolívar

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Repostería Rosita de Benedetti	Pequeña	1551	Bolívar
Industria Gran Panzote Ltda.	Pequeña	1551	Boyacá
Pastelería Pirandelo	Pequeña	1551	Boyacá
Deli Apa S.A.	Mediana	1551	Caldas
Golo Deli	Pequeña	1551	Caldas
Industria de Alimentos Gran Sol	Mediana	1551	Caldas
Pan y Donas	Pequeña	1551	Caldas
Panadería La Victoria	Mediana	1551	Caldas
Panadería Nueva	Pequeña	1551	Caldas
Panadería Pan Extra	Pequeña	1551	Caldas
Panificadora Rakamandaka	Mediana	1551	Caldas
Pastelería La Suiza Ltda.	Pequeña	1551	Caldas
Postres y Más	Pequeña	1551	Caldas
Suzette S.A.	Pequeña	1551	Caldas
Vienesca Café	Pequeña	1551	Caldas
Cafetería Peña Blanca	Pequeña	1551	Cauca
Colombina del Cauca S.A.	Grande	1551	Cauca
La Fontana	Pequeña	1551	Cauca
Industria Ricopan	Pequeña	1551	Cesar
Panadería del Norte	Pequeña	1551	Cesar
Panadería La Mejor	Pequeña	1551	Cesar
Servipán Ltda.	Mediana	1551	Cesar
Surtipán	Pequeña	1551	Cesar
Cafetería y Panadería El Éxito	Pequeña	1551	Chocó
Muifina	Pequeña	1551	Córdoba
Panadería La 36	Pequeña	1551	Córdoba
Panadería La Mejor	Pequeña	1551	Córdoba
Panadería Sancho Pan	Pequeña	1551	Córdoba
Panificadora Garis Ltda.	Mediana	1551	Córdoba
Bimbo de Colombia S.A.	Grande	1551	Cundinamarca
Dulcinea Ltda.	Pequeña	1551	Cundinamarca
Industria Panificadora El Sol Reyes Serna S.A.	Pequeña	1551	Cundinamarca
Lista Alimenticia S.A.	Pequeña	1552	Cundinamarca
Panadería San Antonio	Pequeña	1551	Cundinamarca
Pastelería Nicolukas	Mediana	1551	Cundinamarca
Productos Alimenticios Doria S.A.	Grande	1552	Cundinamarca
Productos Ramo S.A.	Grande	1551	Cundinamarca
Ricafruta	Mediana	1551	Cundinamarca
Rico Más Pan	Pequeña	1551	Cundinamarca
Romagnola	Pequeña	1552	Cundinamarca
Achiras del Huila	Pequeña	1551	Huila
Inversiones Gal Ltda.	Pequeña	1551	Huila
Panadería Dagusto	Pequeña	1551	Huila
Panadería Pastelería Neiva Pan	Pequeña	1551	Huila
Panadería y Pastelería Santander	Pequeña	1551	Huila
Panadería y Pastelería La Mejor	Pequeña	1551	La Guajira
Panadería Bucaros y Cia. Ltda.	Pequeña	1551	Magdalena
Panadería Suiza Ltda.	Pequeña	1551	Magdalena
Panadería Super Pan del Magdalena	Pequeña	1551	Magdalena
Panificadora Ricopan Tayrona	Pequeña	1551	Magdalena
Pastelería Pastel de Oro	Pequeña	1551	Magdalena
Pan del Canasto	Pequeña	1551	Meta

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Panadería Veracruz	Pequeña	1551	Meta
Panadería Pastipán	Pequeña	1551	Meta
La Espiga	Pequeña	1551	Nariño
Panadería 20 de Julio	Pequeña	1551	Nariño
Panadería Valladolid/Arnulfo Delgado Bastidas	Pequeña	1551	Nariño
Panadería y Pastelería La Merced	Pequeña	1551	Nariño
Panadería Galaxia	Pequeña	1551	Nariño
Panadería Sabropán	Pequeña	1551	Nariño
Panadería y Pastelería Baguette	Pequeña	1551	Nariño
Panadería y Pastelería Sulerna	Pequeña	1551	Nariño
Pastelería La Palma	Pequeña	1551	Nariño
Su Pan Panadería La 12	Pequeña	1551	Nariño
Alimentos Norte	Pequeña	1552	Norte de Santander
El Castillo de Las Tortas	Pequeña	1551	Norte de Santander
Extra Pan	Pequeña	1551	Norte de Santander
Fábrica de Pastas Alimenticias La Fama	Pequeña	1552	Norte de Santander
La Casa del Ponqué	Pequeña	1551	Norte de Santander
La Diana de Colombia Ltda.	Pequeña	1552	Norte de Santander
Panadería Imperial	Pequeña	1551	Norte de Santander
Panadería Incolpán	Pequeña	1551	Norte de Santander
Panadería La Antioqueña	Pequeña	1551	Norte de Santander
Panadería La Especial	Pequeña	1551	Norte de Santander
Panadería La Gloria	Pequeña	1551	Norte de Santander
Panadería La Gran Avenida	Pequeña	1551	Norte de Santander
Panadería Rey Guerrero	Pequeña	1551	Norte de Santander
Panadería Ricopán	Pequeña	1551	Norte de Santander
Panadería y Bizcochería La Mejor	Pequeña	1551	Norte de Santander
Panadería y Pastelería El Campeón	Pequeña	1551	Norte de Santander
Panificadora del Oriente	Pequeña	1551	Norte de Santander
Pastas Alimenticias La Milanese y La Siciliana	Pequeña	1552	Norte de Santander
Pastas Alimenticias Maravilla	Pequeña	1552	Norte de Santander
Postres y Ponqués	Pequeña	1551	Norte de Santander
Delicias del Pan	Pequeña	1551	Quindío
Masarepa	Pequeña	1551	Risaralda
Panificadora San Remo	Pequeña	1551	Risaralda
Pastelería Lucerna Ltda.	Mediana	1551	Risaralda
Ponkes y Más	Pequeña	1551	Risaralda
La Bombonier	Pequeña	1551	San Andrés
Alimentos Integrales Viva Mejor	Pequeña	1551	Santander
Arepalista	Pequeña	1551	Santander
Fábrica de Galletas La Aurora Ltda.	Pequeña	1551	Santander
Fábrica de Pastas Alimenticias La Italiana	Mediana	1552	Santander
Icopán	Pequeña	1551	Santander
Incolpán	Pequeña	1551	Santander
Indutrillos S.A.	Pequeña	1551	Santander
Le Croissant	Pequeña	1551	Santander
Pablo A. Trillos Sucesores	Mediana	1551	Santander
Pan Aratoca Ltda.	Pequeña	1551	Santander
Panadería Albania	Pequeña	1551	Santander
Panadería El Condor	Pequeña	1551	Santander
Panadería Europea	Pequeña	1551	Santander
Panadería Euzkadi	Pequeña	1551	Santander

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Panadería Gaitán	Pequeña	1551	Santander
Panadería Imperial	Pequeña	1551	Santander
Panadería La Baionnett S.A.	Pequeña	1551	Santander
Panadería La Espiga de Oro	Pequeña	1551	Santander
Panadería La Preferida	Pequeña	1551	Santander
Panadería La Sirena	Pequeña	1551	Santander
Panadería Los Olivos	Pequeña	1551	Santander
Panadería Los Trigales Ltda.	Pequeña	1551	Santander
Panadería Moderna	Pequeña	1551	Santander
Panadería Sonia	Pequeña	1551	Santander
Panadería Suprema	Pequeña	1551	Santander
Panadería Trillos	Pequeña	1551	Santander
Panadería Tuttipán	Pequeña	1551	Santander
Panadería y Bizcochería Oriente	Pequeña	1551	Santander
Panificadora El Maná	Pequeña	1551	Santander
Pastas Alimenticias La Santandereana Ltda.	Pequeña	1552	Santander
Pastelería Berna	Pequeña	1551	Santander
Pastelería Nevada	Pequeña	1551	Santander
Postres y Ponqués	Mediana	1551	Santander
Provepan	Pequeña	1551	Santander
Tortas El Portal	Pequeña	1551	Santander
Panadería del Caribe	Pequeña	1551	Sucre
Panadería X	Pequeña	1551	Sucre
Botero Herrera y Cía. Ltda.	Pequeña	1551	Tolima
Comestibles Ricartorta Ltda.	Pequeña	1551	Tolima
Dunkin Donuts	Pequeña	1551	Tolima
Inavigor Ltda.	Grande	1551	Tolima
Panadería Dulima	Pequeña	1551	Tolima
Panadería El Néctar	Mediana	1551	Tolima
Panadería Extra Pan	Pequeña	1551	Tolima
Panadería Mathew's	Mediana	1551	Tolima
Panadería Nutibara	Pequeña	1551	Tolima
Panificadora Gálvez	Pequeña	1551	Tolima
Panito Ltda.	Pequeña	1551	Tolima
Pastelería Monteblanco	Pequeña	1551	Tolima
Alimentos Integrales Viva Mejor	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Anita's Brownies Ltda.	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Arepitas Doña Paula y Cía. S. en C.	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Barquillos y Obleas Gamba	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Bimbo de Colombia S.A.	Mediana	1551	Valle del Cauca
Carcano Jordán Marcelo	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Comestibles Megapán	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Comestibles Best S.A.	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Comestibles M & M	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Compañía Nacional de Alimentos Ltda.	Pequeña	1552	Valle del Cauca
Congelados El Triunfo Ltda.	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Congelados Criss Empanadas y Empanadas	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Dunkin Donuts	Pequeña	1551	Valle del Cauca
El Mundo de Los Panes	Pequeña	1551	Valle del Cauca
El Mundo de Los Pasteles	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Fres Pan Ltda.	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Fuente de Soda y Panadería Tamanaco	Pequeña	1551	Valle del Cauca

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Galletería y Panificadora Mami S.A.	Mediana	1551	Valle del Cauca
Harinera del Valle S.A.	Grande	1552	Valle del Cauca
Indupan S.A.	Mediana	1551	Valle del Cauca
Industria Alimenticia Dafi Ltda.	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Industria de Alimentos La Inglesa Ltda.	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Industria de Arepas La Maizera	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Jorge Eliécer Lizcano Cruz	Pequeña	1551	Valle del Cauca
K-Listo Ltda.	Mediana	1551	Valle del Cauca
La California Sucursal	Pequeña	1551	Valle del Cauca
La Casa del Pandeyuca # 1	Pequeña	1551	Valle del Cauca
La Casa del Pandeyuca # 2	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Liderpán S.A.	Grande	1551	Valle del Cauca
Los Tejaditos Ltda.	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Mónica Adriana Duque Orozco	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Multipán	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Napolipasta	Pequeña	1552	Valle del Cauca
Natas Panadería	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Orozco López Jorge Iván	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Pan Sabroso	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Pan I Queso	Mediana	1551	Valle del Cauca
Panadería Kutý # 2	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería La Fina	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Leal	Mediana	1551	Valle del Cauca
Panadería Pan Norte	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Comfandi Calipso	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Comfandi El Prado	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Comfandi Guadalupe	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Comfandi La Merced	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Comfandi Santa Rosa	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Comfandi Torres	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería del Valle	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería El Molino	Mediana	1551	Valle del Cauca
Panadería El Pan Francés	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Kutý de Junín	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería La Abundancia	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería La Novena	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería La Regia	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería La Rosa	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Matecaña	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Nancy	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Portada No. 4	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Quinta con Quinta	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Surtipanes	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Ucrania	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería y Cafetería Maxipán	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería Bugapán	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería Doña Stella	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería Girasol	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería La Gitana	Grande	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería La Nueva	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería Nueva Paola	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería Sander y Cia. S. en C.	Pequeña	1551	Valle del Cauca

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Panadería y Pastelería Super Paola	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería Exquipán	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería California # 1	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Darita # 2	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería Miga de Pan	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería No. 3	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería Kutty Av. 6	Mediana	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería La Roosevelt	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería Maxi Pan La 39	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panadería y Pastelería La 27	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panderitos Kist	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Pani Ltda.	Mediana	1551	Valle del Cauca
Panificadora La Flor del Trigo	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Panpastelpán	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Pastas Firenze Ltda.	Pequeña	1552	Valle del Cauca
Pastas Nuria	Mediana	1552	Valle del Cauca
Pastelería La Gitana	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Postres y Ponqués	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Productora y Distribuidora Prontarepa	Mediana	1551	Valle del Cauca
Productos Alimenticios Torta La Mejor	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Productos Montecarlo	Mediana	1551	Valle del Cauca
Productos Alimenticios La Locura S.A.	Mediana	1551	Valle del Cauca
Productos Colpán Ltda. Superponqué	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Productos Comestibles Calipán S.A.	Mediana	1551	Valle del Cauca
Productos de Maíz Doña Aleja	Mediana	1551	Valle del Cauca
Productos San Luis	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Ramo de Occidente S.A.	Grande	1551	Valle del Cauca
Rincón Chávez Gustavo	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Roxy	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Salazar Aristizábal Jhon Jairo	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Serna de Ramírez Nora Elena	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Serna Serna Óscar Edwin	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Silva Ayerbe Ximena	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Su Mecato	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Vitapán Cali Ltda.	Pequeña	1551	Valle del Cauca
Zuluaga Zuluaga Beatriz Elena	Pequeña	1551	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

•ALIMENTOS Y OTROS PRODUCTOS ALIMENTICIOS •

Concentrados para animales

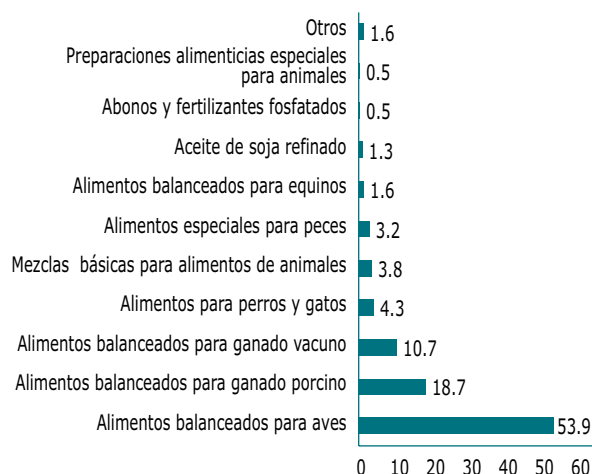


- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

Actividad Pyme

Según la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del año 2007, el sector de concentrados para animales estuvo conformado por 71 empresas (2 menos que en 2006), de las cuales 54 (76%) fueron clasificadas como Pyme. En este último año ingresaron tres nuevas microempresas al sector, seis Pymes dejaron de serlo y de éstas, muy posiblemente una se convirtió en una empresa grande. Pese a esto, la producción bruta de todo el sector presentó un incremento del 11.7% en el año 2007, alcanzando \$3.1 billones. Este crecimiento se debió principalmente a las grandes empresas, pues éstas crecieron un 21.7%, mientras que las Pymes tan sólo crecieron un 8.4%. El valor agregado de todo el sector, por su parte, creció apenas un 0.4% en el año 2007, donde las grandes empresas lo incrementaron un 7.1%, mientras que las Pymes lo redujeron un -1.9% frente a 2006. Esto es coherente con que el personal ocupado en el sector tan sólo se incrementó un 3.3% en el año 2007, mientras que el de las grandes empresas creció un 29.2%. Las Pymes, por su parte, mostraron una disminución en su planta de personal del -4.4% durante el año 2007.

Concentrados para animales Principales productos (%, 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

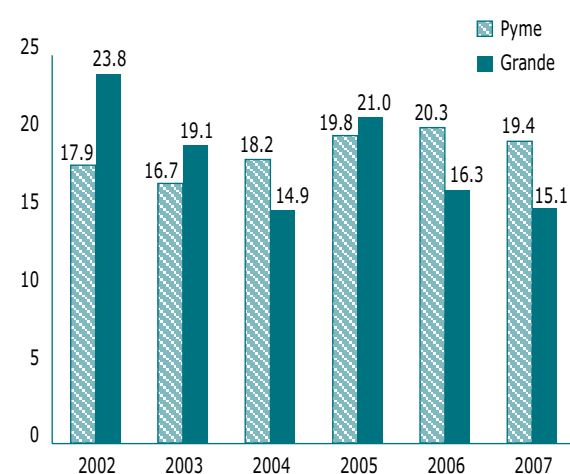
Los productos más representativos dentro del valor total producido fueron: alimentos balanceados para aves (53.9%), alimentos balanceados para ganado porcino (18.7%) y alimentos balanceados para ganado vacuno (10.7%).

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial

En el año 2007, la eficiencia de los procesos en el segmento Pyme empeoró ligeramente, rompiendo la trayectoria que tenía desde el año 2003. Al cierre del año, el 19.4% de sus consumos intermedios se convirtió en valor agregado, luego de que en el año 2006 esa razón era del 20.3%. Las grandes empresas, por su parte, sólo convirtieron un 15.1% de sus consumos intermedios en valor agregado, de donde las Pymes fueron más eficientes en el año 2007. Así, las grandes empresas del sector obtuvieron de su producción bruta casi un 3% menos de valor agregado que las Pymes (13.1%), mientras que las Pymes lograron un 16.2%.

Concentrados para animales Eficiencia en procesos (%, 2002-2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Lo anterior también se vio reflejado en una mayor competitividad del costo laboral de las Pymes, que generaron \$4.180 de valor agregado por cada \$1.000 de costo laboral, mientras que las grandes empresas tan sólo generaron \$2.610 de valor agregado. La competitividad de las Pymes, sin embargo, continúa cayendo: hacia el año 2001, este indicador era de \$6.330.

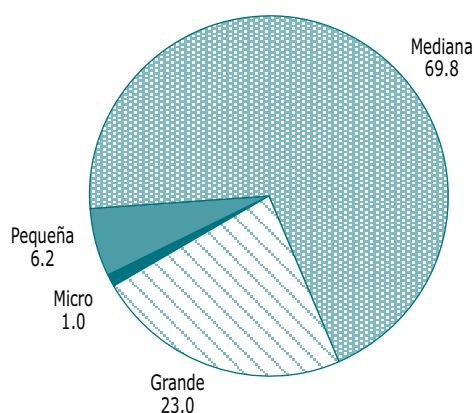
Pese a esto, la productividad laboral en las Pymes aumentó un 2.6% en el año 2007. Un trabajador promedio pasó de generar casi \$84.9 millones de valor agregado en el año 2006, a generar \$87.1 millones en 2007. En cambio, en las grandes empresas esta misma productividad empeoró un -17.1%. Un trabajador promedio pasó de generar \$80.9 millones de valor agregado, como lo había hecho en el año 2006, a tan sólo \$67.1 millones en 2007. Las grandes empresas compensaron esta baja en su productividad laboral con una mayor inversión en activos fijos, medida por el indicador de intensidad del capital, según el cual el valor de sus activos por trabajador alcanzó los \$98.2 millones en el año 2007, frente a los \$91.3 millones en el año 2006. Por su parte, las Pymes no hicieron tanta inversión, pues sus activos por trabajador se redujeron de \$92.4 millones en el año 2006, a \$90.8 millones en el año 2007.

Relaciones de costo

En el año 2007, las empresas del sector reportaron que sus costos totales (laborales, en materias primas y energía eléctrica) representaron un 98.2% del total de sus ingresos por ventas. En las Pymes, este indicador fue del 98.2% y en las grandes empresas del 103.2%, sugiriendo una baja rentabilidad en la venta de sus productos en el año 2007. Si bien esto venía sucediendo en las Pymes en años anteriores, no era el caso en las grandes empresas, donde, en 2006, los costos totales habían llegado a representar un 76.6% de sus ingresos por ventas. Así, éstas perdieron su margen de ganancia en el año 2007, que había sido de un 23.4% de sus ingresos por ventas en el año 2006. Esto es resultado de los costos de la materia prima, que en las Pymes han representado en promedio un 94.1% de sus ingresos por ventas entre los años 2000-2007, y en las grandes empresas un 88.6%.

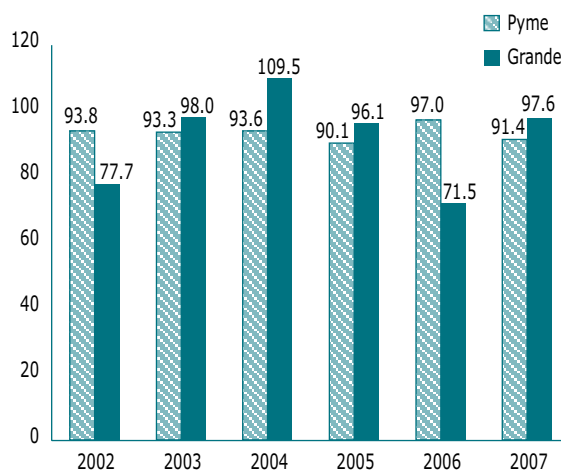
Los costos laborales de los industriales del sector sólo representaron un 4.4% de sus ingresos por ventas en el año 2007. En las Pymes, éstos fueron menores que en las grandes empresas (4.2% vs. 4.7%) y representaron un menor valor agregado (3.7% vs. 4.7%).

Concentrados para animales
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (%), 2007)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Concentrados para animales
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas (%), 2002-2007)

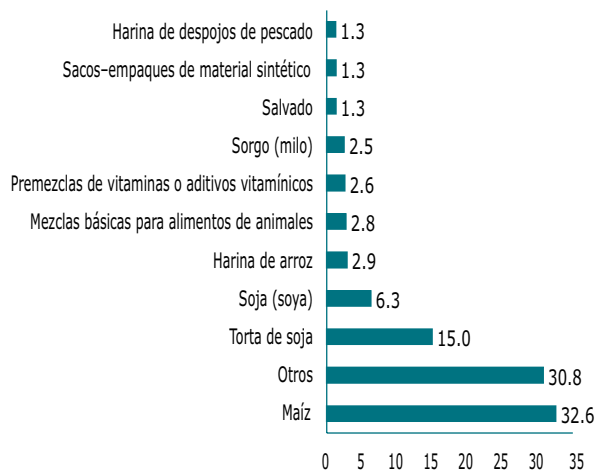


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2007) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Materias primas

En el año 2007, al igual que en años anteriores, el maíz fue la principal materia prima utilizada, representando alrededor de un 32% del total. Le siguieron la torta de soja (15%), la soja (6.3%), la harina de arroz (2.9%), las mezclas básicas para alimentos de animales (2.8%), las premezclas de vitaminas o aditivos vitamínicos (2.6%) y el sorgo (2.5%). Frente a 2006, la utilización de maíz aumentó en 2 puntos porcentuales y la utilización de soja y premezclas de vitaminas o aditivos vitamínicos disminuyeron en 70pb y 80pb, respectivamente.

Concentrados para animales Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2007)

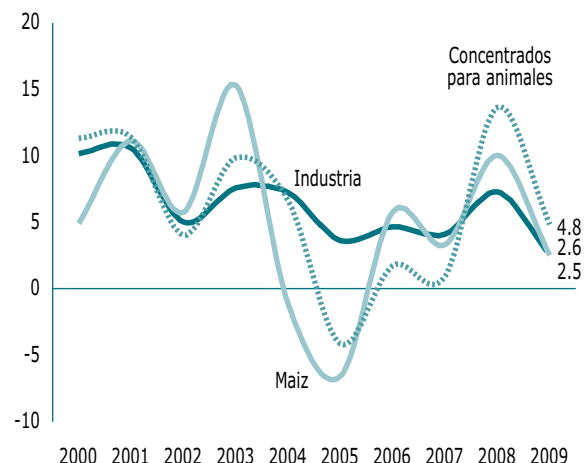


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2007)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Precios

En el año 2009 el precio del maíz, principal insumo en la producción de concentrados para animales, presentó un incremento del 2.5%, luego del incremento del 10% en el año 2006, retomando así el ritmo que traía desde el año 2005, cuando se había incrementado al 3.3%. El precio interno del maíz tiene una alta relación con su precio internacional, el cual se incrementó a raíz de la

Concentrados para animales Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima (variación % promedio anual)



Fuente: cálculos Anif con base en Banco de la República.

burbuja especulativa en los precios de los *commodities* del año 2008.

Los industriales del sector también se vieron favorecidos por la dinámica del precio de venta de los concentrados frente al del maíz amarillo: el precio de venta de los concentrados creció un 4.8% en el año 2009 frente al 3.3% del precio del maíz amarillo. En efecto, sus ingresos crecieron 1.5 puntos porcentuales por encima de sus costos.

Comercio exterior

Destino de las exportaciones

Entre abril de 2009 y marzo de 2010, el valor FOB de las exportaciones de concentrados para alimentos fue de \$22.5 millones, mostrando una contracción del -14.7%. Perú y Ecuador fueron los principales destinos con el 27.5% y el 26%, respectivamente. En orden de participación le siguieron Venezuela (17%), Panamá (5.4%), Chile (4.7%) y Bolivia (4.5%).

Comparando este portafolio de destinos con el que se presentaba en los doce meses al corte de junio de 2009 (ver informe *Mercados Pyme* 2009), es evidente el efecto negativo del cierre de la frontera venezolana. En ese entonces, Colombia le exportaba a Venezuela un 34.8% y a Perú sólo un 20%.

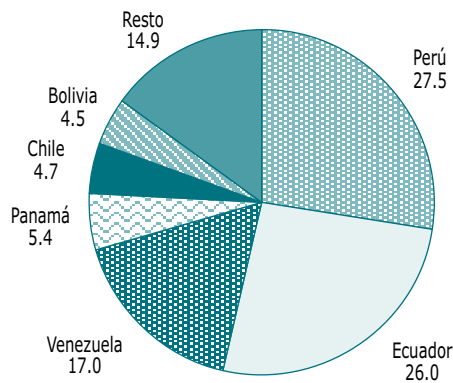
Origen de las importaciones

En los últimos doce meses a marzo de 2010, el valor CIF de las importaciones de concentrados para animales fue de US\$69.3 millones, cayendo

un -52.3% frente a las del mismo período del año 2009. Perú (36.5%), Estados Unidos (29.9%) y China (11.9%) fueron los principales proveedores de concentrado para animales del país. Las importaciones provenientes de Estados Unidos disminuyeron su importancia relativa al corte de marzo, pues a junio de 2009 (ver informe *Mercados Pyme* 2009) representaban un 51.9% del total.

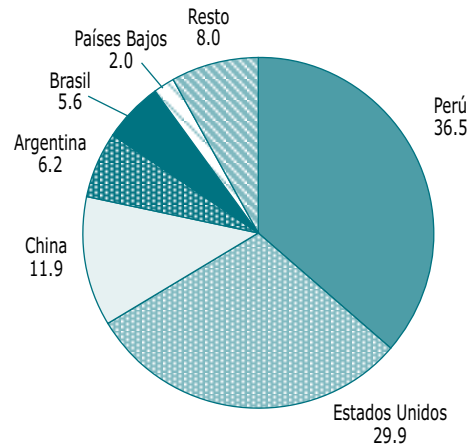
A pesar del fuerte descenso en las importaciones, su balanza comercial continuó siendo deficitaria en US\$46.7 millones. Su Balanza Comercial Relativa (BCR), de -0.5, al ser menor que -0.3, lo ubicó como un sector importador neto.

Concentrados para animales Principales destinos de las exportaciones colombianas (% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Concentrados para animales Principales orígenes de las importaciones colombianas (% acumulado en doce meses a marzo de 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Concentrados para animales Indicadores de estructura sectorial (2007)

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	3.7	5.7	6.1	6.0	5.7	6.0
	2001	5.1	7.4	6.1	6.3	5.1	6.0
	2002	8.0	5.5	5.1	5.1	6.5	5.4
	2003	5.0	4.9	4.6	4.7	4.5	4.6
	2004	9.5	6.9	4.7	5.0	3.5	4.8
	2005	4.0	5.2	4.4	4.5	4.1	4.4
	2006	4.7	6.0	4.2	4.3	3.5	4.1
	2007	5.1	4.1	4.2	4.2	2.6	3.7
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	27.025	58.595	87.205	81.816	87.598	82.321
	2001	38.719	81.500	83.011	82.716	78.754	81.454
	2002	69.636	53.708	80.050	76.533	106.247	82.063
	2003	52.034	50.541	79.483	74.935	79.933	75.607
	2004	85.419	83.341	93.181	91.351	66.656	87.276
	2005	43.867	65.157	87.537	83.527	78.740	82.144
	2006	57.664	74.660	86.778	84.964	80.939	83.796
	2007	72.504	54.479	92.113	87.174	67.132	81.425
Costo unitario laboral (%)	2000	3.1	3.2	3.8	3.7	4.4	3.8
	2001	2.8	2.7	3.3	3.2	4.4	3.5
	2002	2.3	2.3	3.8	3.6	3.6	3.6
	2003	2.2	2.3	3.5	3.4	3.9	3.4
	2004	2.6	2.2	3.7	3.4	4.1	3.5
	2005	3.6	2.5	4.4	4.0	4.7	4.2
	2006	4.0	2.5	4.1	3.9	4.0	3.9
	2007	5.0	2.5	3.8	3.7	4.7	3.9
Índice de temporalidad	2000	9.0	4.3	2.5	2.7	2.4	2.7
	2001	8.0	2.9	2.3	2.4	3.5	2.6
	2002	2.1	2.0	2.2	2.2	1.9	2.1
	2003	2.1	1.7	2.1	2.0	2.9	2.1
	2004	0.9	1.9	2.4	2.3	4.9	2.5
	2005	2.0	1.6	2.5	2.3	2.4	2.3
	2006	2.9	2.1	2.5	2.4	3.3	2.6
	2007	3.5	1.6	2.4	2.3	3.9	2.6
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	28.984	73.449	106.108	99.956	87.870	97.595
	2001	28.183	92.170	108.260	105.126	75.219	97.109
	2002	23.921	56.964	88.065	83.913	114.742	89.157
	2003	25.780	52.326	106.605	98.076	65.203	92.487
	2004	57.392	64.793	111.660	102.944	51.851	94.307
	2005	24.985	71.388	98.248	93.436	109.473	96.365
	2006	63.280	77.655	95.091	92.481	91.312	91.930
	2007	52.657	71.952	93.648	90.801	98.226	92.443
Eficiencia en procesos (%)	2000	8.9	14.6	19.8	18.9	21.8	19.3
	2001	12.3	18.1	18.1	18.1	20.7	18.7
	2002	17.4	11.5	19.0	17.9	23.8	19.0
	2003	11.1	11.6	17.6	16.7	19.1	17.0
	2004	29.0	15.8	18.8	18.2	14.9	17.8
	2005	15.1	13.6	21.4	19.8	21.0	20.0
	2006	23.2	17.3	20.8	20.3	16.3	19.3
	2007	37.6	12.1	20.5	19.4	15.1	18.3

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	8.2	12.7	16.6	15.9	17.9	16.2
	2001	10.9	15.3	15.3	15.3	17.1	15.7
	2002	14.8	10.3	16.0	15.2	19.2	16.0
	2003	10.0	10.4	15.0	14.3	16.0	14.5
	2004	22.5	13.6	15.8	15.4	13.0	15.1
	2005	13.1	12.0	17.6	16.5	17.3	16.7
	2006	18.8	14.7	17.3	16.9	14.0	16.2
	2007	27.3	10.8	17.0	16.2	13.1	15.5
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	192.6	130.2	88.2	93.5	78.9	91.2
	2001	199.3	159.1	92.0	100.1	79.7	95.0
	2002	115.3	139.4	88.9	93.8	77.7	90.3
	2003	86.9	141.8	88.1	93.3	98.0	94.1
	2004	86.4	135.7	87.2	93.6	109.5	96.3
	2005	82.7	115.9	85.4	90.1	96.1	91.4
	2006	84.8	97.5	96.9	97.0	71.5	89.7
	2007	50.4	96.5	90.7	91.4	97.6	92.9
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	6.7	4.9	4.2	4.3	4.4	4.3
	2001	6.5	5.3	3.7	3.9	4.4	4.0
	2002	3.2	3.7	4.2	4.1	3.6	4.0
	2003	2.2	4.1	3.9	3.9	3.7	3.9
	2004	3.1	3.8	4.1	4.1	4.1	4.1
	2005	3.5	3.6	4.9	4.7	4.7	4.7
	2006	4.6	3.3	5.0	4.7	4.1	4.6
	2007	3.59	3.18	4.37	4.2	4.7	4.38
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	2.0	1.3	0.7	7.0	0.6	0.7
	2001	2.1	1.5	0.7	6.9	0.6	0.8
	2002	1.1	1.0	0.7	5.6	0.7	0.7
	2003	0.6	1.1	0.8	5.7	0.6	0.8
	2004	1.4	1.1	1.0	1.0	0.7	0.9
	2005	1.4	1.1	1.0	1.0	1.1	1.0
	2006	1.6	0.9	1.1	1.1	1.0	1.0
	2007	1.0	0.9	0.9	0.9	1.0	0.9
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	28.1	27.6	46.2	43.0	60.3	45.4
	2001	27.6	12.1	44.0	37.9	38.3	37.9
	2002	13.5	10.0	34.6	31.1	72.2	38.9
	2003	30.8	13.3	39.6	35.8	27.9	34.3
	2004	33.9	6.0	30.5	25.8	31.6	26.9
	2005	25.6	9.4	26.1	22.7	4.7	18.5
	2006	0.3	19.7	37.8	35.3	5.4	28.4
	2007	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Apertura exportadora (%)	2000	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.0
	2001	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.1
	2002	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.0
	2003	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	2004	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
	2005	0.0	0.0	2.8	2.2	0.6	1.9
	2006	0.0	0.2	0.3	0.3	0.0	0.2
	2007	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000			606.1	681.7		848.0
	2001			276.8	294.8		380.7
	2002			449.4	471.5		739.3
	2003			1.580.0	1.671.5		1.986.3
	2004		33.7	1.736.9	535.4		696.5
	2005			7.2	7.9	7.4	7.9
	2006		70.3	93.0	90.7		94.8
	2007		N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Número de establecimientos	2000	5	26	27	53	3	61
	2001	4	25	26	51	5	60
	2002	6	21	33	54	4	64
	2003	3	28	34	62	3	68
	2004	5	32	31	63	3	71
	2005	6	33	32	65	5	76
	2006	8	27	33	60	5	73
	2007	11	21	33	54	6	71
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	7.035	219.369	1.082.917	1.302.286	227.879	1.537.200
	2001	7.277	267.507	1.122.105	1.389.612	404.014	1.800.903
	2002	17.534	223.367	1.395.117	1.618.485	416.437	2.052.455
	2003	11.918	277.829	1.627.548	1.905.377	343.308	2.260.603
	2004	9.852	397.581	1.673.139	2.070.720	353.314	2.433.885
	2005	13.761	366.039	1.528.551	1.894.590	482.221	2.390.572
	2006	16.537	316.745	1.787.747	2.104.492	702.461	2.823.489
	2007	17.786	280.697	2.000.075	2.280.772	854.992	3.153.550
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	811	39.434	252.894	292.328	57.464	350.603
	2001	1.045	53.708	226.121	279.830	90.882	371.757
	2002	3.203	28.358	274.332	302.689	98.597	404.490
	2003	1.301	31.639	266.903	298.542	60.350	360.192
	2004	2.477	60.506	296.130	356.636	51.258	410.371
	2005	1.974	47.956	295.175	343.131	91.574	436.679
	2006	3.114	46.663	308.063	354.725	98.179	456.018
	2007	4.568	28.547	319.540	348.088	105.196	457.852
Personal ocupado	2000	30	673	2.900	3.573	656	4.259
	2001	27	659	2.724	3.383	1.154	4.564
	2002	46	528	3.427	3.955	928	4.929
	2003	25	626	3.358	3.984	755	4.764
	2004	29	726	3.178	3.904	769	4.702
	2005	45	736	3.372	4.108	1.163	5.316
	2006	54	625	3.550	4.175	1.213	5.442
	2007	63	524	3.469	3.993	1.567	5.623

Fuente: cálculos Anif con base en la Encuesta Anual Manufacturera (2000-2007)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2007 son preliminares y están sujetas a cambios.

Concentrados para animales
Empresas Pyme registradas por el Dane 2007

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Elaboración de alimentos preparados para animales			
Agrinal Colombia S.A.	Pequeña	1543	Antioquia
Alimentos Finca S.A.	Grande	1543	Antioquia
Alimentos La Finca	Mediana	1543	Antioquia
Arango Hermanos	Mediana	1543	Antioquia
Badelca S.A.	Mediana	1543	Antioquia
Cipa S.A.	Mediana	1543	Antioquia
Concentrados del Campo Ltda.	Pequeña	1543	Antioquia
Contegral S.A.	Mediana	1543	Antioquia
Contegral S.A.	Pequeña	1543	Antioquia
Nutrimentos Super Ltda.	Pequeña	1543	Antioquia
Planta de Sales y Concentrados Colanta	Mediana	1543	Antioquia
Premex S.A.	Mediana	1543	Antioquia
Solla S.A.	Grande	1543	Antioquia
Acondesa	Mediana	1543	Atlántico
Concentrados del Norte S.A.	Mediana	1543	Atlántico
Liscam Ltda.	Pequeña	1543	Atlántico
Alimentos Nutrión S.A.	Mediana	1543	Bogotá
Concentrados El Galpón	Mediana	1543	Bogotá
Contegral S.A.	Mediana	1543	Bogotá
Nutriuve	Pequeña	1543	Bogotá
Procesadora de Productos Agroindustriales y Forrajes	Pequeña	1543	Bogotá
Raza S.A.	Mediana	1543	Bogotá
Tildex Ltda	Pequeña	1543	Bogotá
Zam`s A y N Zam`s Aditivos y Nutrientes Ltda.	Pequeña	1543	Bogotá
Agrinal Colombia S.A.	Mediana	1543	Bolívar
Nutrinál Ltda.	Pequeña	1543	Bolívar
Coopinalco Ltda.	Pequeña	1543	Boyacá
Agroindustrial San José S.A. Agrinsa	Pequeña	1543	Caldas
Nutrilisto de Colombia S.A.	Mediana	1543	Córdoba
Agrinal Colombia S.A.	Mediana	1543	Cundinamarca
Agrinal Colombia S.A.	Pequeña	1543	Cundinamarca
Albateq S.A.	Mediana	1543	Cundinamarca
Alimentos Concentrados Gana 2 Ltda.	Pequeña	1543	Cundinamarca
Alimentos Concentrados Italcol y Cía.	Grande	1543	Cundinamarca
Biovet S.A.	Mediana	1543	Cundinamarca
Concentrados Cresta Roja S.A.	Mediana	1543	Cundinamarca
Ganavi S.A.	Pequeña	1543	Cundinamarca
Nestlé Purina Pet Care de Colombia S.A.	Mediana	1543	Cundinamarca
Nutrición y Recursos de Colombia S.A. Nutryr S.A.	Pequeña	1543	Cundinamarca
Nutripunto Ltda.	Pequeña	1543	Cundinamarca
Pollo Rico	Mediana	1543	Cundinamarca
Procampeón Ltda.	Pequeña	1543	Cundinamarca
Solla S.A.	Mediana	1543	Cundinamarca
Contegral S.A.	Mediana	1543	Huila
Servigan MVZ	Pequeña	1543	Meta
Aliagro S.A.	Mediana	1543	Quindío
Zar Pollo	Pequeña	1543	Risaralda

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Agrinal Colombia S.A.	Pequeña	1543	Santander
Agroinversiones Ltda.	Pequeña	1543	Santander
Alimentos Concentrados Itacol y Cía.	Grande	1543	Santander
Alimentos Concentrados Nutrimax S.A.	Pequeña	1543	Santander
Alimentos Concentrados Superior	Pequeña	1543	Santander
Avidesa Mac Pollo S.A.	Mediana	1543	Santander
Avisander Ltda.	Pequeña	1543	Santander
Inversiones J.V.	Pequeña	1543	Santander
Planta de Concentrados	Mediana	1543	Santander
Solla S.A.	Mediana	1543	Santander
Planta de Concentrados Granja Buenos Aires S.A.	Pequeña	1543	Tolima
Agrinal Colombia S.A.	Mediana	1543	Valle del Cauca
Agropecuaria La Pradera Ltda.	Pequeña	1543	Valle del Cauca
Alimentos Finca S.A	Mediana	1543	Valle del Cauca
Cipa S.A.	Mediana	1543	Valle del Cauca
Comercializadora El Forraje S.A.	Pequeña	1543	Valle del Cauca
Concentrados S.A.	Mediana	1543	Valle del Cauca
Contegral S.A.	Mediana	1543	Valle del Cauca
Itacol de Occidente Ltda	Grande	1543	Valle del Cauca
Laboratorios Nutrifarma Ltda.	Pequeña	1543	Valle del Cauca
Nutrientes Oro	Pequeña	1543	Valle del Cauca
Pollos El Bucanero S.A.	Mediana	1543	Valle del Cauca
Probal Ltda.	Pequeña	1543	Valle del Cauca
Solla S.A.	Grande	1543	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

•Situación financiera

•Gran Encuesta Pyme



•Situación financiera

- ☐ Evolución reciente
- ☐ Comparación de la situación financiera de la Pyme frente a la gran empresa

•Gran Encuesta Pyme

- ☐ Perspectivas
- ☐ Financiamiento
- ☐ Acciones de mejoramiento

Situación financiera

Alimentos y otros productos alimenticios

Evolución reciente

Entre los años 2008 y 2009, las Pymes del sector de alimentos presentaron una mejora en su situación financiera, luego de que ésta se hubiese deteriorado entre los años 2007 y 2008. Por el lado de su rentabilidad, todos sus indicadores presentaron alzas en el año 2009. Su margen operacional pasó de un 3.6% a un 4.2%, su margen neto de un 1.4% a un 1.8%, su rentabilidad del activo de un 2.8% a un 3.6% y su rentabilidad del patrimonio de un 5.6% a un 6.9%. Las Pymes del sector también mejoraron su liquidez: su rotación de cuentas por cobrar disminuyó de 37 a 35 días, a la vez que aumentó su capital de trabajo como proporción de su activo de un 21.8% a un 25.2%, aunque su razón corriente se mantuvo estable en

un 1.3%. El endeudamiento de las Pymes disminuyó 3 puntos porcentuales en el año 2009, pasando de representar un 50.6% de su activo en el año 2008, a un 47.2% en el año 2009. Esto se logró gracias a que su apalancamiento financiero disminuyó de un 19.1% a un 16.6%; a la vez que su deuda neta, de un 18.1% a un 15.5%. A pesar de este avance respecto al resto de la industria, la situación de las Pymes en el año 2009 continuó siendo inferior en temas de rentabilidad (4.2% frente al promedio del 7.4% en la industria) y margen operacional (1.8% frente al 3.5%). Por el contrario, la rentabilidad del activo superó la del promedio de la industria (3.6% vs. 3.2%), así como también lo hizo la rentabilidad del pa-

trimonio (6.9% vs. 5.6%). En temas de liquidez, los resultados son mixtos, dado que las Pymes tienen una razón corriente inferior (1.3% frente a un 1.6% en promedio) y menor capital de trabajo como proporción del activo (25.2% frente al 37.7% en promedio de la industria), pero tiene una mejor rotación de cuentas por cobrar (35 días

frente a los 80 días de la industria). Finalmente, y a pesar de la disminución del endeudamiento ya comentada, éste continuó siendo alto en comparación con el promedio de la industria (47.2% vs. 43.6%). No obstante, el apalancamiento financiero de las Pymes fue inferior frente al de la industria (16.6% vs. 18.7%).

Comparación de la situación financiera de la Pyme frente a la gran empresa

En el año 2009, las Pymes redujeron la desventaja que tenían de atrás con las grandes empresas en aspectos financieros (ver informe *Mercados Pyme 2009*). Por una parte, todos sus indicadores de endeudamiento fueron menores a los de las grandes empresas. Por otra, algunos indicadores de rentabilidad y liquidez superaron los de las grandes empresas. Su rentabilidad, calculada sobre el activo (3.6%) fue superior a la de las grandes empresas (3.0%), al

igual que sobre el patrimonio (6.9% vs. 6.2%). Sin embargo, su margen operacional (4.2%) fue inferior al de las grandes (5.0%), así como su margen neto (1.8% vs. 2.0%). En liquidez, las Pymes tuvieron mayor capital de trabajo como proporción de su activo (25.2%) que las grandes (22.6%), y mayor rotación de cuentas por pagar (31 días vs. 27 días), pero también tuvieron mayor rotación de cuentas por cobrar (35 días vs. 29 días).

Alimentos y otros productos alimenticios Razones financieras por tamaño de empresa

	Pyme		Grande		Industria 2009*
	2008	2009	2008	2009	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	3.6	4.2	4.1	5.0	7.4
Margen de utilidad neta (%)	1.4	1.8	1.2	2.0	3.5
Rentabilidad del activo (%)	2.8	3.6	1.9	3.0	3.2
Rentabilidad del patrimonio (%)	5.6	6.9	4.1	6.2	5.6
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	2.0	2.0	1.6	1.5	0.9
Ingresos operacionales / Costo ventas (veces)	1.3	1.3	1.3	1.3	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.3	1.3	1.0	1.3	1.6
Razón CxC (días)	37.4	35.3	30.6	28.7	80.5
Razón CxP (días)	37.6	30.6	29.6	27.0	57.8
Capital trabajo / Activo (%)	21.8	25.2	0.6	22.6	37.7
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	50.6	47.2	52.6	51.6	43.6
Apalancamiento financiero (%)	19.1	16.6	25.5	23.4	18.7
Deuda neta (%)	18.1	15.5	25.1	23.0	18.5

Para este sector se contó con información financiera de 228 empresas.

* No se incluye el sector bajo análisis.

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.

Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Definición de los indicadores financieros

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

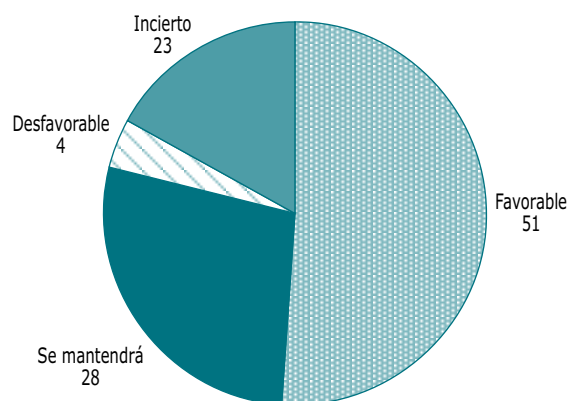
Alimentos y otros productos alimenticios

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2010 versus la del primero de 2009. El 51% de los empresarios del sector de alimentos mostró una opinión favorable respecto al desempeño de su empresa al finalizar el primer semestre de 2010. Una cifra positiva y alentadora si se tiene en cuenta que un año atrás el optimismo tan sólo se presentaba en el 27% de los empresarios. Así, la recuperación de la economía nacional contagió al 24% de los empresarios de este sector.

Este optimismo mejoró notablemente sus expectativas de volumen de producción, volumen de ventas y volumen de pedidos en el primer semestre de 2010. Así, el 53% de los empresarios encuestados esperaba aumentar el volumen de producción de sus empresas, frente al 31% de un año atrás; el 56% esperaba aumentar el volumen de sus ventas, frente al 32% de un año atrás, y el 57% esperaba

Alimentos y otros productos alimenticios
Desempeño general de la empresa
(%)



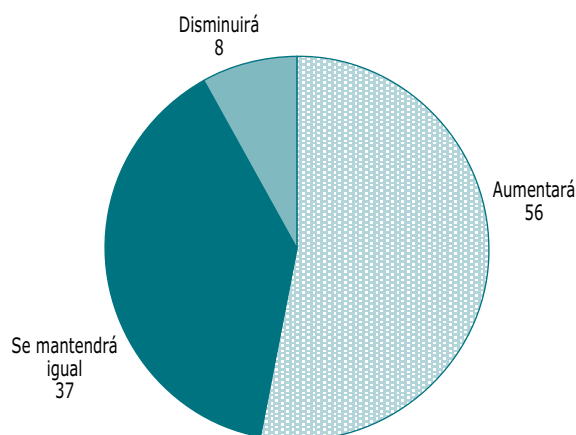
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

un incremento en el volumen de sus pedidos, frente al 31% en el primer semestre de 2009.

Entre tanto, una mayor cantidad de empresarios (41%) tenía expectativas de aumento de inversión en el primer semestre de 2010, frente al 29% en el primer semestre de 2009. El 14% tenía expectativas de incrementar su participación en los

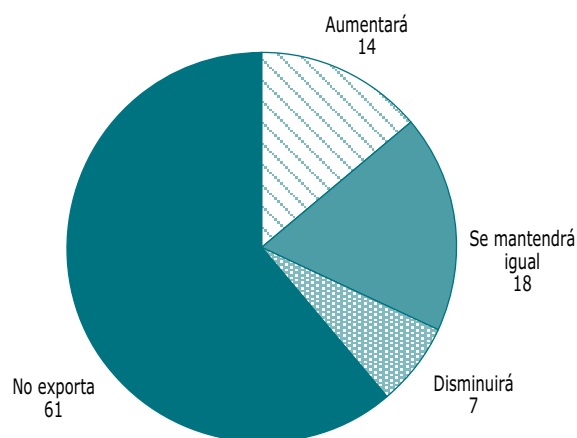
mercados del exterior, frente al 8% en el primer semestre de 2009, cifras muy bajas que reflejan los problemas comerciales con Venezuela y Ecuador, dado que es precisamente a estos mercados hacia donde los empresarios del sector se enfocan. No se puede olvidar que el carácter perecedero de los alimentos, unido a su baja relación precio/peso, limita sus mercados externos a los países cercanos.

Alimentos y otros productos alimenticios Volumen de ventas (%)



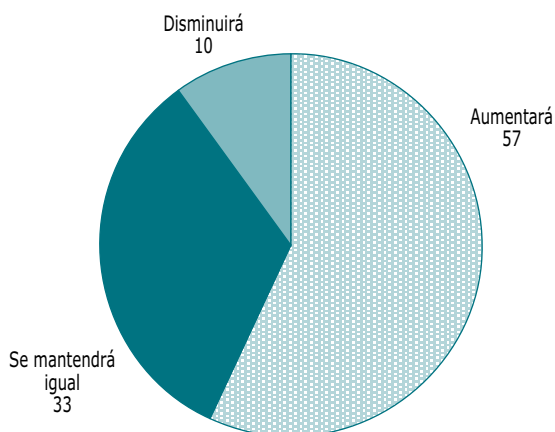
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Alimentos y otros productos alimenticios Volumen de exportación (%)



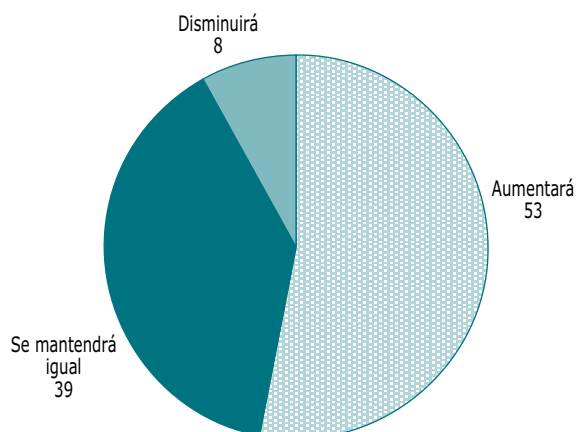
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Alimentos y otros productos alimenticios Volumen de pedidos (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Alimentos y otros productos alimenticios Volumen de producción (%)



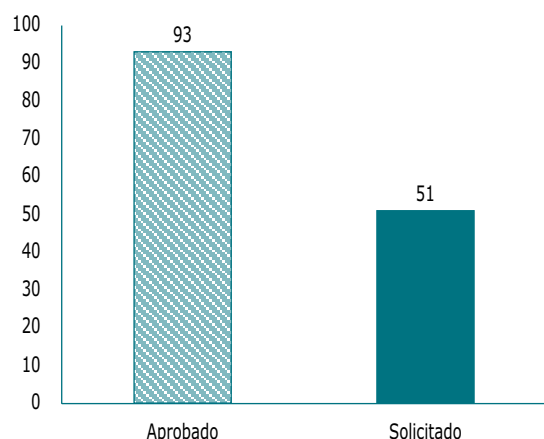
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Financiamiento

El 51% de las Pymes del sector solicitó un crédito al sistema financiero durante el segundo semestre de 2009 y al 93% de éstas le fueron aprobados. Así, la tasa de aprobación de créditos aumentó en 2 puntos porcentuales en compa-

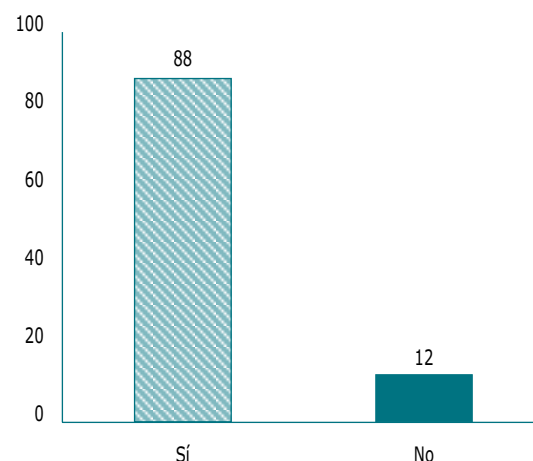
ración con el segundo semestre de 2008 (91%). Entre tanto, el plazo más comúnmente aprobado y solicitado de los créditos continuó siendo el mediano (entre 1 y 3 años), con un 44%, pese a que tan sólo un 40% lo solicitó a este plazo.

Alimentos y otros productos alimenticios
¿Solicitó crédito con el sistema financiero?
¿Le fue aprobado?, (%)



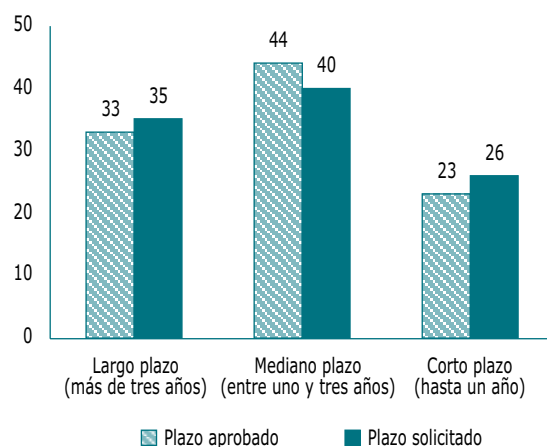
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Alimentos y otros productos alimenticios
¿Se ajustó el monto del crédito aprobado
al que había solicitado?, (%)



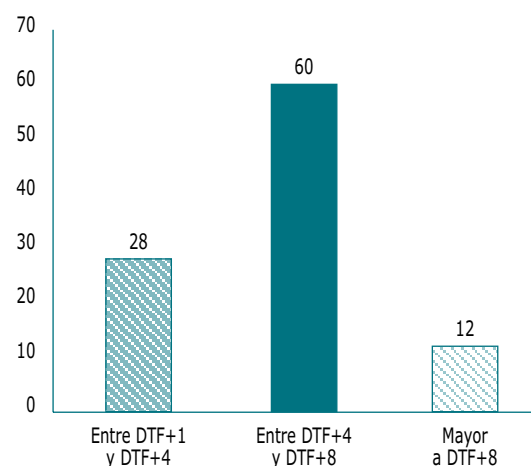
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Alimentos y otros productos alimenticios
¿A qué plazo le fue aprobado?
¿A qué plazo lo solicitó?, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

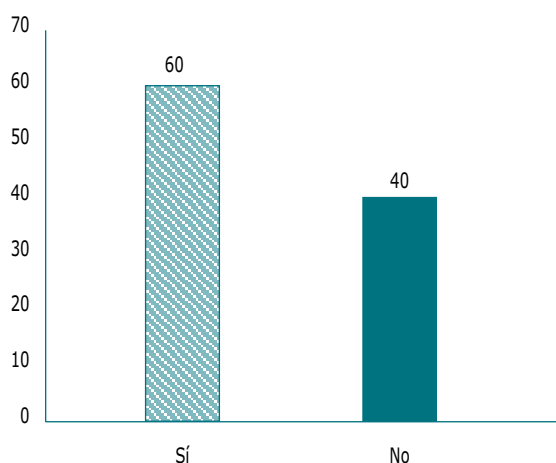
Alimentos y otros productos alimenticios
¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

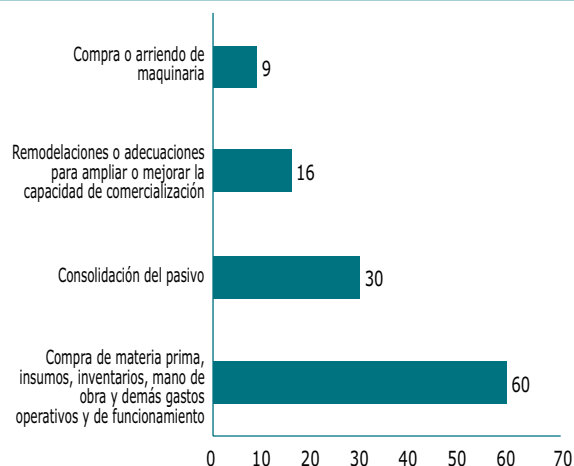
En el 88% de los casos el monto solicitado fue el mismo aprobado, cifra superior en 4 puntos porcentuales al resultado del segundo semestre de 2008. El 60% de los créditos fue aprobado a una tasa entre DTF+4 y DTF+8, el 28% a una tasa en el rango DTF+1 y DTF+4 y el 12% restante a una tasa mayor al DTF+8. Aun así, la satisfacción de los empresarios frente a la tasa de interés aprobada tan sólo alcanzó el 60%.

Alimentos y otros productos alimenticios ¿Considera que esta tasa fue apropiada? (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Alimentos y otros productos alimenticios Los recursos recibidos se destinaron a (%)



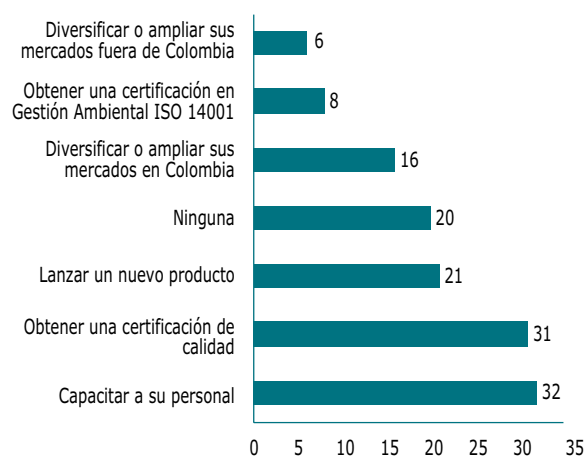
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

En el segundo semestre de 2009, el principal destino de los recursos de los créditos continuó siendo la compra de materia prima, insumos, inventarios, mano de obra y demás gastos operativos y de funcionamiento (60%), perdiendo 9 puntos porcentuales de importancia frente a la que tenía en el segundo semestre de 2008 (69%). El uso de los recursos para remodelaciones y adecuaciones perdió 4 puntos porcentuales, al sólo recibir un 16% del total de los recursos. Al parecer, esta pérdida de recursos fue absorbida por el rubro de consolidación de pasivos, que pasó de un 14% en el segundo semestre de 2008 a un 30% en el segundo de 2009.

Acciones de mejoramiento

El 80% de las Pymes del sector de alimentos adelantó procesos de mejoramiento en el segundo semestre de 2009, mientras que un año atrás lo hacían 7 de cada 10. La capacitación del personal (32%) y la obtención de una certificación de calidad (31%) fueron los temas en que más trabajaron las Pymes del sector. La diversificación de sus mercados en Colombia, en la que un 28% de las Pymes había trabajado en el segundo semestre de 2008, tan sólo fue trabajada por un 16% de éstas en el segundo de 2009.

Alimentos y otros productos alimenticios Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Anexo metodológico



- Metodología de la evolución financiera
- Metodología general del estudio
- Ficha técnica de La Gran Encuesta Pyme
- Cuadro de diferencias en la definición de los sectores

Metodología de la evolución financiera

Con el fin de hacer comparable la información financiera de diferentes años se realizó una depuración de las empresas para contar con una base homogénea para 2008 y 2009. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 1.917 empresas de los sectores analizados en el estudio: alimentos, tejidos de punto, confecciones, cuero y calzado, muebles, envases y cajas de papel y cartón, imprentas, productos químicos, otros productos minerales no metálicos, productos metálicos, maquinaria eléctrica y no eléctrica, automóviles, repuestos y autopartes, y productos plásticos.

El criterio para dividir las empresas según su tamaño fue el valor de los activos (ver página 2 del estudio para la especificación de los rangos de tamaño). Los respectivos valores fueron aplicados a la base de 2008. Para el año 2008 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2009, con el fin de mantener la base homogénea.

Posteriormente, se extrajeron las empresas micro de la muestra y se realizó la depuración de los indicadores financieros, según los criterios de consistencia que maneja Anif, obteniendo una muestra homogénea final para todos los sectores y tamaños (pequeña, mediana y grande) de 1.917 empresas industriales.

Metodología general del estudio

Una de las fuentes básicas en este estudio es la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del Dane. Con la EAM del año 2000 se presentó un cambio metodológico que implicó la presentación de la información por medio de la Revisión 3 de la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU), la cual hace una mayor desagregación sectorial que la versión previa.

Así, la información con la que se cuenta en Revisión 3 está desde el año 2000 y en ausencia de una correlativa precisa y oficial se decidió sacrificar la amplitud histórica del estudio en pro de una mayor rigurosidad técnica. Por tal razón, en esta edición de *Mercados Pyme* usted encontrará información para el período 2000-2007 de las variables registradas en la Encuesta.

Vale la pena aclarar que la unidad de observación y análisis en la EAM es el establecimiento industrial y la unidad informante es la empresa. Con base en la ficha metodológica de la EAM, un establecimiento se define como: "una combinación de actividades y recursos que de manera independiente realiza

una empresa o parte de una empresa, para la producción del grupo más homogéneo posible de bienes manufacturados, en un emplazamiento o desde un emplazamiento o zona geográfica, y de la cual se llevan registros independientes sobre materiales, mano de obra y demás recursos físicos que se utilizan en el proceso de producción y en las actividades auxiliares y complementarias, entendiéndose como actividades auxiliares las que proveen bienes o servicios que no llegan a ser incorporados en el producto terminado y que se toman como parte de las labores y recursos del establecimiento".

La información sobre comercio exterior se encuentra disponible en Revisión 3. Esto hace que la comparación respecto a otras versiones de *Mercados Pyme* no sea uno a uno, pues en esta última revisión hay redefiniciones de actividades. Adicionalmente, el Dane llevó a cabo un proceso de actualización de nomenclaturas y aranceles de acuerdo con el Decreto 4589 de 2006, que explicaría el cambio en los valores reportados de comercio exterior para algunos sectores del estudio.

Ficha técnica de La Gran Encuesta Pyme

Técnica	Entrevista telefónica, con aplicación de un cuestionario estructurado.
Grupo objetivo	Directivos, o personas a cargo del área financiera de empresas del sector de comercio e industrial con activos entre \$258 millones y \$15.450 millones, o número de empleados entre 11 y 200; y para el sector servicios con ventas entre \$631 millones y \$12.622 millones, o número de empleados entre 11 y 200.
Cubrimiento	Nacional (18 departamentos).
Tipo de muestreo	Estratificado (sector y subsector económico) con selección aleatoria del marco de lista.
Tamaño de la muestra	1.545 encuestas: 825 empresas industriales, 385 empresas comerciales y 336 empresas de servicios.
Margen de error	Menor al 5% a nivel de los macrosectores y al 10% a nivel de los subsectores.
Frecuencia	Semestral.
Medición	Abril de 2010.
Realizado por	Ipsos-Napoleón Franco.
Patrocinio	Banco de la República, Banco Interamericano de Desarrollo (con recursos del Fondo Coreano para la Reducción de la Pobreza) y Bancóldex.

Diferencias en la definición de los sectores entre La Gran Encuesta Pyme y las secciones del estudio que se basan en la EAM del Dane

Listado de sectores económicos	
Estudio Mercados Pyme (EAM del Dane)	Gran Encuesta Pyme Anif
Productos cárnicos	Alimentos y bebidas
Productos lácteos	
Concentrados para animales	
Productos de panadería	
Tejidos de punto	Fabricación de productos textiles
Confecciones	Fabricación de prendas de vestir, preparado y teñido de pieles
Curtiembres	Cuero, calzado y marroquinería
Marroquinería	
Calzado	
Envases y cajas de papel y cartón	No disponible
Imprentas, editoriales y conexas	Actividades de edición e impresión
Químicos básicos	Fabricación de sustancias y productos químicos
Farmacéuticos y medicamentos	
Otros productos químicos	
Productos de plástico	Fabricación de productos de caucho y plástico
Otros minerales no metálicos	Fabricación de productos minerales no metálicos
Productos metálicos estructurales	Productos metálicos
Herramientas y artículos de ferretería	
Maquinaria	Maquinaria y equipo n.c.p.
Aparatos eléctricos	
Vehículos y autopartes	No disponible
Muebles	Fabricación de muebles e industrias manufactureras n.c.p. (joyas, instrumentos musicales, artículos deportivos y juguetes)