

Año 2007

MERCADOS PYME es una publicación de la Asociación
Nacional de Instituciones Financieras - Anif

ISSN 1794-2381

DIRECTOR • Sergio Clavijo

SUBDIRECTOR • Carlos Ignacio Rojas

INVESTIGADORES • Rogelio A. Rodríguez,
Mario Julián Castro, Camila Torrente,
Carolina Gil, Margarita Quirós, Silvia Preciado,
Germán Montoya y Camilo Rizo

DISEÑO Y PRODUCCIÓN ELECTRÓNICA • Sandra Venegas
y Luz Stella Sánchez

EDITORIA • Ximena Fidalgo

DISEÑO CARÁTULA • Zona Ltda.

IMPRESIÓN • Punto & Línea Impresores

DIRECTORA COMERCIAL Y DE MERCADEO
María Inés Vanegas / Publimarch Ltda.
Teléfonos: 3101500 - 3101860 - 3102041
Línea gratuita: 01 800 0119907
Fax: 2170760 - 3124550
Calle 70 A No.7-86

CORREO ELECTRÓNICO • anif@anif.com.co

PÁGINA WEB • www.anif.org

Este documento se finalizó el 18 de septiembre de 2007

Tiene carácter confidencial y exclusivo.
Puede ser utilizado sin restricciones por los abonados
al servicio de Previsión macroeconómica y sectorial
Anif - Fedesarrollo. Se prohíbe su reproducción
con fines de publicación o divulgación a terceros.

FUENTES DE INFORMACIÓN • Mercados Pyme
es una publicación de carácter anual que se elabora
con la última información primaria disponible publicada
por fuentes como Dane, Supersociedades
y Banco de la República. La fecha en la cual se publican
los indicadores depende de la disponibilidad
de la información por parte de las fuentes primarias.

Mercados *Pyme*

ALIMENTOS Y OTROS PRODUCTOS ALIMENTICIOS

INTRODUCCIÓN

Actividad Pyme	5
Indicadores de estructura sectorial	9
Relaciones de costo	13
Precios	15
Comercio exterior	16
Situación financiera	19
La Gran Encuesta Pyme	22

ALIMENTOS Y OTROS PRODUCTOS ALIMENTICIOS

Productos cárnicos	31
Productos lácteos	41
Productos de panadería	51
Concentrados para animales	67

ANEXO METODOLÓGICO

Metodología de la evolución financiera	83
Metodología general del estudio	85
Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme	86

Presentación

El estudio de Mercados Pyme 2007-2008 que tengo el gusto de presentarles contiene un análisis detallado sobre la estructura general de veintidós sectores industriales, en los cuales el segmento de las firmas pequeñas y medianas ocupa un lugar preponderante.

Esta publicación anual captura el comportamiento estructural de variables muy importantes para el seguimiento industrial: valor agregado, empleo, número de establecimientos, precios, costos y comercio exterior. Esta información se utiliza para calcular una amplia gama de indicadores económicos que sirven como herramienta ágil para uso de nuestros lectores, permitiéndoles hacer comparaciones en materia de competitividad, productividad y eficiencia. Conscientes de la trascendencia de la información financiera para la toma de decisiones y el seguimiento del desempeño sectorial, se calculan, además, los indicadores más relevantes para medir rentabilidad, endeudamiento, liquidez, eficiencia y apalancamiento, para los años recientes y sujeto a la información disponible.

Coherentes con la rigurosidad técnica que caracteriza los estudios realizados por Anif, las fuentes de información son las entidades oficialmente encargadas de recopilar las cifras más trascendentales para propósitos de investigaciones completas, analíticas y rigurosas. Esas entidades son el Dane, el Banco de la República y Supersociedades. Para los indicadores de estructura sectorial se utilizó la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) más reciente, que por la complejidad de su elaboración tiene un amplio rezago en su publicación. Sin embargo, los datos que de allí se desprenden son totalmente relevantes y útiles en la medida en que proveen una información estructural.

Esta nueva versión incluye algunas innovaciones para el mejor entendimiento de la realidad industrial de las Pymes. Entre ellas está el refinamiento en el cálculo de algunos indicadores y la presentación gráfica de las variables relevantes para el análisis sectorial. Con el fin de establecer una lectura ágil de los resultados se realizó una agrupación de las secciones en materia de estructura industrial para tener un mejor panorama de la situación relativa de los distintos gremios. Adicionalmente se realizó la incorporación y el análisis de los resultados más recientes de la Gran Encuesta Pyme (primer semestre de 2007) realizada por Anif. Con esta nueva sección se busca proveer un análisis de coyuntura que permita mejorar el conocimiento que se tiene del segmento, el cual es fundamental en el desarrollo económico del país.

Así, este estudio fue ordenado de la siguiente forma: en el primer capítulo, a manera de introducción, se presenta la situación relativa de las principales variables analizadas para las Pymes. Posteriormente se entra en el detalle del análisis de cada sector, con las siguientes secciones: 1) descripción de la producción, el empleo, el número de establecimientos y el empleo en términos de participación de las Pymes; 2) indicadores de estructura sectorial; 3) descripción de la materia prima utilizada; 4) dinámica de precios; y 5) análisis de comercio exterior. Por último se presentan los indicadores financieros.

Con esta versión actualizada de Mercados Pyme reiteramos una vez más nuestro compromiso de ofrecer estudios rigurosos y útiles para la toma de decisiones, generando elementos para entender y apreciar la importancia del sector real, y específicamente el de las Pymes industriales.

Cordialmente,

Sergio Clavijo
Director de Anif

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	\$ 204.408.000	\$ 2.040.000.000	\$ 204.000.000	\$ 3.563.880.000
Mediana	\$ 2.040.408.000	\$ 12.240.000.000	\$ 3.563.880.000	\$ 21.382.056.000
Pyme	\$ 204.408.000	\$ 12.240.000.000	\$ 204.000.000	\$ 21.382.056.000
	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 2005 el SMLV fue de \$408.000.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

2/ Clasificación que utiliza el Dane en su información, adaptada por Anif.

Introducción

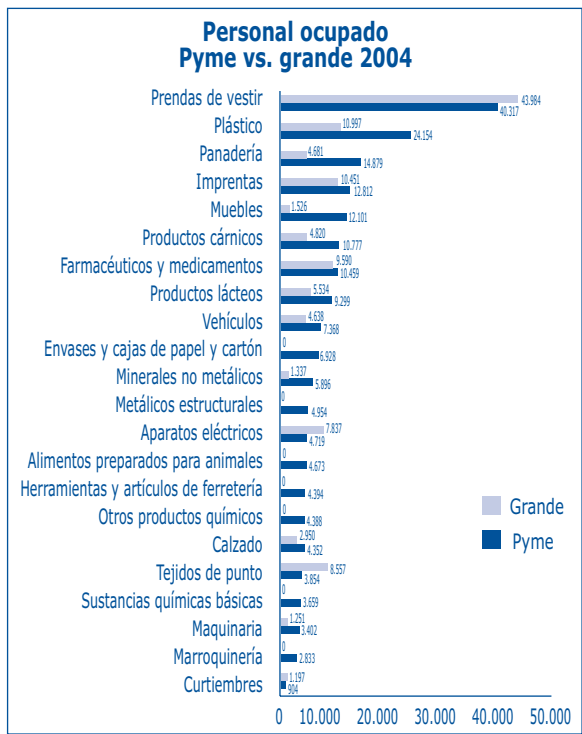
1. Actividad Pyme

Personal ocupado

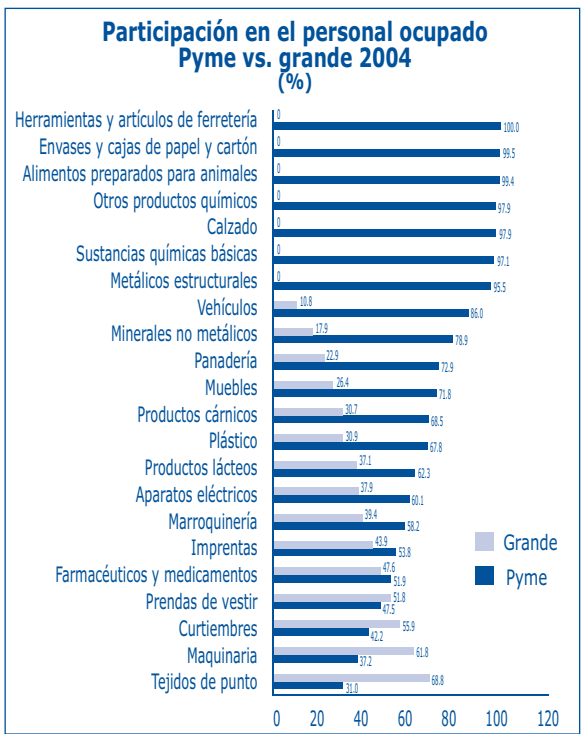
La última Encuesta Anual Manufacturera disponible (año 2004) muestra que la industria empleó a 570.855 trabajadores, de los cuales la Pyme contrató a cerca de 325.000

personas; de éstas el 61% fue empleado por las pequeñas y medianas empresas analizadas en este estudio.

Dentro del segmento Pyme que compone la muestra analizada en este estudio, el sector que más personas contrató fue el de confecciones, con 40.317 trabajadores, seguido por el de plástico (24.154), los mismos dos sectores que lideraron esta materia en el año 2003. Por el contrario, los sectores de marroquinería



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

y curtiembres fueron los que menos personas emplearon, entre ambos registraron un personal ocupado de 3.737 personas.

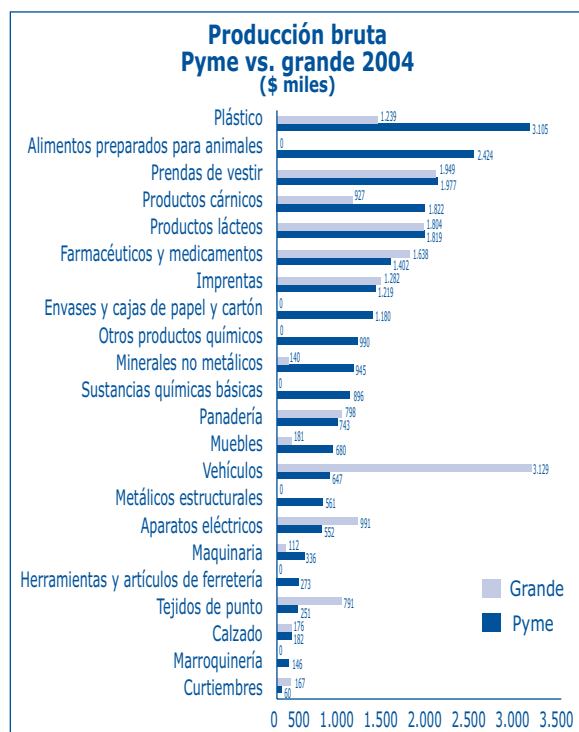
Los sectores en los cuales las Pymes se caracterizaron por ser las mayores empresas generadoras de empleo fueron: herramientas y artículos de ferretería, envases y cajas de papel y cartón, concentrados para animales, otros químicos, calzado, químicos básicos y elementos estructurales metálicos, industrias en las cuales la participación de las pequeñas y medianas firmas como agentes contratantes superó el 90% de participación del empleo respecto a otros tipos de segmentos teniendo en cuenta el tamaño de las empresas.

Producción bruta

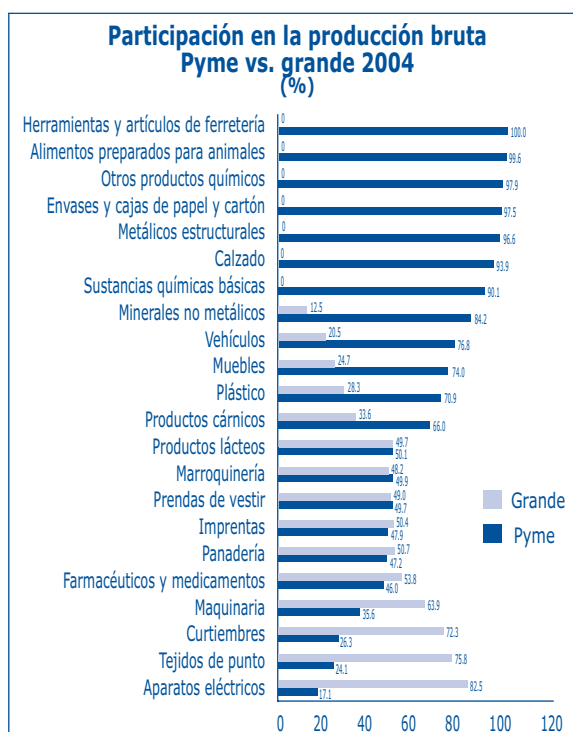
El valor de la producción bruta de la industria en el año 2004 fue de \$100.1 billones, de

los cuales el 45.8% se generó en las pequeñas y medianas empresas. Teniendo en cuenta la muestra definida en este estudio, se encontró que las Pymes de los cuatro sectores con mayor producción bruta (plásticos, concentrados para animales, confecciones y productos cárnicos) concentraron más del 40% de la producción de los veintidós sectores analizados.

En esta ocasión las Pymes del sector de plástico fueron las que mayor valor de la producción registraron, con un monto de \$3.1 billones, siendo también las que mayor valor agregado generaron en 2004. Cabe resaltar que las pequeñas y medianas empresas de este sector se contaron entre las principales generadoras de empleo. Por su lado, el segmento Pyme de la industria de concentrados para animales ocupó el segundo lugar en el listado de las empresas con los valores más altos de la producción, en línea con su comportamiento tradicional. Ese segmento también fue el que concentró prácticamente la totalidad de la



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

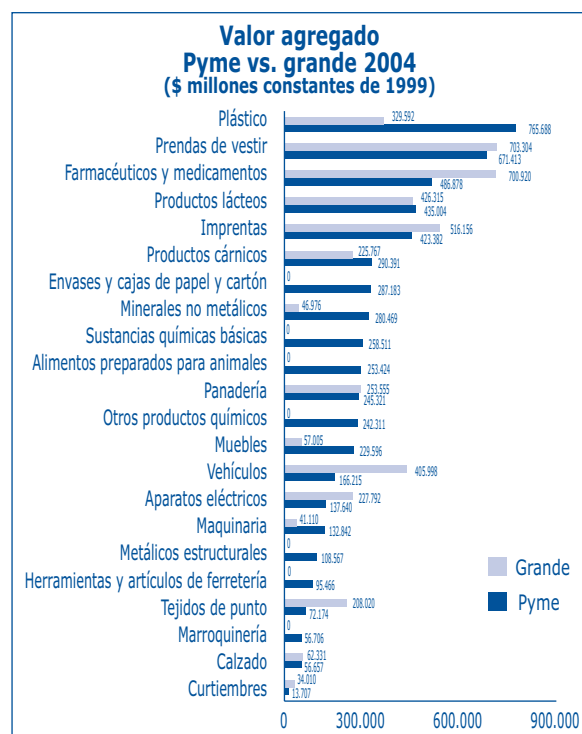
producción bruta del sector de concentrados para animales.

Al igual que lo observado un año atrás, las pequeñas y medianas empresas pertenecientes al sector de curtiembres fueron las que menor valor de la producción bruta registraron (\$60.800 millones), seguidas por las de los sectores de marroquinería y calzado. Las Pymes que producen herramientas y artículos de ferretería, por su parte, presentaron un incremento importante en este indicador, que se tradujo en una mejor posición respecto a los otros sectores estudiados.

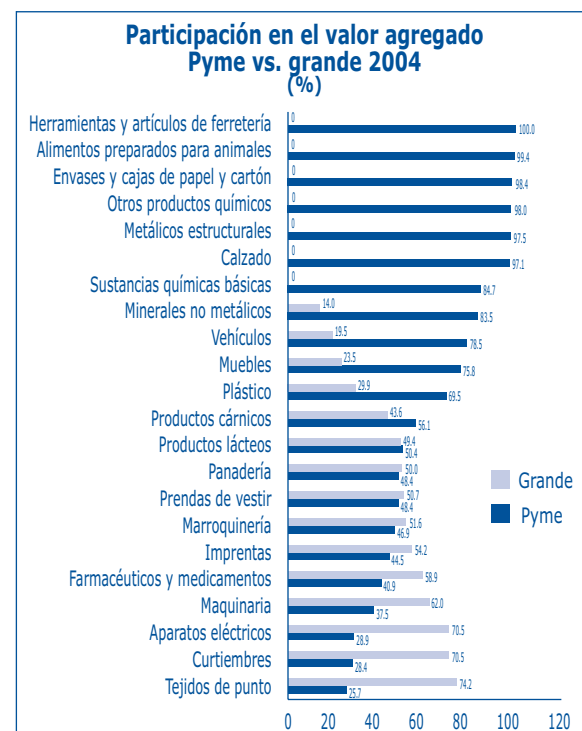
El sector de herramientas y artículos de ferretería tuvo la mayor participación posible de las Pymes en la producción bruta, seguido por aquellas de las industrias de concentrados para animales, otros productos químicos, envases y cajas de papel y cartón, metálicos estructurales y calzado, con porcentajes que estuvieron por encima de 93%. Los sectores de maquinaria y equipo, curtiembres, tejidos de punto y aparatos eléctricos fueron los que registraron menor participación de las Pymes en 2004, con porcentajes inferiores a 40%.

Valor agregado

En 2004 la industria manufacturera en Colombia generó un valor agregado de \$42.6 millones, con una participación del segmento Pyme de 41.5%. Las firmas pequeñas y medianas que más produjeron valor agregado hacían parte del sector de plásticos; éstas generaron un valor agregado de \$765.000 millones (teniendo en cuenta la muestra definida en este estudio). Las Pymes que se destacaron por incrementar su valor agregado respecto a 2003 fueron las del sector de lácteos.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

2. Indicadores de estructura sectorial

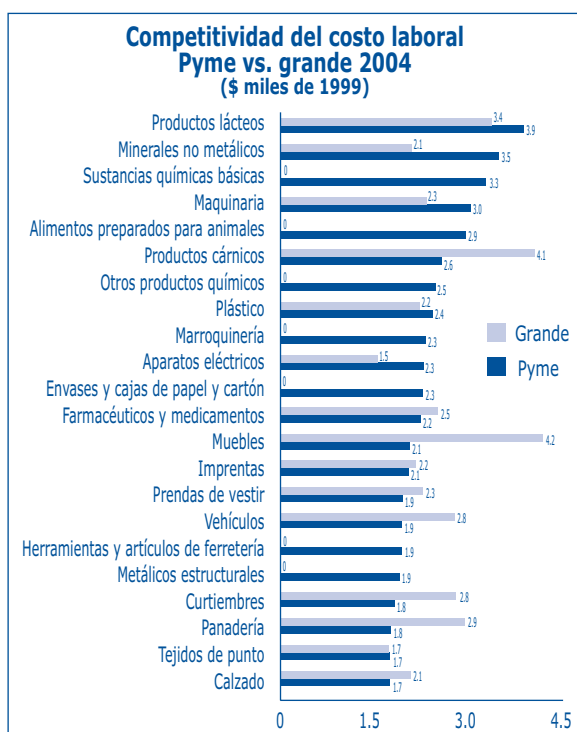
Índice de competitividad del costo laboral

El resultado de este índice corresponde al valor agregado generado por cada \$1.000 invertidos en el pago de los costos laborales durante al año 2004. El sector Pyme que presentó el mayor índice de competitividad del costo laboral durante ese año fue el de productos lácteos, en el cual por cada \$1.000 dedicados al pago de salarios y prestaciones se generaron \$3.900 de valor agregado en términos reales. (Debe recordarse que en los dos últimos años ese lugar fue ocupado por las pequeñas y medianas empresas pertenecientes al sector de químicos básicos). En orden

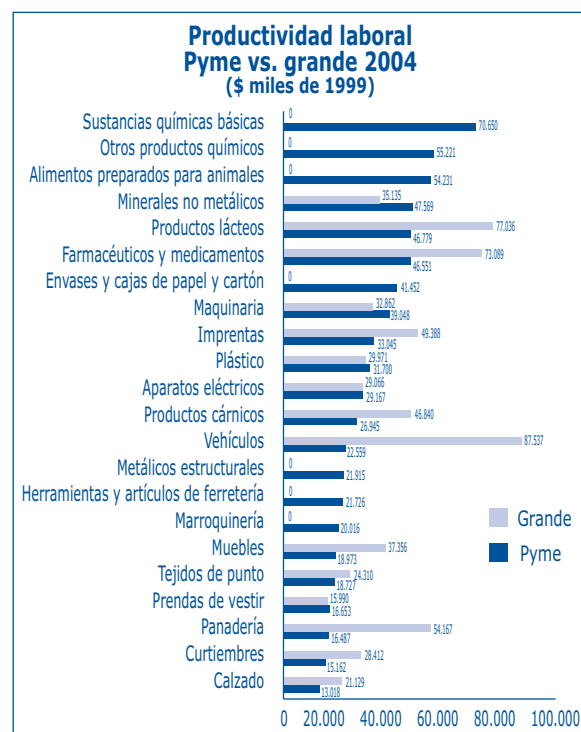
descendente le siguieron los sectores de otros productos minerales no metálicos y químicos básicos. De otro lado, las Pymes que registraron una menor competitividad laboral fueron las pertenecientes a los sectores de tejidos de punto y calzado, con valores de 1.7 en ambos casos.

Índice de productividad laboral

El resultado de este índice es igual al valor agregado (en términos reales) generado en promedio por cada trabajador empleado. El sector Pyme que registró la mayor productividad laboral en 2004 fue el de químicos básicos, sector que también presentó esa misma característica en 2003, a pesar de presentar una reducción de 20%. Otras actividades donde las pequeñas y medianas empresas



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

se destacaron por sus altos niveles de productividad (por encima de los \$40 millones de valor agregado en 2004) fueron: otros productos químicos, concentrados para animales y otros productos minerales no metálicos.

En contraposición, el sector que presentó el nivel más discreto en su productividad laboral fue el de calzado, con \$13 millones de valor agregado por trabajador. Le siguieron los sectores de curtiembres y panadería.

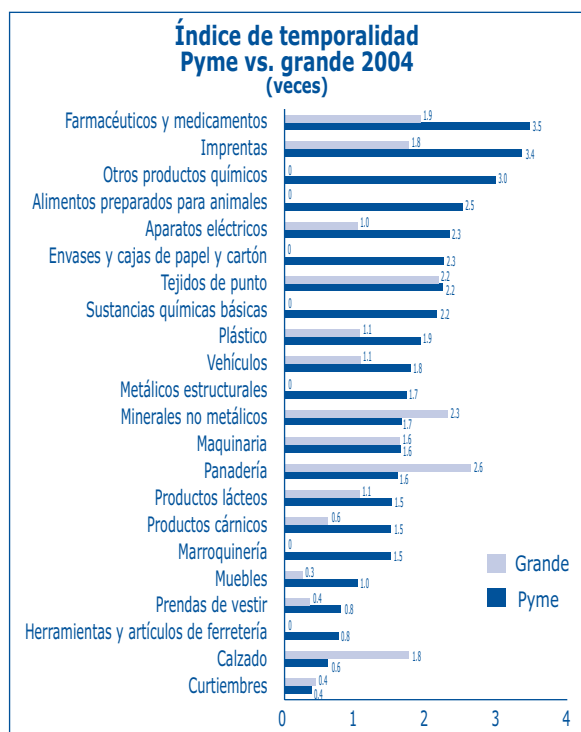
Índice de temporalidad laboral

Este índice se obtiene de calcular la relación entre el número de trabajadores permanentes y el de los temporales que laboraron durante el año 2004. Las firmas pequeñas y medianas en las cuales se registró la mayor

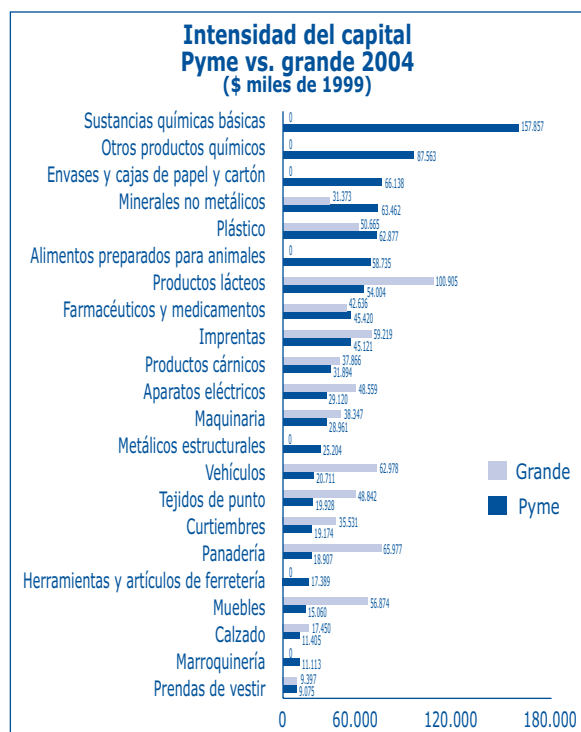
relación de empleo permanente respecto al temporal hacían parte del sector de farmacéuticos y medicamentos, con un valor de 3.5. Le siguieron las Pymes dedicadas a las industrias de imprentas y otros productos químicos. Por otro lado, la actividad Pyme en la cual se registró el mayor número de empleados temporales respecto a los trabajadores permanentes fue la de curtiembres: su índice de temporalidad fue de 0.4, levemente inferior al calculado para el año 2003. Otros sectores con una alta participación del empleo temporal respecto al permanente fueron los de calzado y herramientas y artículos de ferretería.

Índice de intensidad del capital

Esta variable se calcula como el valor de los activos fijos (a precios constantes de



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

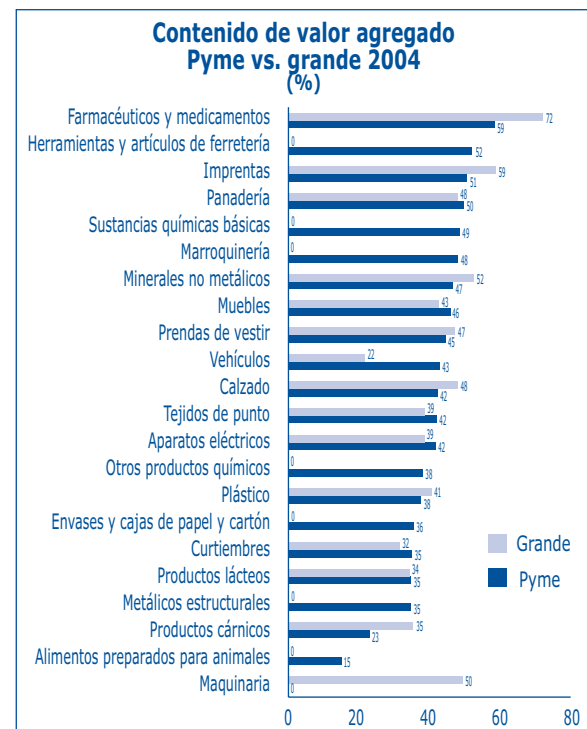


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

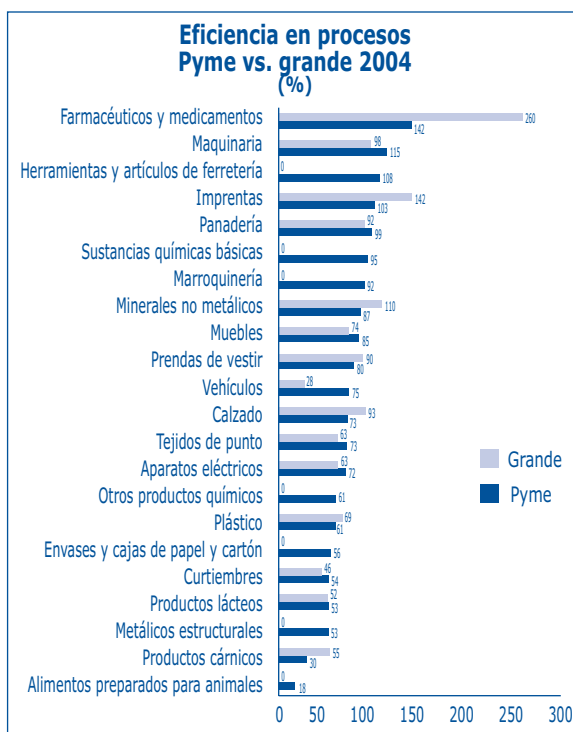
1999) con que contaba en promedio un trabajador empleado en el año 2004. Las empresas pequeñas y medianas del sector de químicos básicos registraron la mayor intensidad del capital, cada trabajador contaba en promedio con \$157.9 millones en activos fijos. Las actividades Pymes que también registraron un alto índice fueron otros productos químicos y envases y cajas de papel y cartón. De forma contraria, las pequeñas y medianas empresas de confecciones presentaron el indicador más bajo (\$9.1 millones). Otras actividades con niveles bajos de intensidad del capital fueron las de marroquinería y calzado.

Índice de eficiencia en procesos

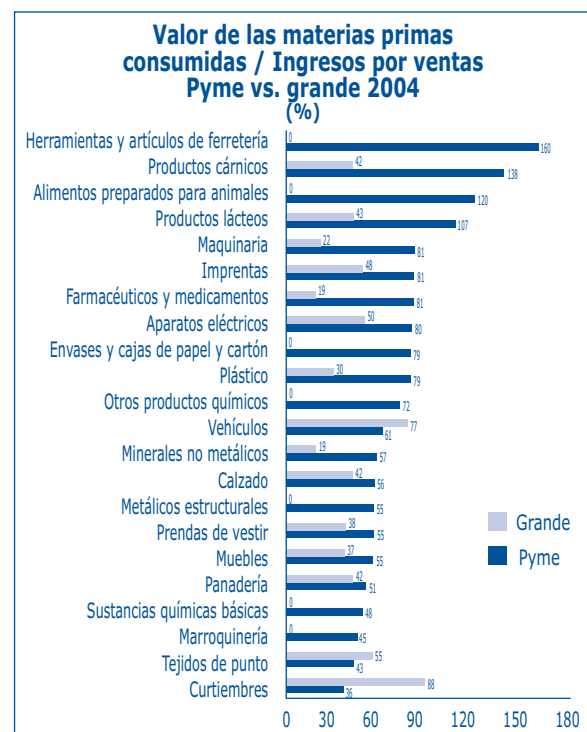
Por medio de esta variable se puede determinar el porcentaje de consumo intermedio que



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

se transforma en valor agregado. El segmento Pyme que exhibió un mayor valor del índice durante el año 2004 fue el perteneciente al sector de farmacéuticos y medicamentos, lo cual se explica porque el valor agregado generado por las empresas correspondientes representó el 141.6% del consumo intermedio. Otras Py-

mes que presentaron alta eficiencia en procesos fueron aquellas que hicieron parte de los sectores de maquinaria, herramientas y artículos de ferretería e imprentas. Por otro lado, las ramas de concentrados para animales y productos cárnicos registraron los menores valores del índice: 17.7% y 30.1%, respectivamente.

3. Relaciones de costo

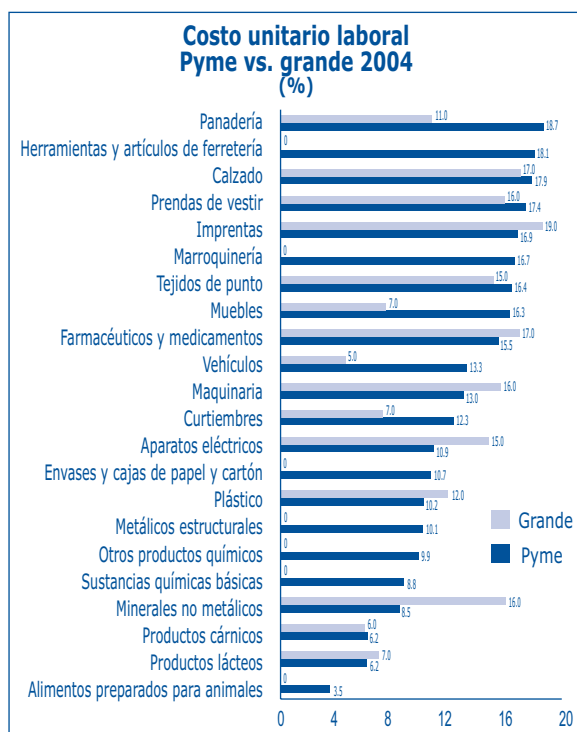
Para analizar más profundamente la actividad de cada sector se construyeron algunas medidas relativas que pudieran dar cuenta del uso de los recursos. Se tuvieron en cuenta los principales costos que asumen las firmas, para compararlos respecto a los resultados que les reporta su actividad principal (producción-ingresos por ventas).

Por ejemplo, el costo unitario laboral es el resultado de calcular el porcentaje que representan los costos laborales respecto al valor de la producción bruta durante el año 2004. Entre la muestra analizada, la actividad Pyme que presentó el mayor valor de este índice fue la de panadería: sus costos laborales representaron el 18.7% del valor de la producción durante 2004. Otros sectores donde los costos laborales representaron las mayores par-

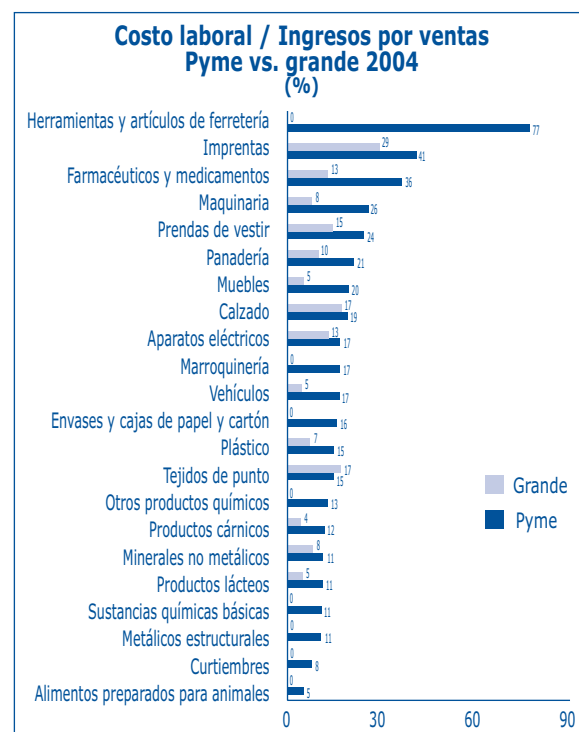
ticipaciones respecto a la producción fueron los de herramientas y artículos de ferretería (18.1%) y calzado (17.9%). Por otro lado, la actividad Pyme que presentó el menor costo unitario laboral durante 2004 fue la de concentrados para animales con 3.5%, muy similar a lo ocurrido en el año 2003.

Analizando los costos laborales respecto a las ventas se encontró que la actividad donde las Pymes reflejaron la mayor participación de ese tipo de costos fue la de herramientas y artículos de ferretería con 77.1%, muy por encima de lo que ocurrió en 2003. También se pudo observar que otros cinco sectores mostraron participaciones de los costos laborales superiores a 20%: imprentas, farmacéuticos, maquinaria, confecciones y panadería, cuando en 2003 eran sólo tres sectores.

También para 2004 el valor de la energía eléctrica comprada ocupó un lugar importante a la hora de evaluar el manejo de los recursos



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

de las Pymes. En la mitad de los sectores analizados el valor de las compras de ese insumo fue igual o superior al 10% de los ingresos por ventas, y el sector en el cual tuvo un mayor porcentaje fue en el de químicos básicos, en el cual cerca del 45% de las ventas se destinó a la compra de energía eléctrica.

En el caso de la proporción entre el costo de las materias primas y los ingresos por ventas, las pequeñas y medianas empresas en las cuales ese costo tuvo una mayor participación pertenecieron al sector de herramientas y artículos de ferretería, en donde incluso el valor de la materia prima rebasó los ingresos provenientes de las ventas: 159.7%, situación que no se presentó en 2003. Esto se constituye en un indicador importante a la hora de establecer un buen desempeño en el campo financiero, toda vez que en un solo año este sector pasó de mostrar el valor más bajo de la relación materias primas/ventas al más elevado. Otros sectores que mostraron valores cercanos o superiores a 100% fueron: cárnicos, concentrados para animales, lácteos, maquinaria, imprentas y farmacéuticos. Todos estos



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

sectores podrían enfrentarse a una situación de riesgo, toda vez que los resultados de su principal actividad no serían suficientes para cubrir los costos en los que incurren.

4. Precios

Índice de precios al productor

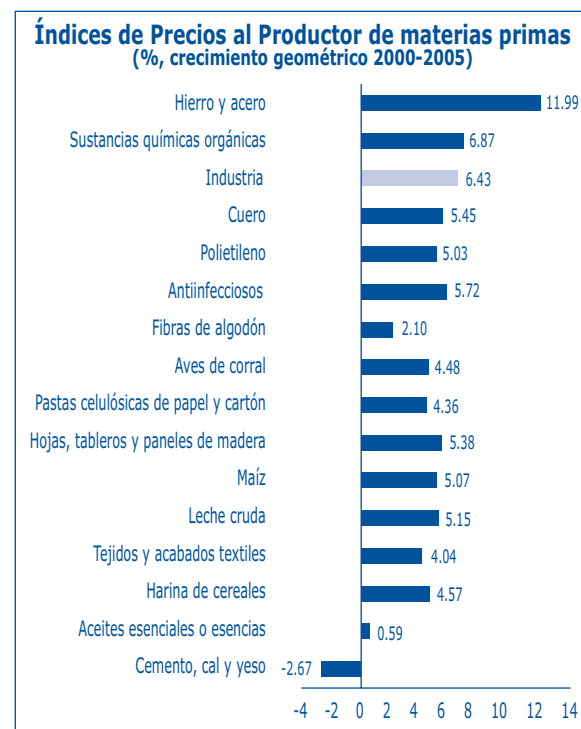
Los precios percibidos por la industria crecieron 6.4% en promedio durante el período 2000-2006. Tal como se observó en 2005, el sector que experimentó el crecimiento más dinámico en sus precios fue aparatos y suministros eléctricos (12.6%), seguido por elementos estructurales metálicos (8.6%). Otros sectores en los que se registró un crecimiento promedio en los precios superior al aumento promedio de la industria fueron maquinaria y equipo (7.9%), ferretería (7.8%), químicos básicos (7.4%), panadería (6.9%) y otros químicos (6.8%).

básicos (7.4%), panadería (6.9%) y otros químicos (6.8%). Los sectores que presentaron variaciones moderadas en sus precios fueron confecciones (3.8%), tejidos de punto (4%) y concentrados para animales (4.3%).

El conjunto de productos agrupados en la categoría de hierro y acero continúa siendo la materia prima utilizada por la industria con mayores aumentos en precios (12%). Las sustancias químicas y orgánicas también presentaron aumentos en los precios superiores a los de la industria, 6.9% y 6.4% respectivamente. El precio del cemento, cal y yeso sigue en picada, registrando en el promedio entre 2000 y 2006 una reducción de 2.7%. Otros insumos con aumentos marginales en sus precios fueron los aceites esenciales o esencias (0.6%) y las fibras de algodón (2.1%).



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

5. Comercio exterior

Exportaciones

El acumulado de exportaciones colombianas en doce meses a diciembre de 2006 sumó US\$24.371 millones, 15% más que el valor exportado en el acumulado en doce meses a diciembre de 2005. Dicho incremento se debió a un aumento de 13.8% en el acumulado de exportaciones tradicionales y de 16.2% en el de exportaciones no tradicionales, dirigidas especialmente hacia Venezuela y hacia la Unión Europea. Dichas tasas de crecimiento son menores a aquellas observadas un año atrás, 35.3% y 19.3%, respectivamente.

El cálculo de la variación anual porcentual del valor de las exportaciones entre 2005 y

2006 se utiliza para establecer el comportamiento de las exportaciones de los sectores industriales analizados en este estudio.

Las exportaciones de cárnicos crecieron a una impresionante tasa de 155% entre 2005 y 2006, la mayor tasa de crecimiento de exportaciones registrada en este año. Por su parte, se aceleró el crecimiento de las exportaciones de concentrados para animales entre 2005 y 2006, al crecer 123%, más de 70 puntos porcentuales por encima del crecimiento registrado un año antes (39.7%). Le siguen productos metálicos estructurales (66%), aparatos eléctricos (41%), curtiembres (29%), envases de papel y cartón (26%) y herramientas y artículos de ferretería (25%). Otros productos cuyas exportaciones crecieron a tasas superiores a 20% son los de panadería (21%) y maquinaria (20%).

Las exportaciones de productos lácteos presentaron un decrecimiento (-1%), y las exportaciones de imprentas, editoriales y conexas, confecciones, calzado y marroquinería crecieron a bajas tasas de 3% entre 2005 y 2006.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Importaciones

El valor acumulado en doce meses a diciembre de 2006 fue de US\$26.162 millones, con un crecimiento de 23.4% entre 2005 y 2006, superior al crecimiento de las exportaciones. Las importaciones de bienes de consumo presentaron una variación de 32.4% entre 2005 y 2006, impulsadas en gran medida por la recuperación del consumo de los hogares y por la revaluación del peso. Las importaciones de bienes intermedios y de bienes de capital variaron 20.9% y 21.7%, respectivamente, entre 2005 y 2006.



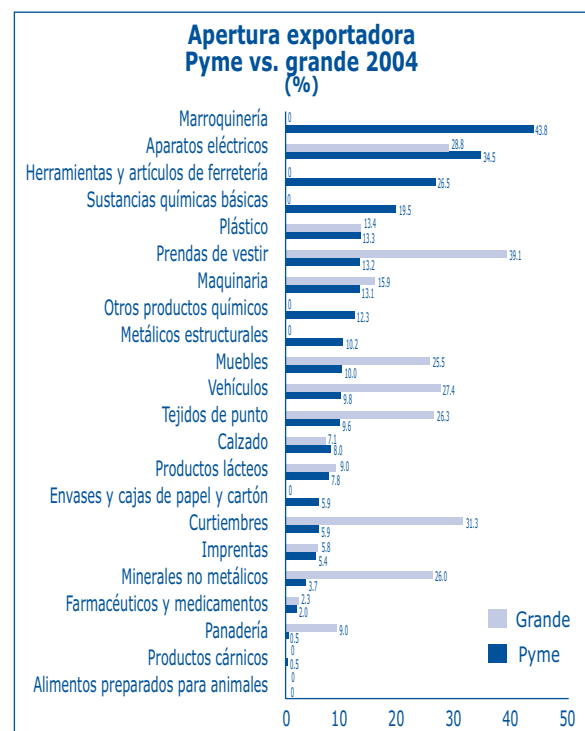
Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Las importaciones de muebles aumentaron 79% en este año, convirtiéndose en el sector con la mayor variación en las importaciones dentro de los analizados en este estudio. Le siguieron las importaciones de vehículos y autopartes, que crecieron a una tasa 49%, las de herramientas y artículos de ferretería (47%), tejidos de punto (47%), calzado (41%) y concentrados para animales (36%).

Curiosamente, el sector en el que se presentó una mayor tasa de crecimiento de las importaciones a 2005, productos metálicos estructurales, fue el único en el que hubo una variación negativa de las importaciones en esta ocasión (-13%). Las importaciones de productos de panadería se incrementaron 32% en 2006, tras haber presentado una contracción de 8.1% en 2005.

Coeficiente exportador

El coeficiente exportador o tasa de apertura exportadora muestra el porcentaje de la producción que se vende en los mercados externos. En 2004, las Pymes del sector de marroquinería vendieron al exterior 43.8% de su producción, la mayor proporción entre los sectores analizados. Dicha proporción es, sin embargo, menor que la registrada un año atrás (52.9%). A este sector le siguió, por coeficiente de apertura exportadora, el sector de aparatos eléctricos (34.5%). El sector con el tercer mayor coeficiente de exportación en Pymes fue herramientas y artículos de ferretería (34.5%), seguido por maquinaria (20%), químicos básicos (19.5%), productos de plástico (13.3%) y confecciones (13.2%).



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Los sectores en los que hubo un mayor coeficiente exportador en empresas grandes frente a Pymes son: confecciones, curtiembres, vehículos y autopartes, tejidos de punto, muebles, otros minerales no metálicos, productos de panadería, imprentas, editoriales y conexas y farmacéuticos y medicamentos. En 2004, las

exportaciones de Pymes en los sectores de concentrados para animales y productos cárnicos representaron una mínima parte de su producción total doméstica (el coeficiente exportador para Pymes del sector de productos cárnicos es igual a 0.5% y el de las Pymes productoras de concentrados para animales es igual a 0%).

6. Situación financiera

Margen operacional

El margen operacional del conjunto de las Pymes tuvo una leve disminución durante 2006 al pasar de 6% a 5.8%. Dado que el margen operacional es la relación entre la utilidad operacional y el ingreso operacional, la leve disminución se explica por el mayor crecimiento que presentó este último (15.1%) frente al crecimiento de la utilidad operacional (10.8%).

Las Pymes en este indicador presentan una desventaja de 1.6% frente al margen de las grandes empresas, lo cual se debe al buen crecimiento de la utilidad operacional y del ingreso operacional de estas últimas, del orden de 29.5% y 20.1% respectivamente, lo

que se tradujo en un aumento de su margen de 6.8% en 2005 a 7.4% en 2006.

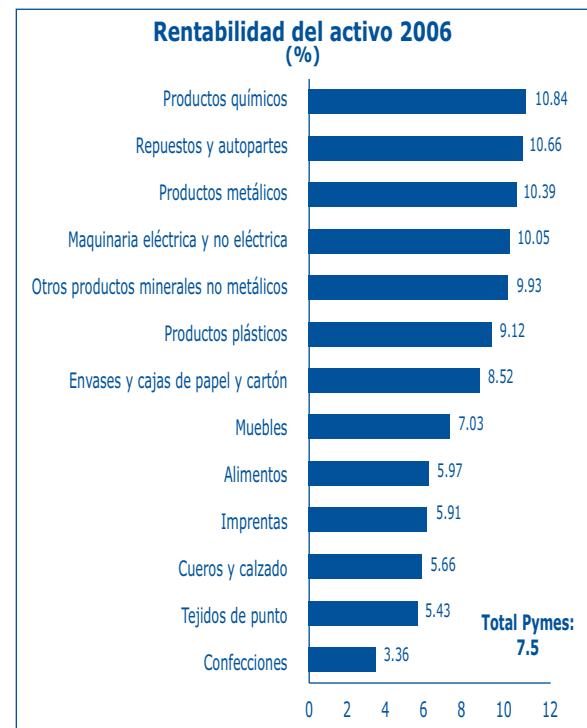
Rentabilidad del activo

La rentabilidad del activo se calcula como la utilidad operacional sobre el total de activos. Para el conjunto de las Pymes, este indicador durante el año 2006 presentó una disminución de 0.1 puntos. A pesar de esta pequeña disminución, vale la pena destacar el aumento de 10.8% en la utilidad operacional y de 12.6% en los activos durante 2006.

La gran empresa tiene una ventaja de 0.9% en este indicador, y al igual que las Pymes, sus activos y su ingreso operacional tuvieron un importante crecimiento (18.6% y 20.1% respectivamente) durante 2006, lo que se tradujo en un aumento del indicador entre los dos años.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Razón corriente

La razón corriente es un indicador de liquidez que se calcula como el cociente entre el activo corriente y el pasivo corriente. Para las Pymes durante el año 2006, el crecimiento del pasivo corriente fue de 19.1%, mientras que el activo corriente lo hizo a una tasa de 14.6%, lo que condujo a la caída del indicador de 1.58 veces en 2005 a 1.52 veces en 2006.

A pesar de la caída frente a 2005, el indicador del conjunto de las Pymes es ligeramente superior al de las grandes empresas, el cual se ubica en 1.50, cayendo también frente a 2005 en 0.01 puntos.

Razón de endeudamiento

Durante el año 2006 las Pymes presentaron un aumento en sus indicadores de endeudamiento. Para el caso particular de la razón de endeudamiento, que se calcula como el cociente entre el total del pasivo sobre el total del activo, ésta pasó de 48.1% a 50.7%. Dicho aumento fue inducido por el mayor crecimiento presentado por el pasivo (18.6%) frente al del activo (12.6%).

La gran empresa también tuvo un leve aumento en este indicador que pasó de 41.4% en 2005 a 43.1% en 2006, lo cual también se explica por un crecimiento mayor del pasivo (23.8%) frente al crecimiento del activo (18.8%). A pesar de este aumento el indicador para las Pymes es superior en 7.6%.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Crecimiento de las ventas

Durante el año 2006, las ventas de las Pymes crecieron 15.1% respecto al año 2005. Los mayores crecimientos se presentaron en las industrias de productos metálicos (43.1%), de maquinaria eléctrica y no eléctrica (23.0%) y en la de otros productos minerales no metálicos (23.0%). Los menores crecimientos fueron para la industria de imprentas (9.1%), de repuestos y autopartes (10.4%) y de alimentos (11.8%).

Para el conjunto de las grandes empresas, el crecimiento de las ventas es superior al de las Pymes y se ubica en 20.1%, incremento jalonado por las industrias de productos minerales no metálicos (43.8%), de productos metálicos (37.8%) y de alimentos (24.5%). En las grandes empresas los menores crecimientos en ventas corrieron por cuenta de las industrias de plásticos (9.5%), de envases y cajas de papel y cartón (10.7%) y de tejidos de punto (13.8%).



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

7. La Gran Encuesta Pyme

En el primer semestre de 2006, Anif, con el apoyo económico y de gestión de la Corporación Andina de Fomento (CAF), el Banco de la República y Bancóldex, inició la realización de la más completa encuesta de opinión empresarial sobre el segmento Pyme en Colombia. Semestralmente se realiza un sondeo entre más de 1.500 empresarios Pyme pertenecientes a los veintiún subsectores económicos de las ramas de industria, comercio y servicios, en los cuales las unidades empresariales de menor tamaño revisten mayor importancia. Dado que el objeto de estudio de esta publicación son las Pymes industriales, la información de la Gran Encuesta Pyme que se presentará corresponde a los siguientes once subsectores incluidos dentro de la agrupación de industria: 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.

Cabe mencionar que en esta Encuesta los subsectores económicos se definieron de acuerdo con la Clasificación Industrial Uniforme (CIIU) -Revisión 3- a dos dígitos, mientras que en las secciones de este estudio que utilizan información de la Encuesta Anual Manufacturera del Dane éstos corresponden a CIIU Rev. 3 a cuatro dígitos. Es importante tener en cuenta lo anterior en el análisis, puesto que, en general, la información proveniente de la Gran Encuesta Pyme hace

una mayor agregación sectorial. Por esta razón en varios casos un subsector de dicha Encuesta agrupa varios subsectores (capítulos) del estudio.

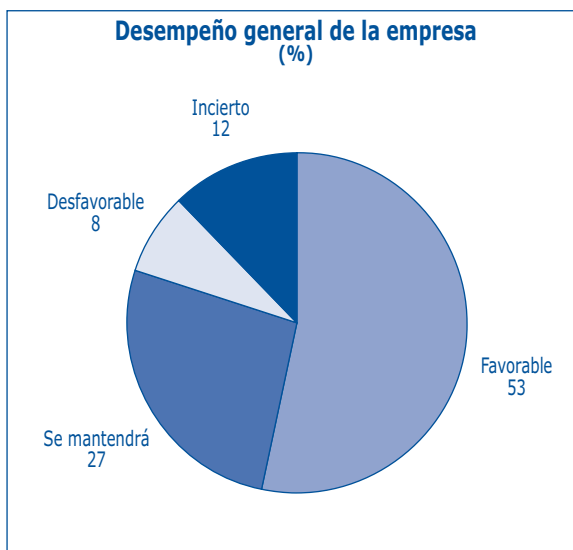
La Gran Encuesta Pyme permite conocer expectativas de los pequeños y medianos empresarios sobre la evolución de sus negocios en los próximos seis meses. Además, incluye dos temas de vital importancia en el análisis de este segmento empresarial: el acceso y las condiciones de financiamiento, y los procesos de mejoramiento que se están llevando a cabo con miras a aumentar la competitividad.

La información proveniente de la Gran Encuesta Pyme que se presentará en este estudio organizada en las secciones Perspectivas, Financiamiento y Acciones de mejoramiento fue tomada en la medición realizada en el primer semestre de 2007. La Ficha Técnica de la Encuesta y demás detalles metodológicos sobre la misma se encuentran en el Anexo metodológico ubicado en la parte final del estudio.

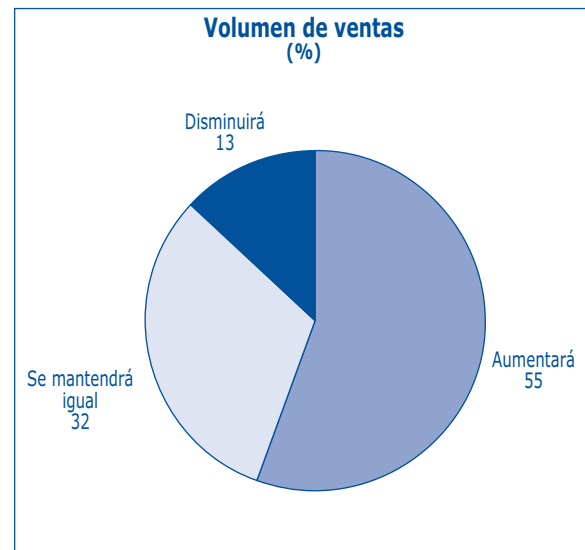
Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2007 versus el segundo semestre de 2006

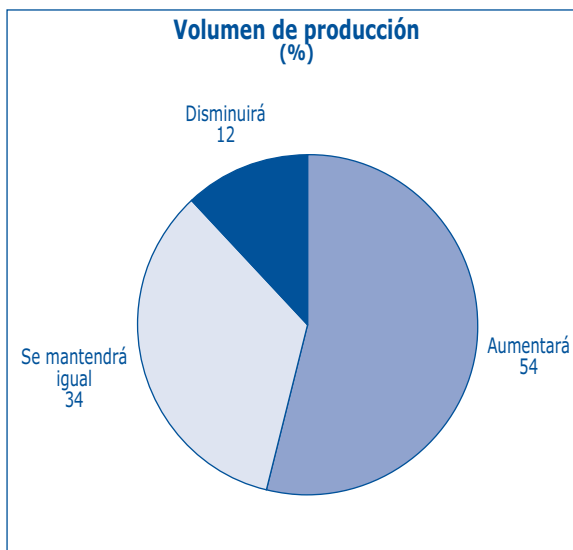
Los resultados de la Gran Encuesta Pyme correspondientes al primer semestre de 2007 evidencian optimismo entre los empresarios de las Pymes industriales consultados con respecto a la situación económica general de sus negocios. El 53% de las Pymes considera que el desempeño de sus empresas durante el primer semestre de 2007 será mejor que el del semestre anterior. Solamente el 8% de los



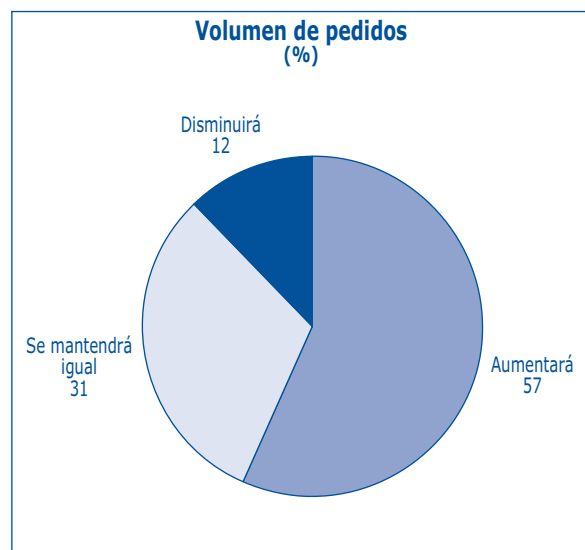
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



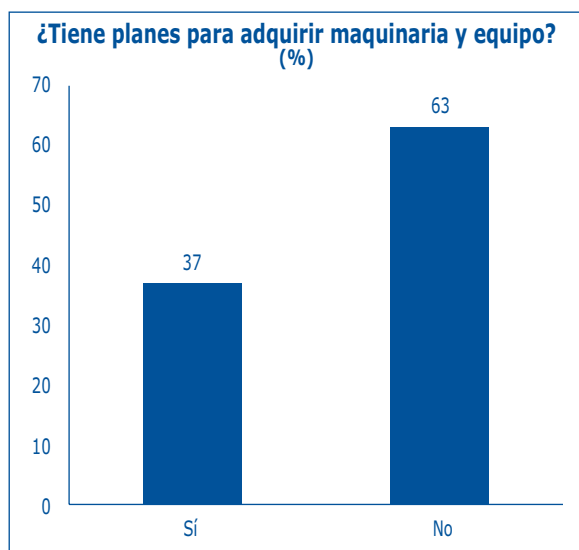
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



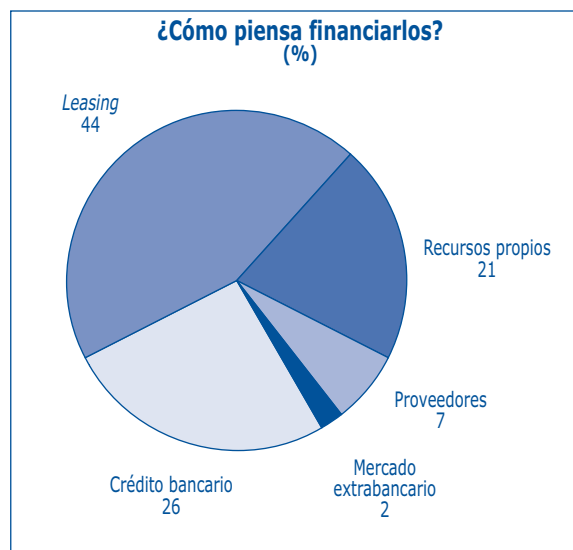
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

encuestados considera que su situación en los próximos meses empeorará y el 12% la califica como incierta. Cabe mencionar que frente a lo reportado por empresarios Pyme de los sectores de comercio y servicios, los industriales registraron las mejores perspectivas de corto plazo. A nivel de subsectores, al observar el balance de respuestas (respuestas positivas menos negativas) a esta pregun-

ta se encuentra que las expectativas son más positivas en las ramas de maquinaria y equipo y alimentos y bebidas (61 y 57, respectivamente). Por el contrario, el subsector de cuero, calzado y marroquinería se caracteriza por presentar el balance de respuestas más bajo (19), siendo, de lejos, el más pesimista de todos los subsectores incluidos en la Encuesta.



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

En opinión del 61% de los empresarios consultados, el volumen de producción de las Pymes manufactureras se incrementará en el primer semestre de 2007 respecto del segundo semestre de 2006. Al desagregar por subsectores, se destacan los de maquinaria y equipo y productos de caucho y plástico como los de mayor consenso alrededor del aumento en

la producción en los próximos meses (balances de respuestas de 61 y 54, respectivamente). Por su parte, los subsectores de cuero, calzado y marroquinería y actividades de edición e impresión muestran los menores balances de respuestas (20 y 26, respectivamente). Los empresarios de estos dos sectores coincidieron en señalar la falta de demanda y la rotación/re-



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

caudo de cartera como los principales obstáculos para el desarrollo de sus actividades.

De otro lado, el 55% y el 57% de las Pymes manufactureras consideran que el volumen de sus ventas y el de sus pedidos, respectivamente, se incrementarán en el primer semestre de 2007 respecto del segundo se-

mestre de 2006. Nuevamente se destaca positivamente el sector de maquinaria y equipo (balance de respuestas a estas preguntas de 67 y 62, respectivamente) al mismo tiempo que el de cuero, calzado y marroquinería muestra el mayor pesimismo.

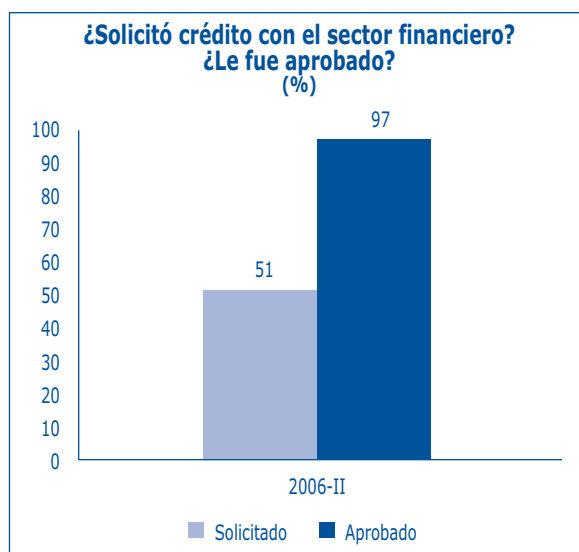
Por otra parte, el 37% de las Pymes industriales manifestó tener planes para adquirir maquinaria y equipo en el primer semestre de 2007. En cuanto a la forma de financiación, es interesante ver que la mayoría de los empresarios planeó hacerlo mediante *leasing* (44%), una alternativa que hasta hace poco tiempo tenía una baja utilización por parte de las pequeñas y medianas empresas. El 26% pensó financiar esas inversiones con crédito bancario y el 21% con recursos propios. Como es de esperarse, la alternativa de los proveedores no es muy común para financiar activos fijos, a diferencia de lo que ocurre en el caso del capital de trabajo. Los subsectores en los cuales se obtuvieron los más altos porcentajes de respuestas afirmativas a la pregunta sobre la adquisición de maquinaria y equipo en el primer semestre de 2007 fueron: productos

de caucho y plástico¹, mientras que el de cuero, calzado y marroquinería se encuentra en el último lugar.

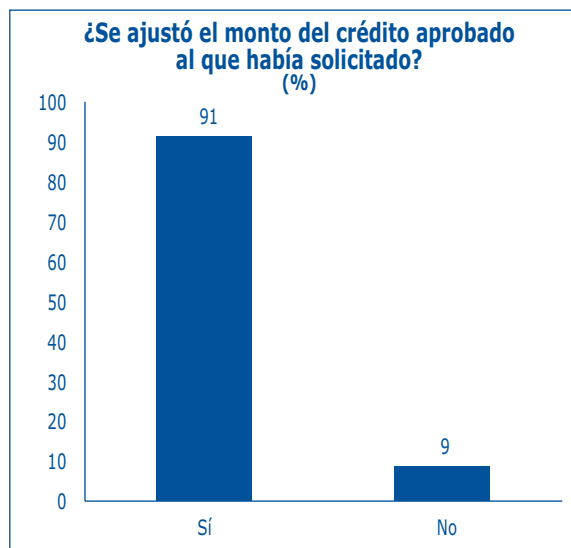
Financiamiento

El acceso al crédito de las Pymes ha sido un tema de constante discusión y análisis durante los últimos años. Los resultados de la Gran Encuesta Pyme, obtenidos de una muestra representativa de 1.615 pequeños y medianos empresarios, permiten identificar tendencias no sólo en materia de fuentes de financiamiento de las Pymes, sino que también ofrecen información acerca de las condiciones de los créditos (plazo, monto y tasa) y la satisfacción de los empresarios con relación a ellas.

Del total de Pymes industriales entrevistadas en abril de 2007, el 51% solicitó créditos a los intermediarios del sistema financiero (durante el segundo semestre de 2006) y de éstas al 97% le fueron aprobados. Al nivel de subsectores se encuentra que los porcenta-



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

jes de solicitud de créditos fueron muy similares; sin embargo, en cuanto a la aprobación se destacan negativamente las agrupaciones de ediciones e impresiones y cuero, calzado y marroquinería, las cuales presentaron tasas de rechazo de 9% y 7%, respectivamente.

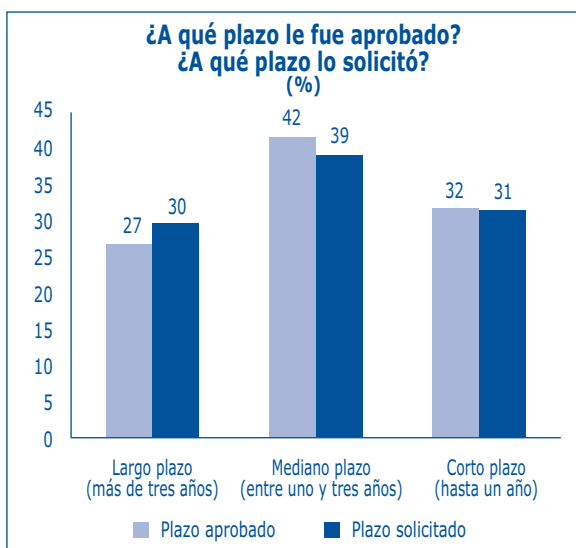
Un porcentaje significativo de empresas no acudió al sistema financiero para solicitar recursos, frente a lo cual la explicación de la mayoría (83% de los casos) fue que no los necesitaban, es decir, que estas empresas tenían cubiertas sus necesidades de fondeo en ese momento. Durante los últimos años el sistema financiero ha hecho importantes esfuerzos por irrigar recursos de crédito a este segmento empresarial, y si bien aún queda mucho por avanzar, esto se ha reflejado en un significativo aumento de la cartera de los bancos a Pymes, la cual alcanzó en noviembre de 2006 un incremento anual de 30%.

¹En la metodología de la Gran Encuesta Pyme de Anif esta actividad conforma un sector de análisis junto con la industria del plástico (ver anexo metodológico).

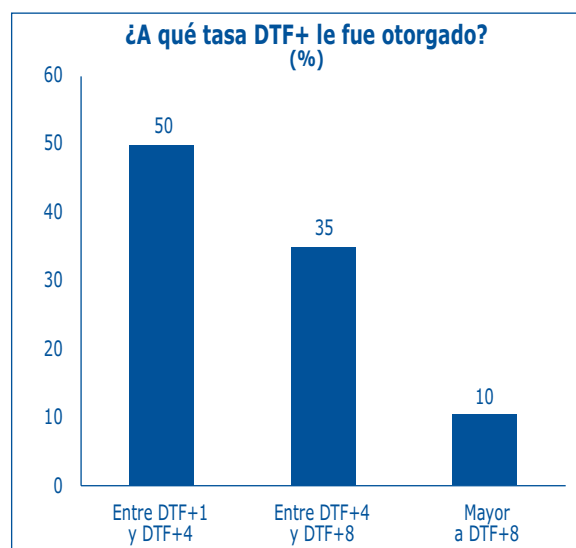
De las Pymes que no solicitaron crédito al sistema financiero, en línea con la explicación anterior, el 50% no acudió a ninguna otra fuente de financiación. El 26% se financió con sus proveedores y el 9% lo hizo reinvertiendo sus propias utilidades y a través del *leasing*.

Con respecto a las condiciones de los créditos se tiene que en materia de plazos las

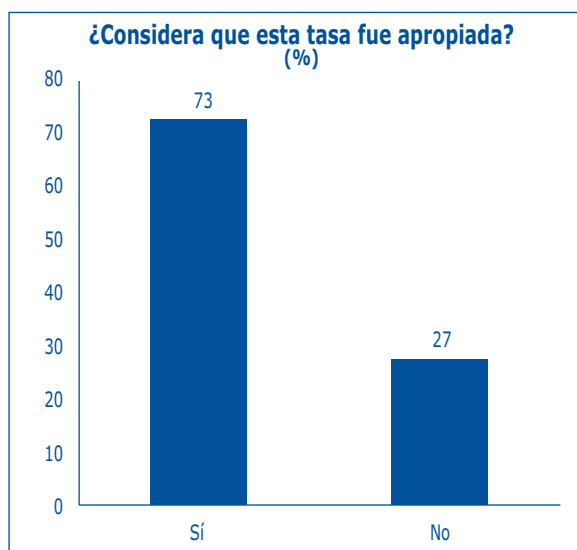
obligaciones de mediano plazo (entre 1 y 3 años) son las más solicitadas por las Pymes manufactureras (39%). Le siguen las de corto plazo (hasta un año), y por último se encuentra que los créditos de largo plazo (más de 3 años) son los menos demandados. Al contrastar la distribución de los créditos solicitados con la de los créditos aprobados se encuentra una muy alta correspondencia (con excepción



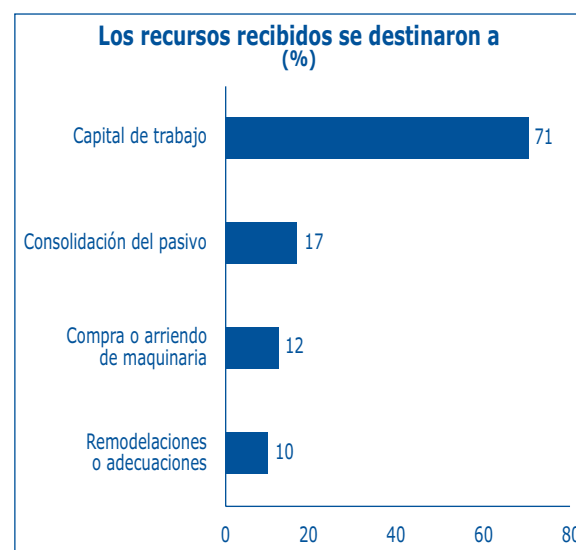
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

del crédito a largo plazo en donde pequeñas diferencias indican que en pocos casos los bancos acortaron el plazo). Al desagregar los resultados por subsectores se encuentra que las Pymes de la rama de cuero, calzado y marroquinería, así como las de productos textiles, se financiaron primordialmente (más del 50%) con crédito de corto plazo.

En cuanto a los montos, la Encuesta señala que el 91% de los empresarios consultados considera que el valor aprobado coincide con el que había solicitado. Como caso excepcional, el subsector de cuero, calzado y marroquinería registró un porcentaje de inconformidad con el monto recibido de 19.2%.

Por el lado de las tasas de interés, el 50% de las Pymes industriales obtuvo créditos a una tasa que se ubica entre DTF+1 y DTF+4, el 35% obtuvo tasas entre DTF+4 y DTF+8 y tan sólo el 8% señaló tasas superiores. Cabe mencionar que una quinta parte de los créditos ofrecidos corresponde a líneas de redescuento (principalmente de Bancóldex), las cuales suponen tasas inferiores a las de los créditos directos con la banca comercial. De otro lado, contrario a lo que comúnmente se comenta, la percepción de las Pymes sobre la tasa de interés de sus préstamos fue mayoritariamente positiva (el 73% consideró la tasa obtenida como apropiada). A diferencia de los demás subsectores, en los de productos textiles y de cuero, calzado y marroquinería, la mayor proporción de Pymes obtuvo tasas en el rango DTF+4 y DTF+8 (segundo rango más alto).

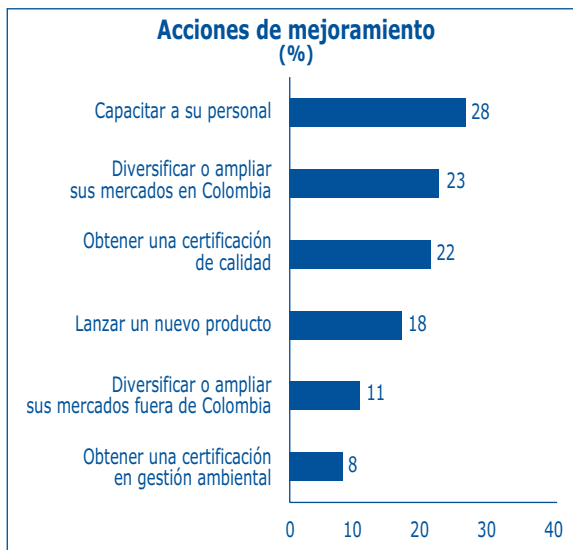
El destino de los créditos de las Pymes industriales fue principalmente (71%) capital de trabajo (entendiendo como capital de trabajo los recursos dirigidos a la compra de materia prima, insumos, inventarios, y demás gastos operativos y de funcionamiento). El

17% dedicó estos recursos a la consolidación de sus pasivos, es decir, a mejorar las condiciones de plazo, tasa o amortización de créditos vigentes con intermediarios financieros, proveedores, etc., en tanto que sólo el 22% los utilizó para mejorar su estructura productiva (maquinaria 12% y adecuaciones físicas 10%).

Acciones de mejoramiento

De acuerdo con los resultados de la Gran Encuesta Pyme, las Pymes pertenecientes a la industria son las más dinámicas en términos de realización de procesos de mejoramiento para incrementar su competitividad, respecto de las de comercio y servicios, en particular en lo relacionado con la diversificación de mercados y el lanzamiento de nuevos productos. Del total de empresarios de Pymes manufactureras entrevistados, el 28% ha realizado recientemente programas de capacitación a su personal, el 23% ha implementado acciones para diversificar sus mercados en el país y el 22% se encuentra en proceso de obtener una certificación de calidad de procesos y/o productos.

No obstante, al desagregar los resultados se encuentra que en los sectores de productos textiles, prendas de vestir, y cuero, calzado y marroquinería, el porcentaje de Pymes que no ha adelantado recientemente procesos de mejoramiento es atípicamente alto (38%, 43% y 49%, respectivamente). Cabe mencionar que estos tres sectores obtuvieron consistentemente balances de respuestas inferiores al promedio de la industria en las preguntas de la sección de perspectivas relacionadas con el desempeño esperado de los negocios en el corto plazo.



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

De otro lado, se destaca que más del 30% de las Pymes de los subsectores de maquinaria y equipo y productos metálicos se encuentra en proceso de obtener certificaciones de calidad. Mientras que las Pymes que producen sustancias químicas están enfocadas en diversificar mercados a escala nacional y las dedicadas a la fabricación de prendas de vestir son las más orientadas hacia el mercado externo. En cuanto a las certificaciones ambientales, que aún no son muy populares entre las Pymes, los sectores de maquinaria y equipo, productos minerales no metálicos y productos químicos son los que muestran los mayores avances.

Productos cárnicos

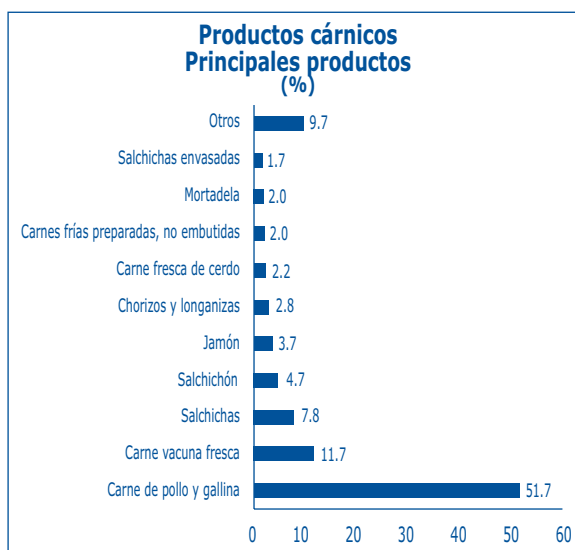
Actividad Pyme

Al culminar el año 2004, el número de establecimientos que hicieron parte del sector de cárnicos fue de 152; de ellos, el 82.2% fue clasificado como Pyme. La anterior participación es importante toda vez que es la cifra más alta en cinco años. El valor agregado generado por el sector como un todo ascendió a \$751 mil millones de los cuales el 56.1% fue aportado por las Pymes, adquiriendo una participación elevada y sin precedentes en el último lustro. Como resultado de las condiciones que experimentaron las pequeñas y medianas

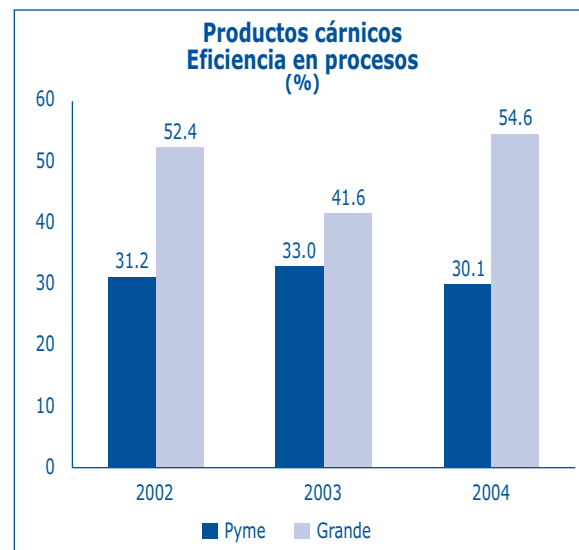
empresas, éstas lograron aumentar el personal ocupado entre 2003 y 2004 en 67%, es decir que 10.777 personas estuvieron laborando en actividades propias del sector de cárnicos.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. La eficiencia en procesos de esta industria mantuvo la desaceleración registrada desde el año 2000, con lo cual en 2004 se estimó que el 37.4%



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



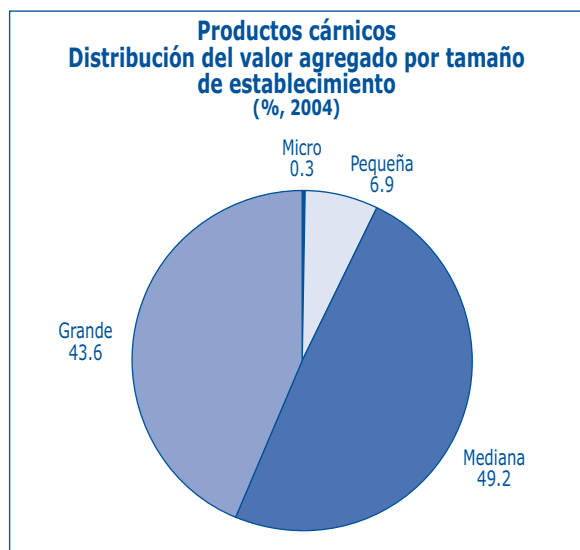
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

del consumo intermedio se convirtió en valor agregado. En el caso específico de las Pymes el retroceso de la eficiencia en procesos para el último año analizado (2004) fue de 300 puntos básicos. En cambio, las grandes empresas lograron incrementar su eficiencia de forma considerable, llegando al 54.6%, manteniéndose por encima de los resultados del sector, como ha sido habitual desde el año 2000. La situación descrita anteriormente tuvo efectos marcados sobre la proporción de valor agregado en la producción bruta. Mientras que las pequeñas y medianas empresas lograron una participación del 23.1% (la más baja desde el cambio de revisión de la clasificación CIIU en Colombia), las micro y grandes empresas avanzaron en un mayor contenido de valor agregado, con porcentajes de 26.2% y 35.3%, respectivamente.

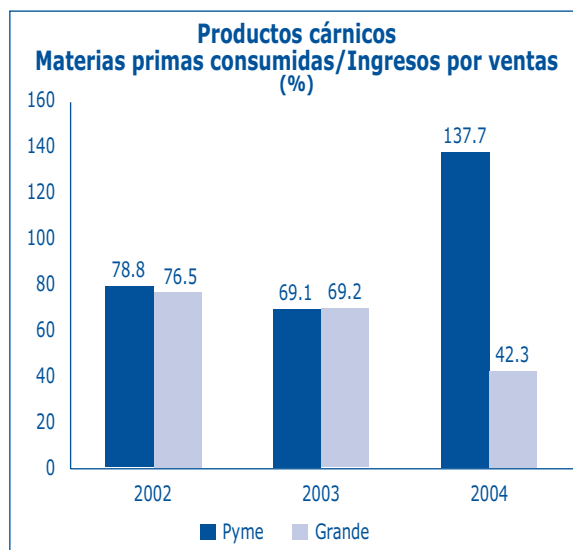
La productividad en la industria cárnica, y específicamente la laboral, mostró un aumento para el año 2004. A pesar de ello no fue la mayor productividad en la historia reciente del sector, pues apenas logró un nivel similar al generado en 2001 cuando se registró un valor agregado por trabajador de \$32.9

millones. Las mayores productividades en el último año estudiado se dieron en las grandes firmas, mientras que en las microempresas se registró el retroceso más considerable, en tanto que las Pymes mantuvieron estabilidad en la productividad laboral entre 2003 y 2004. Analizando la composición entre trabajadores permanentes y temporales, y la productividad del personal ocupado, se concluyó que, al aumentar los trabajadores temporales respecto a los permanentes, la productividad se incrementó de forma modesta tanto en las firmas pequeñas y medianas como en las de mayor tamaño.

Relaciones de costo. Una de las consecuencias de la disminución del índice de temporalidad fue la reducción en el costo unitario laboral tanto en las Pymes como en las firmas grandes. Por ejemplo, en las pequeñas y medianas empresas el porcentaje de costos laborales respecto a la producción en 2003 era de 6.3% para ubicarse en una proporción de 6.2% durante 2004. En el caso de las firmas de mayor tamaño la sensibilidad entre el índice de temporalidad y el costo laboral fue mayor en los dos últimos años analizados, al



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

pasar de 6.8% a 6%. Ahora, comparando el costo laboral respecto a los ingresos por concepto de ventas, se encontró que en las Pymes el porcentaje aumentó, y de forma importante al último corte de información, llegando prácticamente a 12%, mientras que en años anteriores estaba por el orden de 7.3%. El anterior comportamiento podría explicarse por una moderación en el crecimiento de la demanda en 2004.

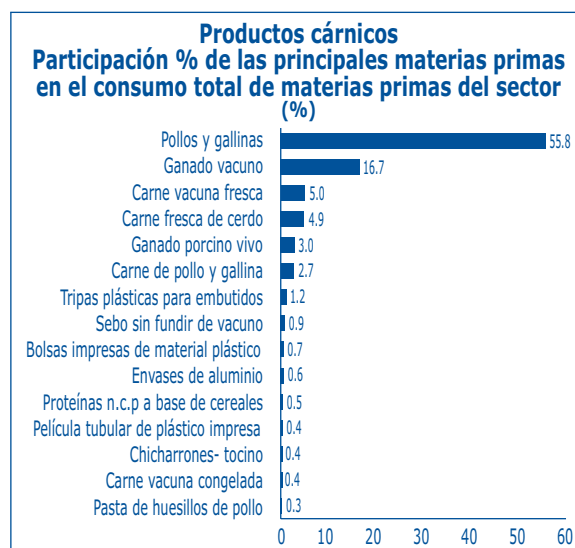
También se decidió considerar otros elementos fundamentales en la producción y generación de valor agregado: el consumo de materias primas y las compras de energía eléctrica. Debe recordarse que el sector en general mostró un incremento del valor agregado de 68% real anual para el último año estudiado, haciendo que la relación entre materia prima e ingresos por ventas fuera la más alta desde el año 2000. Por tamaño de empresa el incremento más sobresaliente se dio en las Pymes, las cuales consumieron un valor de materias primas superior a los ingresos generados por concepto de ventas.

En materia de energía eléctrica comprada y su relación con las ventas, el sector presentó una caída al pasar de 9.6% a 8.1% en 2004. Esto se explica por el comportamiento de las empresas de mayor tamaño, aunque en el caso de las Pymes el mayor consumo de materias primas sí estuvo acompañado por una mayor demanda de energía, de hecho la Pymes registraron proporciones de dos dígitos (12.9%), mientras que en años anteriores la participación de la energía eléctrica consumida en las pequeñas y medianas empresa no era superior a 9.9%. Específicamente, fueron las firmas medianas las que más compraron electricidad en el año 2004, mostrando así un esfuerzo por incrementar su producción y valor agregado.

Materias primas

La materia prima más utilizada para la producción de cárnicos en 2004 fue pollo y gallina, que presentó una participación de 55.8% en el total del valor de los insumos. Otras materias primas utilizadas, en orden de importancia, fueron ganado vacuno (16.7%), carne vacuna fresca (5%), carne fresca de cerdo (4.9%), carne fresca de cerdo (4.9%) y ganado porcino vivo (3%).

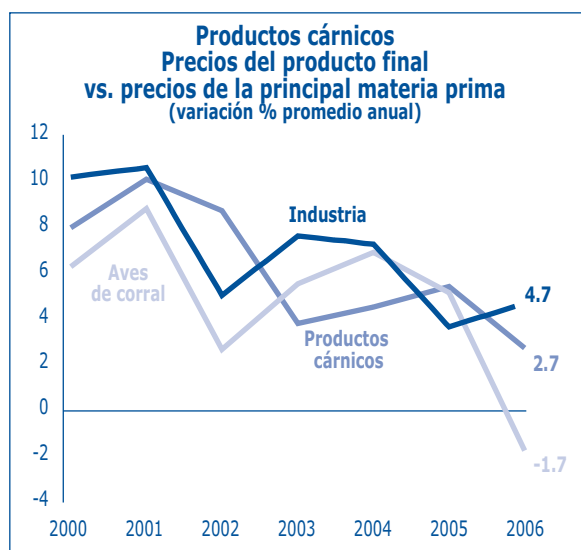
En comparación con la distribución del valor de materias primas observada un año antes, en 2004 hubo una participación ligeramente mayor de pollos y gallinas, cuyo porcentaje había sido de 54.1% en 2003. Así mismo, en 2004 se vio una mayor participación de ganado vacuno, compensada por una menor participación de carne vacuna fresca. También hubo una menor participación de ganado porcino vivo y carne de pollo y gallina; en 2004 el porcentaje conjunto de carne de pollo y gallina y ganado porcino vivo fue de 5.7%, porcentaje menor que en 2003.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Precios

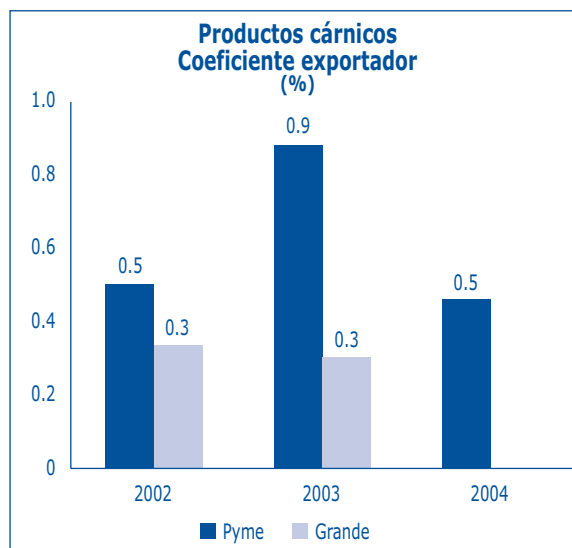
El precio de las aves de corral, principal insumo utilizado para la producción de productos cárnicos, cayó cerca de 7 puntos porcentuales entre 2005 y 2006, después de haber presentado variaciones superiores a 2.5% en años anteriores, más en línea con las variaciones de los precios de los productos cárnicos. Los precios de los productos de este sector han seguido mostrando variaciones positivas, incluso entre 2005 y 2006: la variación del precio promedio entre un año y otro fue de 2.7%. Aun cuando dicha variación fue menor que aquella de los precios de la industria en ese mismo período (4.7%), al ser positiva no se perjudicaron los márgenes de ganancia del sector.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

Comercio exterior

Apertura exportadora. En 2004 las Pymes del sector exportaron 0.5% de su producción, mientras que las grandes empresas del

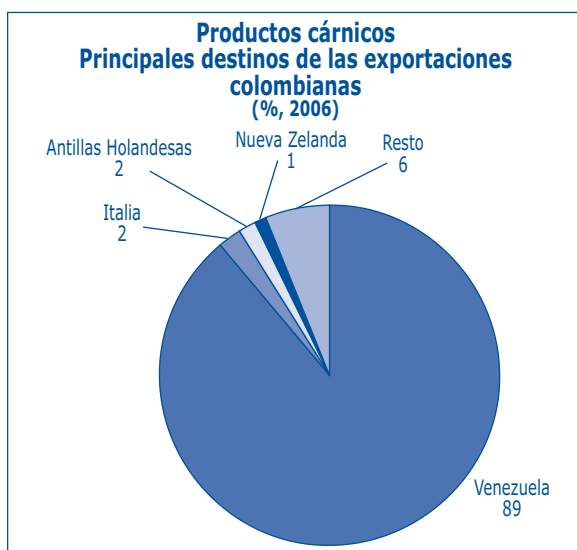


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

sector no exportaron. Aunque hasta 2003 se había observado una mayor integración de las Pymes productoras de cárnicos a los mercados externos, al parecer la tendencia se revirtió en 2004, año en que la participación de sus exportaciones en la producción total fue 0.4 puntos porcentuales menor que la calculada en 2003.

Al igual que otros sectores dedicados a la producción de alimentos, como panadería y concentrados para animales, las Pymes del sector de cárnicos presentan las más bajas tasas de apertura exportadora.

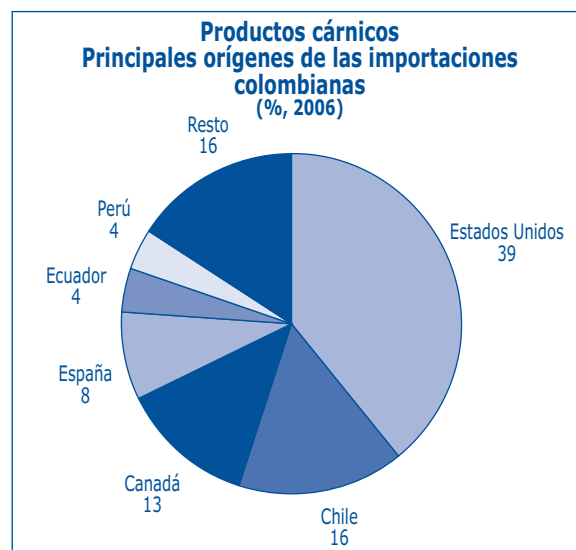
Destinos de las exportaciones. Entre 2005 y 2006 las exportaciones de cárnicos crecieron a una extraordinaria tasa de 155%. En 2006 fueron exportados por Colombia US\$83.4 millones en cárnicos, de los cuales el 89% estuvo dirigido a Venezuela (US\$74.3 millones). Dicha participación fue superior en 10 puntos a la registrada en 2005: 78.9% de los US\$32.7 millones exportados ese año. En orden de participación, en 2006 le siguieron a Venezuela las exportaciones de cárnicos ha-



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

cia Italia (2.1%), Antillas Holandesas (1.7%) y Nueva Zelanda (1.1%).

Origen de las importaciones. En 2006 Colombia importó US\$64 millones en productos cárnicos, lo cual significa que hubo un aumento de 6.7% en las importaciones de este



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

sector frente a lo registrado en 2005. Dichas importaciones provinieron principalmente de Estados Unidos (39%), Chile (15.9%), Canadá (13%) y España (8.1%). En los primeros seis orígenes de las importaciones de cárnicos se acumuló el 84.1% de las importaciones de carne del país.

Productos cárnicos Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.00	2.91	3.42	3.31	3.99	3.73
	2001	3.39	2.21	3.25	3.03	3.55	3.36
	2002	2.18	2.07	2.89	2.70	3.73	3.34
	2003	2.26	2.42	3.03	2.91	3.18	3.07
	2004	2.01	2.72	2.55	2.57	4.05	3.06
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	12.73	20.70	28.82	26.76	39.40	34.04
	2001	20.53	16.89	28.53	25.79	38.26	33.00
	2002	15.29	16.78	25.35	23.26	41.19	33.33
	2003	18.38	19.36	28.78	26.68	35.49	31.70
	2004	13.85	22.95	27.62	26.95	46.84	32.94
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	10.67	9.34	6.26	6.76	8.33	7.71
	2001	7.40	8.96	6.36	6.78	7.67	7.32
	2002	10.94	9.54	6.23	6.77	7.07	6.97
	2003	6.32	8.79	5.89	6.30	6.83	6.62
	2004	8.98	7.34	6.07	6.19	6.01	6.14
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	2.57	3.40	2.51	2.70	2.33	2.47
	2001	2.15	3.01	2.80	2.87	2.01	2.37
	2002	2.81	3.89	2.23	2.52	1.27	1.68
	2003	8.47	3.59	1.77	2.04	1.04	1.38
	2004	2.71	2.90	1.36	1.50	0.62	1.15
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	19.37	37.82	25.80	28.85	34.26	31.92
	2001	25.31	22.24	27.41	26.19	32.77	30.00
	2002	17.31	21.28	37.97	33.89	33.00	33.26
	2003	34.97	24.90	39.02	35.88	34.33	34.97
	2004	23.28	23.60	33.30	31.90	37.87	33.66
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	31.17	43.44	31.32	33.13	58.77	47.13
	2001	46.35	33.45	35.43	35.11	52.35	45.18
	2002	44.92	34.71	30.53	31.19	52.41	43.56
	2003	24.02	40.50	31.90	33.04	41.65	38.06
	2004	35.41	40.73	29.00	30.06	54.62	37.41
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	23.76	30.29	23.85	24.89	37.02	32.03
	2001	31.67	25.07	26.16	25.99	34.36	31.12
	2002	31.00	25.77	23.39	23.77	34.39	30.34
	2003	19.37	28.83	24.19	24.83	29.40	27.57
	2004	26.15	28.94	22.48	23.11	35.33	27.23

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas/ Ingresos por ventas (%)	2000	69.89	65.93	81.48	78.83	69.98	73.67
	2001	63.25	70.15	77.27	76.06	78.56	77.43
	2002	63.40	72.35	80.01	78.79	76.47	77.36
	2003	77.76	71.60	68.70	69.09	69.23	69.25
	2004	46.44	75.03	149.76	137.73	42.29	81.88
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/Ingresos por ventas (%)	2000	10.70	9.90	7.07	7.55	9.80	8.87
	2001	7.46	9.12	7.02	7.38	9.67	8.69
	2002	10.93	10.11	6.90	7.45	8.73	8.21
	2003	6.47	10.20	6.54	7.03	8.61	7.94
	2004	6.16	8.64	12.56	11.93	4.21	7.43
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	11.99	11.30	8.76	9.19	9.28	9.26
	2001	8.62	9.40	8.28	8.47	8.97	8.76
	2002	10.81	11.26	9.65	9.92	9.32	9.57
	2003	5.05	12.14	7.85	8.42	10.48	9.58
	2004	4.58	9.65	13.56	12.93	4.68	8.10
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.00	0.73	0.17	0.00	6.48	3.66
	2001	0.00	0.56	0.09	0.00	11.74	6.91
	2002	0.00	0.78	0.06	0.00	4.56	2.73
	2003	0.00	0.66	1.45	0.01	1.94	1.67
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	0.00	0.37	0.00	0.06	0.76	0.47
	2001	0.00	0.23	0.02	0.05	0.80	0.51
	2002	0.00	0.11	0.57	0.50	0.33	0.40
	2003	0.00	0.13	1.00	0.88	0.30	0.52
	2004	0.00	0.00	0.51	0.46	0.00	0.30
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.00	1.22	0.00	2.90	5.06	4.95
	2001	0.00	1.66	3.69	2.23	9.17	8.89
	2002	0.00	4.79	0.08	0.25	8.46	4.53
	2003		3.21	0.90	0.94	3.57	1.86
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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	62	125	9	152

n.d: no disponible.

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Productos cárnicos
Empresas Pymes registradas por el Dane 2004

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Producción, transformación y conservación de carne y sus derivados cárnicos			
Cárnicos Extra	1511	Antioquia	Pequeña
Inducárnicas	1511	Antioquia	Pequeña
Carnes frías Tivoli	1511	Antioquia	Pequeña
Kouprey S.A.	1511	Antioquia	Pequeña
Alves alimentos vegetarianos Ltda.	1511	Antioquia	Pequeña
Carnes frías El cordobés Ltda.	1511	Antioquia	Pequeña
Frigocarnes Ltda.	1511	Antioquia	Pequeña
Sociedad central ganadera S.A.	1511	Antioquia	Mediana
Provisiones Macedonia S.A.	1511	Antioquia	Mediana
Superpollo paisa	1511	Antioquia	Mediana
Carnelly	1511	Antioquia	Mediana
Alimentos Friko S.A.	1511	Antioquia	Mediana
Planta de proteína	1511	Atlántico	Pequeña
Frigal	1511	Atlántico	Pequeña
Frigorífico La Parisienne S.A.	1511	Atlántico	Mediana
Acondesa	1511	Atlántico	Mediana
Granjas El Socorro S.A.	1511	Atlántico	Mediana
Salsamentaria La Saboreña	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Salsamentaria Norteña	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Salsamentaria San Juan	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Salsamentaria Carf	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Salsamentaria Colombiana	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Carnes frías San Martín Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
C.I. Inprosepinal Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Productos cárnicos Walter Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Frigosan Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Salsamentaria El Bohemio	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Salsamentaria Iberia	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Procesadora de carnes nueva colombo alemana Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Salsamentaria Martmore Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Conalsebos Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Fábrica de sebos Luis Muñoz y Cía. Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Julio Fernández C. y Cía. S. en C.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Presto - Burguer Station	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Salsamentaria Inducolcarnes	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Compañía global de alimentos	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Carnes frías Reicar Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Salsamentaria Hamburguer Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Indunardi S.A.	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Lechonería Doña Ana	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pollo hermoso	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Salsamentaria La Ponderosa	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña
Salsamentaria Martsang	1511	Bogotá, D.C.	Pequeña

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Koyomad S.A.	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Induaves	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Salsamentaria Sabore Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Brasileña carnes frías S.A.	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Intercarnes S.A.	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Frigorífico San Martín de Porres Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Incolcar S.A.	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Pollo Fiesta S.A. (en concordato)	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Salsamentaria Vilaseca Ltda.	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Pollos La Granjita S.A.	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Planta cárnicas	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Pollos Savicol S.A.	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Coarali	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Tasso S.A.	1511	Bogotá, D.C.	Mediana
Pollos El Dorado	1511	Boyacá	Mediana
Procarnes	1511	Caldas	Pequeña
Frigomatadero La Primavera Ltda.	1511	Caldas	Pequeña
Industria alimenticia Caliche	1511	Caldas	Pequeña
Central de sacrificio Manizales S.A.	1511	Caldas	Mediana
Frigorífico del Magdalena Medio S.A.	1511	Caldas	Mediana
Salsamentaria La Blanca Ltda.	1511	Cauca	Pequeña
Pollos Conquistador	1511	Cauca	Mediana
Frigosur	1511	Cauca	Mediana
Coolesar	1511	Cesar	Mediana
Frigorífico del Sinú S.A.	1511	Córdoba	Mediana
Indalpe Ltda.	1511	Cundinamarca	Pequeña
Pavos La Paz	1511	Cundinamarca	Pequeña
Delipavo Ltda.	1511	Cundinamarca	Pequeña
Inagrosa S.A.	1511	Cundinamarca	Pequeña
Mantovani Ltda.	1511	Cundinamarca	Pequeña
Pollos Campeón	1511	Cundinamarca	Mediana
Coop. de producción y trabajo Vencedor	1511	Cundinamarca	Mediana
Proteicol S.A.	1511	Cundinamarca	Mediana
Zaboni Ltda.	1511	Magdalena	Pequeña
Pollos Hucana y Cía Ltda.	1511	Magdalena	Pequeña
Procesadora de pollo Altair	1511	Magdalena	Pequeña
Pollos El Manantial	1511	Magdalena	Pequeña
Servigan Ltda.	1511	Magdalena	Pequeña
Frigoriente S.A.	1511	Meta	Mediana
Fábrica de jamones y embutidos El Aldeano	1511	Nariño	Pequeña
Fábrica de chorizos Villamaría	1511	Nariño	Pequeña
Salchichería Holandesa Ltda.	1511	Nariño	Pequeña
Productos cárnicos La Sevillana	1511	Nariño	Pequeña
Salsamentaria Santanita	1511	Nariño	Pequeña
Frigovito S.A.	1511	Nariño	Pequeña
Superpollo Paisa S.A.	1511	Norte de Santander	Pequeña
Come Carnes Ltda.	1511	Norte de Santander	Pequeña
Pielés y grasas del norte	1511	Norte de Santander	Pequeña
Salsamentaria Alemana Ltda.	1511	Norte de Santander	Pequeña
Bontti carnes frías	1511	Norte de Santander	Pequeña

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
Salsamentaria del oriente	1511	Norte de Santander	Pequeña
Pimpollo	1511	Risaralda	Pequeña
Salsamentaria Migaher	1511	Santander	Pequeña
Salsamentaria Colombo alemana	1511	Santander	Pequeña
Carnes y salsamentaria Baviera Ltda.	1511	Santander	Pequeña
Salsamentaria Buffalo del oriente	1511	Santander	Pequeña
Salsamentaria La Hispana Ltda.	1511	Santander	Pequeña
Avidesa Mac Pollo S.A.	1511	Santander	Pequeña
Salsamentaria Santander Ltda.	1511	Santander	Mediana
Delichicks	1511	Santander	Mediana
Frigorífico Vijagual S.A.	1511	Santander	Mediana
Protol S.A.	1511	Tolima	Pequeña
Salsamentaria Pijao	1511	Tolima	Pequeña
Pollosgar Ltda.	1511	Tolima	Mediana
Carnes procesadas Frizz Ltda.	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Salsamentaria Cadiz Ltda.	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Comil	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Salsamentaria Uribes	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Carnes frías Calima	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Grasicol Ltda.	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Pollos Ricachón	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Frigorífico del Valle	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Rancho Claro S.A.	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Carnes frías Rieti	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Grasas y pieles de occidente E.U.	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Emsagap	1511	Valle del Cauca	Pequeña
Pollo A	1511	Valle del Cauca	Mediana
En presas Maracaibo	1511	Valle del Cauca	Mediana
Carnes frías Enriko Ltda.	1511	Valle del Cauca	Mediana
Agudelo Muzzulini y Cía. S. en C.	1511	Valle del Cauca	Mediana
Pollos Soberano S.A.	1511	Valle del Cauca	Mediana
Agropec S.A.	1511	Valle del Cauca	Mediana
Carnes y derivados de occidente	1511	Valle del Cauca	Mediana

Fuente: Dane.

Productos lácteos

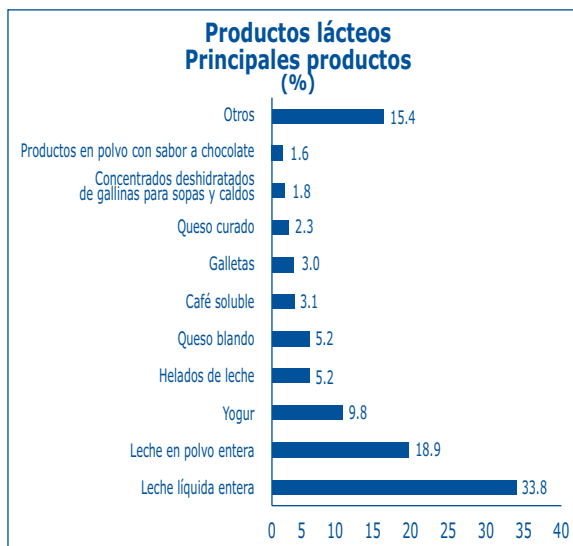
Actividad Pyme

A través de los resultados de la Encuesta Anual Manufacturera del año 2004 se pudo apreciar un gran avance en la participación del valor agregado generado por las Pymes del sector. En años anteriores las pequeñas y medianas firmas participaban con máximo el 25.4% del total del valor agregado de esta industria. La última información disponible (año 2004) muestra que la mitad del valor agregado lo aportaron las Pymes y el 49.4% las empresas grandes. En materia de personal ocupado, la industria de los lácteos consolidó la dinámica

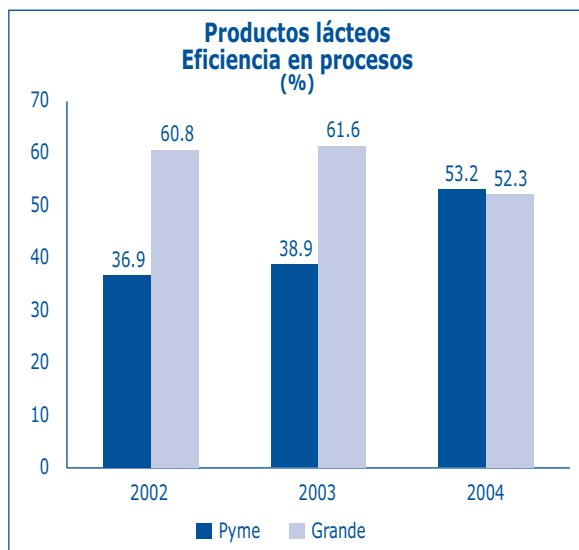
consistente en incorporar de forma anual más trabajadores, el último dato fue de 14.927 personas empleadas. Por último, la producción bruta fue de \$3.6 billones, de ese monto el 49.7% fue generado por las empresas más grandes, el 45.3% por las medianas, en tanto que las pequeñas produjeron un 4.8% y las microempresas participaron con el 0.2%.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. La productividad laboral estimada del sector indica que un trabajador en promedio generó \$57.8 millones (pesos de 1999) de valor agregado en 2004. Realizando la comparación con años anteriores se puede evidenciar que no fue la productividad más alta en la historia reciente del sector, inclusive el valor es similar a los que fueron generados en los años 2000 y 2001. Si se tiene en cuenta el último corte de información, puede aseverarse que en promedio los trabajadores más productivos se encontraban en las empresas grandes, ya que produjeron \$77 millones en términos reales (pesos de 1999), cifra inclusive superior a la productividad del sector. En tanto que en las Pymes, la productividad laboral fue de \$46.8 millones y



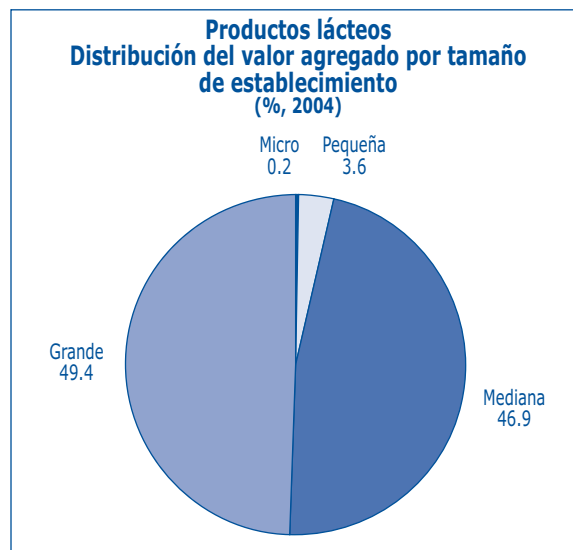
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

en las microempresas de \$14.9 millones, ambos valores en términos reales. Analizando la relación entre la composición relativa entre trabajadores permanentes y temporales y la productividad del personal ocupado, se concluyó que al aumentar los trabajadores temporales respecto a los permanentes la productividad aumentó tanto en las firmas pequeñas y medianas como en las de mayor tamaño en 2004.

Un factor clave a la hora de analizar la competitividad industrial es la intensidad de capital, es decir, el valor promedio de los activos fijos por cada trabajador empleado. El sector en conjunto no presentó un gran cambio en este indicador, el cual fue de \$71.3 millones en 2004. Si se hace un análisis por tamaño de empresa puede apreciarse que sólo en las microempresas se redujo el monto de capital por trabajador, pasando de \$47.2 millones a \$44.8 millones. Por otro lado, las empresas que realizaron mayores esfuerzos por ampliar el capital para cada trabajador fueron aquellas con mayor dimensión en su planta de personal, expresados en un crecimiento de la intensidad de capital de 15.2%.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

A pesar del incremento de la intensidad de capital y el aumento de la productividad laboral en las empresas de mayor tamaño, el contenido de valor agregado no registró una expansión, por el contrario se redujo en cerca de 4 puntos porcentuales entre los años 2003 y 2004. Una posible explicación se encuentra en que la dinámica industrial mostró cierta reducción en la eficiencia de procesos, que en el último año analizado fue la más baja (52.3%) para el período comprendido entre los años 2000 y 2004. En el caso de las Pymes, la mayor incorporación de capital en los procesos productivos y un mejor desempeño de sus trabajadores (aumentos en productividad y competitividad laboral, que en 2004 fue de \$3.900 por cada \$1.000 pagados en la nómina), se tradujeron en un aumento significativo de la eficiencia en procesos, que estuvo por el orden de 52.3% en el año 2004.

Relaciones de costo. En términos reales el valor agregado generado por las Pymes en 2004 fue casi el doble al producido un año atrás; este fenómeno es particular toda vez que el crecimiento promedio en años anteriores había sido de 2% anual. Como efecto

del considerable incremento del valor agregado por parte de las pequeñas y medianas empresas se registró un aumento de la relación energía eléctrica comprada/ingreso por ventas en este segmento de firmas, cuyo incremento fue de 4 puntos porcentuales respecto a 2003, cuando la proporción fue de 9.6%.

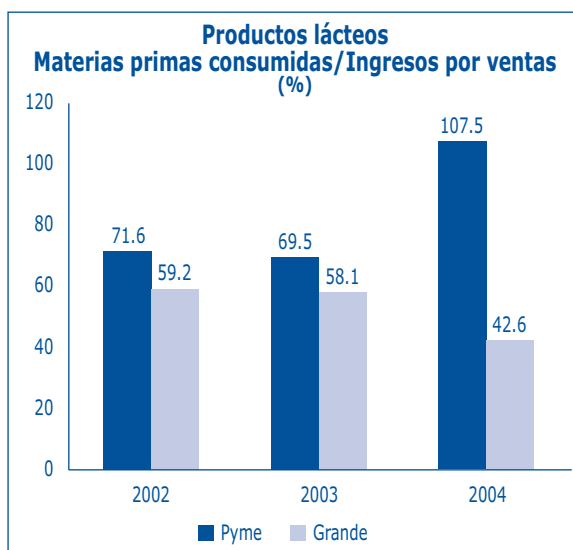
De forma similar a lo descrito anteriormente, al interior de las Pymes se presentaron mayores incrementos en los costos laborales y de materia prima, muy seguramente por el aumento en los volúmenes de insumos requeridos para consolidar mayores niveles de valor agregado. En efecto, el valor de las materias primas consumidas como proporción de las ventas en 2004 fue de lejos el más alto desde el año 2000, inclusive la proporción muestra que el consumo de materias primas rebasó la generación de ingresos. La situación que experimentaron las empresas grandes fue opuesta. La proporción de materias primas respecto a las ventas se redujo, incluso constituyéndose en el valor más bajo en años recientes (42.6%).

En cuanto a materia laboral se refiere, el costo laboral unitario se redujo en el sector

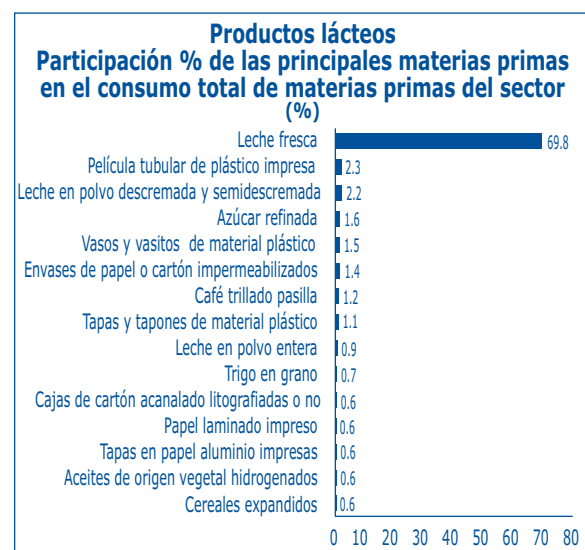
para el año 2004, al pasar de 7.1% a 6.6%. El mayor ajuste se produjo en las Pymes con una disminución de 0.7 puntos porcentuales, mientras que en las empresas grandes la reducción fue muy leve (0.1 puntos porcentuales). En el caso específico de las microempresas sí se registró un incremento del costo unitario laboral, que en el último año analizado alcanzó una cifra de 12.1%. De igual forma los costos laborales medidos respecto a los ingresos por ventas también sufrieron una contracción en la industria láctea, ubicando esa proporción en la mínima desde el inicio de la última década, es decir, en 6.8%. Si bien las microempresas y las Pymes experimentaron aumentos en la relación costo laboral/ingresos por ventas, las firmas de mayor tamaño lograron reducir esa relación, lo que explica una reducción de ese indicador para la totalidad del sector.

Materias primas

De acuerdo con la Encuesta Manufacturera del Dane de 2004, la leche fresca fue el insumo más importante para la producción de



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

lácteos, su valor representó el 69.8% del total de insumos utilizados por el sector. Los demás insumos representaron, cada uno, menos de 3% del total del valor de las materias primas. Entre éstos, los más utilizados (en orden descendente) fueron: películas tubulares de plástico impresas (2.3%), leche en polvo descremada y semidescremada (2.2%), azúcar refinada (1.6%), vasos y vasitos de plástico (1.5%). La participación de las diferentes materias primas no cambió mucho en comparación con lo observado en 2003.

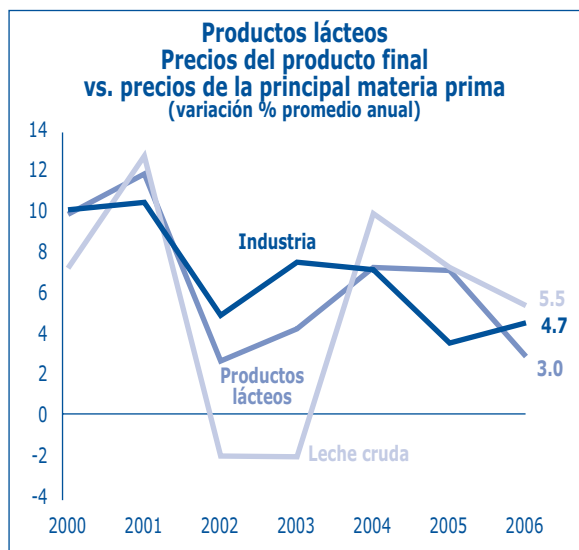
Precios

Los precios de la leche cruda presentaron variaciones negativas entre los años 2001 y 2002 y entre los años 2002 y 2003. A partir de 2004 se retomaron variaciones positivas en el precio de la carne. En 2005 se igualaron las variaciones de los precios de la leche cruda y de los productos lácteos (7.2%). A diferencia de esto, en 2006 el crecimiento promedio de los índices de precios de lácteos fue menor

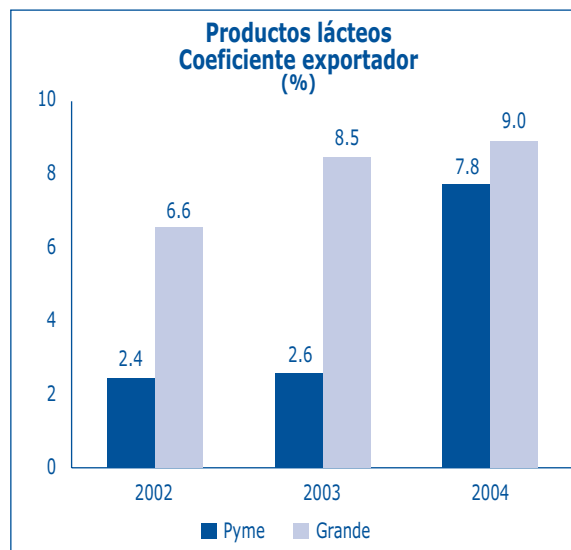
que aquel observado en los precios de la leche cruda, su principal insumo, (5.5% y 3% respectivamente). De hecho, la variación de los precios de los productos lácteos fue menor que aquella observada en la totalidad de la industria entre 2005 y 2006, 4.7%.

Comercio exterior

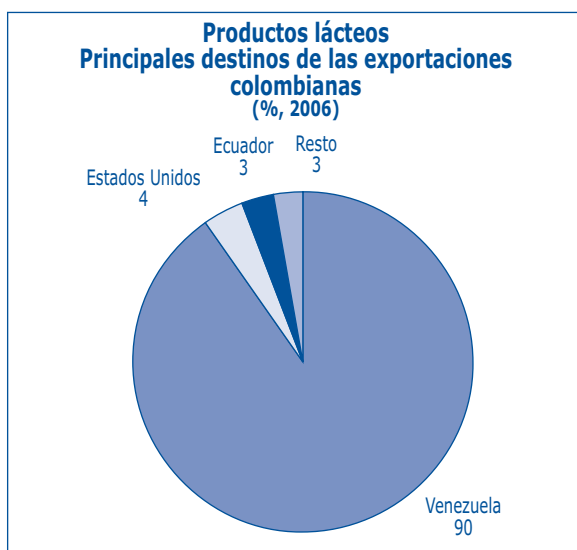
Apertura exportadora. El coeficiente exportador de las Pymes dedicadas a la producción de lácteos tuvo un salto importante entre 2003 y 2004, al pasar de 2.6% en 2003 a 7.8% en 2004; hasta 2003 el promedio del coeficiente para Pymes se había ubicado en 2.9%. Dicho salto estuvo especialmente liderado por una mayor apertura exportadora en empresas de tamaño mediano. La tasa de apertura exportadora de las grandes empresas del sector de productos lácteos se ha incrementado en los últimos años, especialmente entre 2002 y 2003, momento en que pasó de 6.6% a 8.5%. El coeficiente exportador de las grandes empresas en 2004 fue de 9.0%.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

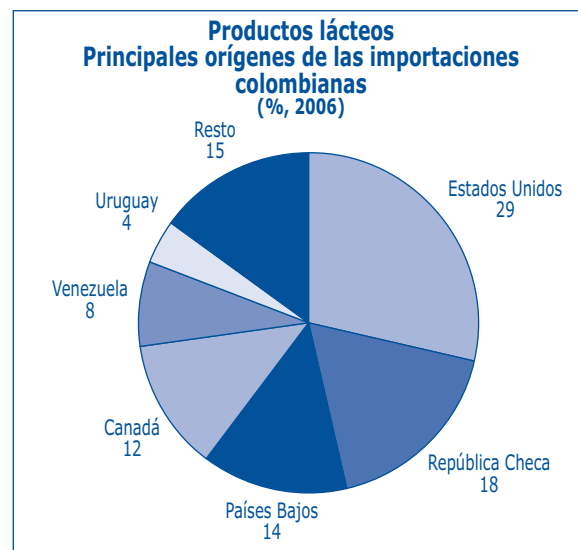


Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Destinos de las exportaciones. En 2006 Colombia exportó US\$58 millones en productos lácteos, 1% menos que en 2005, cuando las exportaciones del sector ascendieron a US\$58.7 millones. Venezuela sigue siendo el principal destino de las exportaciones colombianas de lácteos: sus importaciones desde nuestro país representan el 90.2% de la totalidad del valor exportado por Colombia. Estados Unidos sigue a Venezuela en importancia, con una participación dentro del total de exportaciones de 3.9% en 2006, menor que aquella de 4.6% registrada en 2005. Ecuador, por su parte, ganó participación como destino de las exportaciones colombianas de lácteos en 2006: las exportaciones hacia ese país totalizaron US\$1.8 millones, equivalentes al 3.2% del total de exportaciones colombianas. Esto contrasta con 2005, año en que la participación de las exportaciones a Ecuador fue de tan sólo 1.4%.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

En 2006, la participación agregada de los primeros tres destinos de exportación dentro del total fue de 97.2%, evidenciando que las ventas externas colombianas de lácteos se encuentran altamente concentradas en pocos destinos.

Origen de las importaciones. En 2006, las importaciones colombianas de lácteos totalizaron US\$13.4 millones, 14.6% más que en 2005. En Estados Unidos y la República Checa se concentró casi el 50% de las importaciones que Colombia hizo de este producto: la participación de las importaciones desde cada uno de estos países dentro del total fue de 28.5% y 17.8% respectivamente. Otros países representativos dentro de las importaciones colombianas de lácteos fueron Canadá, la República Checa y Uruguay con participaciones de 12.4%, 8% y 4.2%, respectivamente, dentro del total.

Productos lácteos Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.32	3.44	3.66	3.61	4.54	4.26
	2001	1.80	3.01	3.10	3.09	4.37	4.02
	2002	1.65	2.74	2.91	2.88	4.31	3.89
	2003	2.13	2.52	3.16	3.05	4.00	3.70
	2004	1.85	2.11	4.15	3.88	3.37	3.60
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	15.49	26.17	37.33	34.36	74.60	57.43
	2001	10.70	24.96	33.39	31.30	74.44	57.49
	2002	9.54	24.04	31.44	29.97	80.60	58.69
	2003	13.85	23.48	34.63	32.43	73.36	55.25
	2004	14.94	20.96	51.60	46.78	77.04	57.80
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	15.00	7.07	7.40	7.33	7.54	7.49
	2001	15.17	6.51	7.32	7.14	6.61	6.75
	2002	13.27	7.47	7.32	7.34	6.88	7.02
	2003	11.55	7.73	6.72	6.88	7.13	7.06
	2004	12.11	8.28	5.93	6.16	7.01	6.59
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	4.13	4.67	2.01	2.52	1.87	2.12
	2001	4.53	3.12	1.98	2.20	1.69	1.88
	2002	4.36	4.13	1.82	2.01	1.47	1.71
	2003	4.11	3.67	1.40	1.65	1.26	1.43
	2004	3.70	4.85	1.28	1.53	1.06	1.34
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	17.24	29.18	53.31	46.89	72.60	61.54
	2001	19.72	36.74	46.85	44.34	69.85	59.74
	2002	17.30	26.86	54.03	48.62	81.91	67.41
	2003	47.28	26.72	57.89	51.73	87.60	71.80
	2004	44.80	27.49	58.96	54.00	100.91	71.33
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	63.51	37.12	43.19	41.81	61.74	55.16
	2001	50.79	31.95	39.03	37.39	55.42	50.36
	2002	38.79	35.24	37.28	36.94	60.81	53.30
	2003	48.92	35.21	39.55	38.86	61.65	53.63
	2004	48.35	34.01	55.61	53.24	52.27	52.75
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	38.84	27.07	30.16	29.48	38.17	35.55
	2001	33.68	24.21	28.07	27.21	35.66	33.49
	2002	27.95	26.06	27.16	26.98	37.82	34.77
	2003	32.85	26.04	28.34	27.99	38.14	34.91
	2004	32.59	25.43	35.74	34.74	34.33	34.53

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas/ Ingresos por ventas (%)	2000	59.11	69.64	71.34	70.95	55.43	59.82
	2001	57.77	73.54	72.81	72.97	61.93	64.75
	2002	65.95	70.71	71.79	71.61	59.16	62.68
	2003	63.54	70.03	69.46	69.55	58.05	61.62
	2004	75.89	61.63	118.48	107.46	42.60	60.97
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/Ingresos por ventas (%)	2000	15.80	7.17	7.98	7.79	7.30	7.45
	2001	14.93	6.75	7.81	7.57	7.00	7.16
	2002	13.26	7.67	7.68	7.68	7.26	7.39
	2003	11.65	7.85	6.88	7.03	7.04	7.05
	2004	15.52	7.50	12.11	11.21	5.00	6.77
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	11.27	10.42	9.76	9.91	6.84	7.71
	2001	11.95	9.39	10.03	9.89	5.94	6.96
	2002	16.74	10.25	10.15	10.17	5.78	7.03
	2003	17.90	9.38	9.58	9.55	5.70	6.91
	2004	16.53	8.39	15.35	14.00	3.01	6.14
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.00	0.00	2.23	0.02	6.80	5.09
	2001	0.00	0.00	0.62	0.01	13.69	9.86
	2002	0.00	0.00	0.39	0.00	7.07	4.89
	2003	0.00	0.00	0.69	0.01	11.28	7.52
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	0.00	0.09	3.81	2.99	4.60	4.11
	2001	0.00	0.17	4.49	3.53	7.61	6.56
	2002	0.00	0.15	2.90	2.44	6.56	5.40
	2003	0.00	0.16	3.02	2.58	8.53	6.63
	2004	0.00	0.03	8.58	7.75	8.96	8.34
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.00	0.00	0.39	0.38	0.85	0.74
	2001	0.00	0.00	0.09	0.09	1.05	0.92
	2002	0.00	0.00	0.09	0.09	0.60	0.54
	2003		0.00	0.16	0.15	0.78	0.70
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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	53	114	7	135

n.d: no disponible.

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Productos lácteos
Empresas Pymes registradas por el Dane 2004

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
Elaboración de productos lácteos			
Fábrica de helados Los Alpes	1530	Antioquia	Pequeña
Alimentos Copelia Ltda.	1530	Antioquia	Pequeña
Dulces Flower y Cia. Ltda.	1530	Antioquia	Pequeña
Lácteos Rionegro S.A.	1530	Antioquia	Pequeña
Distridelka Ltda.	1530	Antioquia	Pequeña
Helados Bugui Ltda.	1530	Antioquia	Pequeña
Colesa	1530	Antioquia	Pequeña
Derivados lácteos del camino S.A.	1530	Antioquia	Pequeña
Derivados lácteos del norte Ltda.	1530	Antioquia	Pequeña
Lácteos Mi vaquita	1530	Antioquia	Pequeña
Helados finos Santa Clara S.A.	1530	Antioquia	Pequeña
Helados Lis	1530	Antioquia	Mediana
Pca S.A.	1530	Antioquia	Mediana
El Zarzal S.A.	1530	Antioquia	Mediana
Helados Tonny	1530	Antioquia	Mediana
Proleche	1530	Antioquia	Mediana
Inprolac Ltda.	1530	Atlántico	Pequeña
Helsa Ltda.	1530	Atlántico	Pequeña
Heladería americana Ltda.	1530	Atlántico	Pequeña
Productos lácteos Robin Hood S.A.	1530	Atlántico	Mediana
Hato Blanco	1530	Atlántico	Mediana
Delay Ltda.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Prolacop Ltda.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Disprolac Ltda.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Productos lácteos Pasco S.A.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pasteurizadora Indulema S.A.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Lácteos de Colombia Ltda.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Productos Sancho Ltda.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Copohelado	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Productos alimenticios Santillana Ltda.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias de productos lácteos Iannini Ltda.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Helados Fru Fru	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Levelma Ltda.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Prolácteos J.R. Ltda.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Desarrollos campesinos S.A.	1530	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrial Taylor Ltda.	1530	Bogotá, D.C.	Mediana
Fábrica superior de lácteos	1530	Bogotá, D.C.	Mediana
Fábrica de quesos italianos	1530	Bogotá, D.C.	Mediana
Alimentos El Jardín S.A.	1530	Bogotá, D.C.	Mediana
Helados y nieves Popsy	1530	Bogotá, D.C.	Mediana
Doña Leche alimentos S.A.	1530	Bogotá, D.C.	Mediana
Hato Blanco	1530	Bolívar	Pequeña
Postres Dely	1530	Bolívar	Pequeña
Proleca Ltda.	1530	Bolívar	Mediana

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Codegan	1530	Bolívar	Mediana
Industria de alimentos Liroyaz Ltda.	1530	Boyacá	Pequeña
Industrias lácteas El dorado	1530	Caldas	Pequeña
Comestibles Valle verde	1530	Caldas	Pequeña
Celema S.A.	1530	Caldas	Pequeña
Celema S.A.	1530	Caldas	Mediana
Industrias Normandy S.A.	1530	Caldas	Mediana
Meals de Colombia S.A.	1530	Caldas	Mediana
Dulces del Cauca manjar Payanés Ltda.	1530	Cauca	Pequeña
Dulces Rinconcito	1530	Cauca	Pequeña
Productos lácteos Perija	1530	Cesar	Pequeña
Lácteos Primavera	1530	Cesar	Mediana
Freskaleche S.A.	1530	Cesar	Mediana
Fábrica de helados Monterrey	1530	Córdoba	Pequeña
Proleche	1530	Córdoba	Mediana
Cooperativa lechera de Antioquia Colanta Ltda.	1530	Córdoba	Mediana
Pasteurizadora La Pradera S.A.	1530	Cundinamarca	Pequeña
Prodilácteos Ltda.	1530	Cundinamarca	Pequeña
Schadel Ltda.	1530	Cundinamarca	Pequeña
Ceuco de Colombia Ltda.	1530	Cundinamarca	Pequeña
Productos lácteos La Esmeralda Ltda.	1530	Cundinamarca	Pequeña
Pasteurizadora Santo Domingo	1530	Cundinamarca	Pequeña
Industria de lácteos La Libertad	1530	Cundinamarca	Pequeña
Lácteos Piamonte	1530	Cundinamarca	Pequeña
Pasteurizadora Hato Grande	1530	Cundinamarca	Pequeña
Industria de alimentos Rojas Medina Ltda.	1530	Cundinamarca	Pequeña
Lácteos La Arboleda	1530	Cundinamarca	Pequeña
Productos lácteos Colfrance CPS	1530	Cundinamarca	Pequeña
El Pomar S.A.	1530	Cundinamarca	Mediana
Algarra S.A.	1530	Cundinamarca	Mediana
Prolav Ltda.	1530	Cundinamarca	Mediana
Incolácteos Ltda.	1530	Cundinamarca	Mediana
Productos lácteos El Recreo Ltda.	1530	Cundinamarca	Mediana
Proleche	1530	Cundinamarca	Mediana
Ledesa S.A.	1530	Cundinamarca	Mediana
Colanta	1530	Cundinamarca	Mediana
Industria lechera del Huila Ltda.	1530	Huila	Pequeña
Fábrica de productos lácteos Misis	1530	Huila	Pequeña
Surcolac S.A.	1530	Huila	Pequeña
Lácteos La Sierra	1530	Magdalena	Pequeña
Inversiones San Francisco Ltda.	1530	Magdalena	Pequeña
Inversiones La Catira Ltda.	1530	Meta	Pequeña
Lácteos La Victoria	1530	Nariño	Pequeña
Friesland Colombia S.A.	1530	Nariño	Pequeña
Lácteos andinos de Nariño Ltda.	1530	Nariño	Mediana
Colácteos	1530	Nariño	Mediana
Productos Super A	1530	Norte de Santander	Pequeña
Norlácteos S.A.	1530	Norte de Santander	Pequeña
Pasteurizadora La Mejor S.A.	1530	Norte de Santander	Mediana

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
Cooperativa lechera de Antioquia	1530	Quindío	Mediana
La Perla	1530	Risaralda	Mediana
Quesander Ltda.	1530	Santander	Pequeña
Rikalac S.A.	1530	Santander	Mediana
Ciledco Ltda.	1530	Sucre	Pequeña
Toly Helados	1530	Tolima	Pequeña
Manjares y bocadillos El buen sabor	1530	Tolima	Pequeña
El Cortijo Ltda.	1530	Tolima	Pequeña
Productos Nordpol	1530	Valle del Cauca	Pequeña
Miel Jardín	1530	Valle del Cauca	Pequeña
Manjar Blanco La Reina	1530	Valle del Cauca	Pequeña
Manjar del Valle	1530	Valle del Cauca	Pequeña
Lácteos La Pradera	1530	Valle del Cauca	Pequeña
El Cortijo del Palmar Ltda.	1530	Valle del Cauca	Pequeña
Manjarblanco navideño	1530	Valle del Cauca	Pequeña
Proalba Ltda.	1530	Valle del Cauca	Pequeña
4D Food Store	1530	Valle del Cauca	Pequeña
Lácteos La Fresquita	1530	Valle del Cauca	Pequeña
Lácteos El Establo Ltda.	1530	Valle del Cauca	Mediana
Dulces del Valle	1530	Valle del Cauca	Mediana
Atogan Ltda.	1530	Valle del Cauca	Mediana
Colácteos	1530	Valle del Cauca	Mediana

Fuente: Dane.

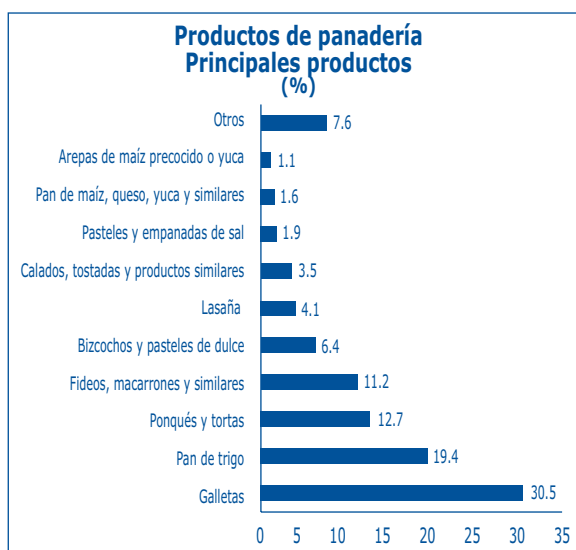
Productos de panadería

Actividad Pyme

La última Encuesta Anual Manufacturera (año 2004) permitió establecer que el mayor número de establecimientos pertenecientes al sector está clasificado como Pymes (317), el 28% fueron microempresas y tan sólo el 1.6% fueron empresas grandes. A pesar de que las firmas de mayor tamaño tienen una modesta participación en el número de establecimientos que conforman el sector de panadería, ese tipo de firmas logró producir exactamente la mitad del valor agregado del sector en 2004. Las Pymes por su lado lograron un avance

bastante significativo en el crecimiento del valor agregado, haciendo que para el último año del cual se tiene información, la proporción dentro del valor agregado de la industria de panadería se haya incrementado de 33.2% a 48%. En cuanto al personal ocupado se encontraron dos fenómenos bien marcados: una reducción sustancial en las personas empleadas por parte de las empresas grandes (-40%), y por otro lado, un incremento del personal ocupado en las pequeñas y medianas empresas de 31.2%.

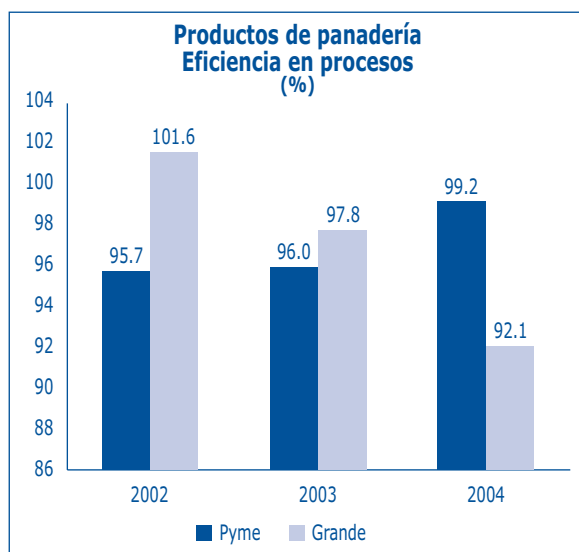
Indicadores de estructura sectorial



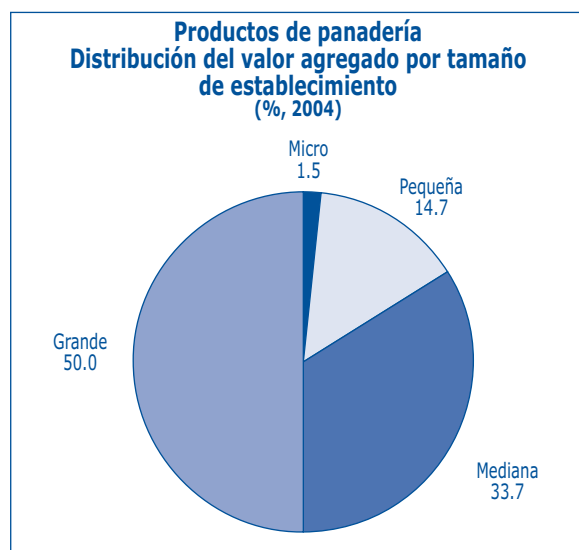
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Competitividad industrial. La competitividad laboral en las pequeñas y medianas empresas pertenecientes al sector de panadería siguió siendo inferior a la que ha venido presentando el sector como un todo en los últimos años. De acuerdo con estimaciones de Anif, para el año 2004, por cada \$1.000 invertidos en la nómina del sector se generaron \$2.200 de valor agregado, mientras que al interior de las Pymes esta cifra fue de \$1.760, y en el caso de las firmas grandes el valor agregado generado fue de \$2.950. Si bien la com-

petitividad laboral sufrió algún deterioro tanto en la industria como en las Pymes de la panadería, la productividad del personal ocupado no sufrió menoscabo alguno para el último año analizado. En efecto, los trabajadores ocupados en la actividad de panadería en promedio para el año 2004 aumentaron su productividad pero de forma leve (0.3%), en las Pymes la expansión fue de 11%, y en las empresas más grandes el incremento en la productividad registró una importante aceleración de 36%.



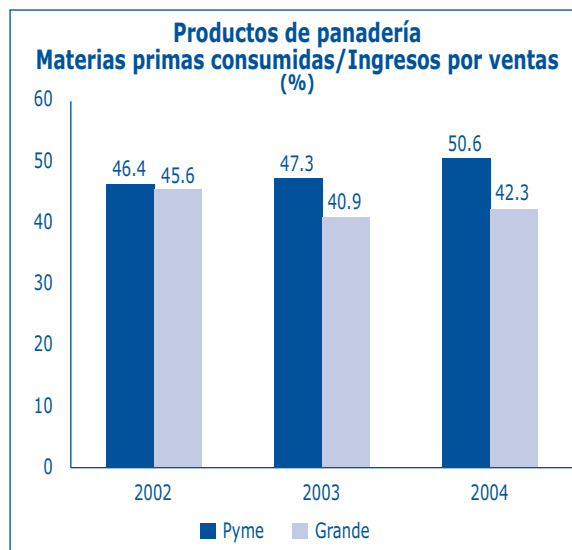
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

El índice de temporalidad muestra una estrategia disímil en la incorporación de trabajadores permanentes y temporales entre los distintos tamaños de empresas, y sus efectos sobre los costos laborales. Por ejemplo, en las firmas de mayor tamaño desde el año 2002 se han contratado más trabajadores permanentes que temporales, lo cual se ha expresado en una reducción del costo laboral unitario, el más bajo en cinco años. Mientras tanto en las Pymes (en 2004) se registró el mayor número de empleados temporales por cada empleado permanente, a la vez que el costo laboral disminuyó pasando de 19.1% a 18.7%.

Relaciones de costo. Para el último año del cual se tiene información disponible (2004) las Pymes mostraron que el costo de sus materias primas representó algo más de la mitad de los ingresos por ventas, resultado de los incrementos sucesivos desde el año 2001. De hecho, en cuatro años la participación más alta se había registrado en el año 2003, cuando la proporción de materias primas dentro de los ingresos fue de 47.3%. En cuanto a las grandes empresas, no se puede concluir la existencia de una tendencia regular de la relación materia prima/ventas. Respecto a los últimos datos ob-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

tenidos, se puede coleccionar un incremento de la razón en mención para las firmas más grandes, cuyo valor en 2004 ascendió a 42.3%.

En el caso de los costos laborales de las Pymes que componen la industria de la panadería, la participación que esos costos representaron frente a las ventas en 2004 fue de 21.3%, aumentando en 1.5 puntos porcentuales respecto al resultado obtenido en 2003, y algo más de 3 puntos porcentuales frente al año 2000. Con base en los últimos cálculos realizados se puede inferir que a partir del año 2000 los costos laborales han ganado participación de forma sucesiva respecto a los ingresos por concepto de ventas. Realizando la comparación con las empresas grandes se puede apreciar que la relación costos laborales/ventas fue menos de la mitad que la presentada en las Pymes.

Las firmas pequeñas y medianas destinaron el 8.8% de sus ingresos por ventas para la compra de la energía eléctrica. La participación de ese insumo dentro de las ventas para la totalidad de empresas del sector dedicadas a la actividad de la panadería llegó a 6.8%, la más baja en cinco años, mientras que en la gran empresa fue de 5.1%.

Materias primas

Las harinas finas de trigo y las harinas gruesas de trigo –sémolas y semolinas– continúan siendo los insumos más utilizados para la fabricación de productos de panadería. El valor conjunto utilizado de estos insumos representó el 34.4% del valor total de las materias primas utilizadas por el sector en 2004. Otros insumos incluyen azúcar refinada, bolsas de celofán y huevos: el valor utilizado de



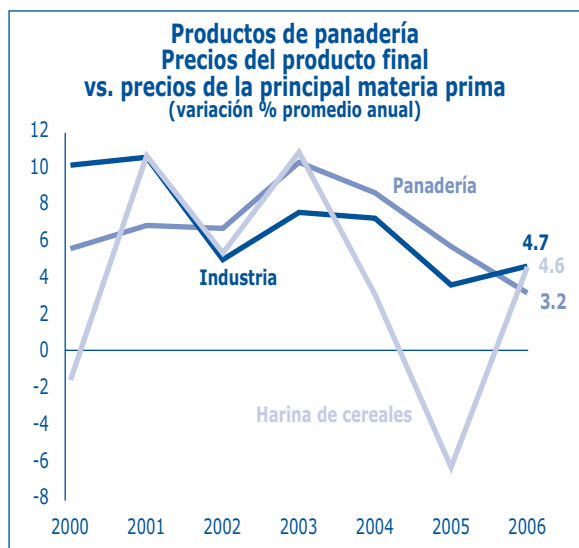
Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

cada una de estas materias primas representó más de 4% del valor total de insumos del sector.

En comparación con la utilización de materias primas del sector de panadería en 2003, se observa que en 2004 se utilizaron más insumos, de tal manera que la participación de cada uno de ellos dentro del total de materias primas fue menor en 2004 frente a 2003. La anterior particularidad se resalta con las bolsas impresas de material plástico con una participación de 3.1%.

Precios

Tras un pico de 10.9% en 2003 en la variación del precio de la harina de cereales, principal insumo para la producción de artículos de panadería, se observó una variación de 3.2% en su precio promedio en 2004. En 2005 el precio de la harina de cereales cayó fuertemente con respecto a 2004.

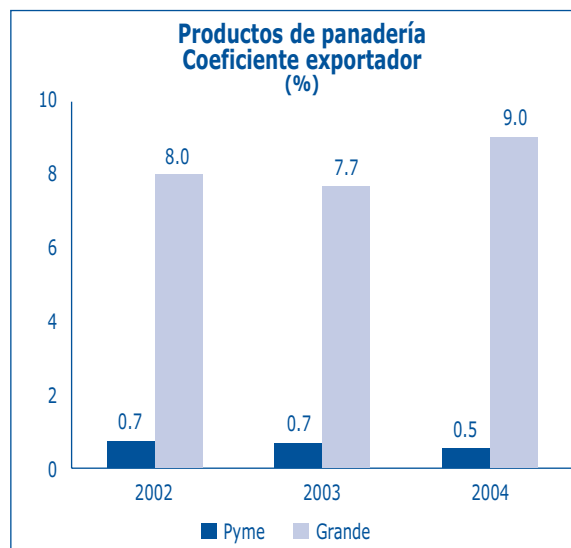


Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

La mayor variación en los precios de la panadería, al igual que en su principal insumo, también se observó en 2003, con un cambio porcentual de dos dígitos (10.3%). Se observa que hubo una desaceleración notable en los precios de panadería en 2006, cuando la variación de los precios promedio frente a un año atrás se ubicó en 3.2%. Aun así, como en el período 2001-2006, los precios de panadería variaron, en promedio, 6.9%, mientras que los precios de la harina de cereales variaron 4.7%. El margen de ganancia del sector mejoró durante el período de análisis.

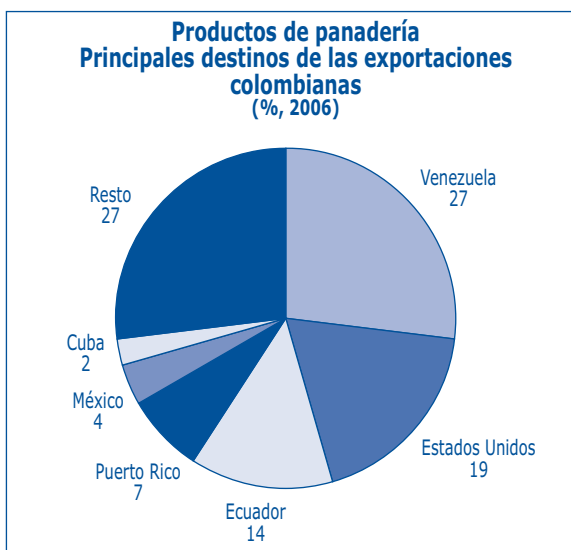
Comercio exterior²

Apertura exportadora. Como en años anteriores, el sector de panadería no presenta lazos importantes con el mercado externo al nivel de pequeña y mediana empresa. Frente a 2005, en 2006 las Pymes del sector se encontraron aún menos dependientes de sus ventas en el exterior, presentándose un coeficiente exportador de 0.5%, 0.2 puntos porcentuales



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

por debajo de lo observado un año atrás. El coeficiente exportador de las grandes empresas, por su parte, fue mayor en 2006 frente a 2005, 9% y 7.7% respectivamente.

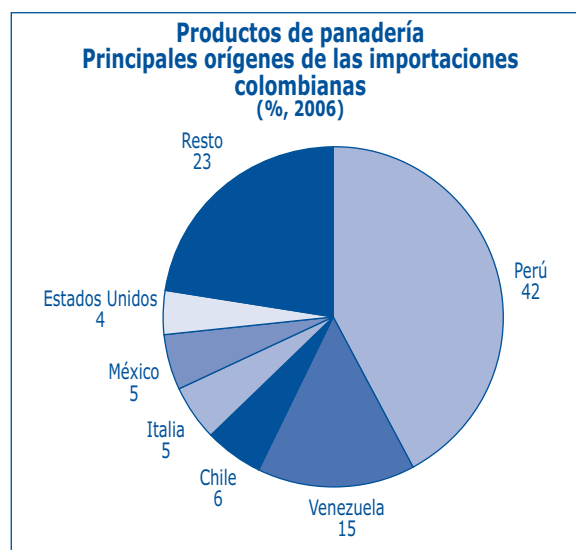


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

² Los valores de exportaciones y de importaciones totales del sector no son comparables con aquellos presentados en el estudio Mercados Pyme edición 2006-2007, por cambios en la clasificación de las partidas arancelarias, lo cual se explica en mayor detalle en la sección “Metodología general del estudio”.

Destinos de las exportaciones. Colombia exportó, durante 2006, US\$64.9 millones en productos de panadería, US\$11.1 millones (21%) más que en 2005. El destino más importante para las exportaciones del sector fue Venezuela, con una participación de 26.8% dentro del total. A este destino le siguieron Estados Unidos, país al que se vendió el 18.7% del total, Ecuador (13.8%), Puerto Rico (7.4%), México (4%) y Cuba (2.3%). En comparación con la distribución de las exportaciones del sector en 2005, en esta oportunidad Estados Unidos ganó presencia como destino de las exportaciones del mismo.

Origen de las importaciones. En 2006 las importaciones colombianas de panadería sumaron US\$24.6 millones, provenientes principalmente de: Perú (42.5%), Venezuela (14.8%), Chile (5.6%), Italia (5.4%), México (5.1%) y Estados Unidos (4.2%). Perú ganó participación en las importaciones colombianas entre 2005 y 2006, mientras que Esta-



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

dos Unidos e Italia perdieron mercado frente a Chile, cuya participación aumentó en 0.8 puntos porcentuales durante el mismo período. Las importaciones de panadería crecieron 32% entre 2005 y 2006.

Productos de panadería Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.87	2.17	2.66	2.49	2.65	2.57
	2001	1.87	1.90	2.87	2.54	2.69	2.59
	2002	1.80	1.66	2.56	2.13	2.56	2.37
	2003	1.55	1.71	1.92	1.83	2.80	2.35
	2004	1.39	1.71	1.79	1.76	2.95	2.20
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	14.62	13.90	23.27	19.35	37.65	24.85
	2001	10.65	13.00	25.51	20.52	37.55	25.50
	2002	10.84	12.74	21.54	17.15	35.23	24.65
	2003	9.98	13.36	16.15	14.87	39.81	24.76
	2004	9.20	14.25	17.70	16.50	54.17	24.83
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	9.72	19.74	17.28	18.05	17.78	17.58
	2001	15.71	21.27	15.73	17.25	15.87	16.56
	2002	17.02	22.43	15.09	17.87	15.37	16.35
	2003	17.71	19.95	18.41	19.06	12.54	14.82
	2004	17.37	19.02	18.57	18.71	10.78	14.66
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	1.95	4.82	4.98	4.91	6.61	5.06
	2001	2.09	4.18	2.91	3.34	2.74	3.06
	2002	1.82	3.09	2.80	2.94	2.34	2.61
	2003	1.71	3.00	2.41	2.66	1.82	2.23
	2004	1.29	2.62	1.26	1.61	2.64	1.77
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	26.80	16.64	20.38	18.82	56.77	31.00
	2001	29.28	12.30	24.11	19.40	41.50	26.82
	2002	13.15	13.86	24.23	19.06	40.04	27.82
	2003	12.58	15.07	14.24	14.62	46.03	27.24
	2004	11.78	15.35	20.83	18.91	65.98	29.41
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	45.00	91.22	104.33	100.02	109.86	101.09
	2001	53.37	91.61	114.52	107.72	101.60	102.97
	2002	64.67	91.67	98.32	95.75	101.59	98.38
	2003	62.79	92.41	98.59	95.95	97.81	96.28
	2004	57.48	96.94	100.25	99.22	92.06	94.49
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	31.04	47.70	51.06	50.00	52.35	50.27
	2001	34.80	47.81	53.38	51.86	50.40	50.73
	2002	39.27	47.83	49.58	48.91	50.40	49.59
	2003	38.57	48.03	49.64	48.97	49.45	49.05
	2004	36.50	49.22	50.06	49.81	47.93	48.58

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas/ Ingresos por ventas (%)	2000	52.70	46.90	45.25	45.77	43.37	44.99
	2001	52.97	47.03	43.32	44.34	45.22	44.99
	2002	53.32	47.74	45.55	46.36	45.56	46.04
	2003	54.25	47.88	46.92	47.32	40.91	43.29
	2004	39.07	44.53	53.73	50.57	42.26	45.66
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/Ingresos por ventas (%)	2000	9.81	19.89	17.42	18.20	18.39	17.93
	2001	15.42	21.53	16.01	17.53	15.97	16.74
	2002	16.99	23.41	14.92	18.03	15.77	16.66
	2003	17.75	21.03	18.91	19.79	12.60	15.05
	2004	12.44	19.37	22.34	21.32	10.08	14.88
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	14.36	15.02	10.09	11.64	6.90	9.64
	2001	17.20	13.37	9.17	10.32	5.11	8.05
	2002	18.26	14.23	8.72	10.74	6.36	8.29
	2003	17.31	13.98	7.48	10.16	5.97	7.59
	2004	11.01	11.01	7.57	8.75	5.12	6.82
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.74	0.00	15.98	0.11	13.25	11.37
	2001	0.53	0.15	11.67	0.08	13.19	10.38
	2002	0.00	0.01	0.48	0.00	19.29	11.55
	2003	0.00	0.00	0.17	0.00	24.33	15.04
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	1.03	0.12	0.08	0.09	10.41	4.81
	2001	0.55	0.27	0.29	0.29	11.35	5.49
	2002	0.00	0.44	0.93	0.74	8.01	5.11
	2003	0.00	0.65	0.67	0.66	7.69	5.19
	2004	0.00	0.42	0.56	0.52	9.04	4.83
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.38	0.00	86.83	52.91	0.53	1.04
	2001	0.52	0.26	16.93	12.66	0.52	0.84
	2002		0.01	0.24	0.19	1.07	1.02
	2003		0.00	0.12	0.07	1.29	1.24
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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	79	317	7	450

n.d: no disponible.

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Productos de panadería
Empresas Pymes registradas por el Dane 2004

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
Elaboración de productos de panadería			
Alimentos Recar Ltda.	1551	Antioquia	Pequeña
Pastelitos	1551	Antioquia	Pequeña
Panadería Astoria Ltda.	1551	Antioquia	Pequeña
Pocho Pan Ltda.	1551	Antioquia	Pequeña
Productos Pull Pan	1551	Antioquia	Pequeña
Versalles	1551	Antioquia	Pequeña
Alimentos Pankomer	1551	Antioquia	Pequeña
Panadería Palacio	1551	Antioquia	Pequeña
Panadería El Bizcochuelo	1551	Antioquia	Pequeña
Productos Migu Ltda.	1551	Antioquia	Pequeña
La Reina	1551	Antioquia	Pequeña
Maxipan	1551	Antioquia	Pequeña
Seba Seba	1551	Antioquia	Pequeña
Sofis Pan Factory	1551	Antioquia	Pequeña
Cafetería y salsamentaria Piporara	1551	Antioquia	Pequeña
Surtipan Ltda.	1551	Antioquia	Pequeña
Panadería El Rosario E.U.	1551	Antioquia	Pequeña
Alirio Serna Gómez	1551	Antioquia	Pequeña
Panadería Yarumal	1551	Antioquia	Pequeña
Panadería Santa Clara	1551	Antioquia	Pequeña
Comestibles Galeón	1551	Antioquia	Pequeña
Panadería La Viña	1551	Antioquia	Pequeña
Panadería El Bizcochito	1551	Antioquia	Pequeña
Don Maíz S.A.	1551	Antioquia	Pequeña
Panadería Agal	1551	Antioquia	Pequeña
Postres & Ponqués	1551	Antioquia	Pequeña
Al Pan Pan	1551	Antioquia	Pequeña
Tortas y bizcochos El Gordo Alonso Ltda.	1551	Antioquia	Pequeña
Delicrossant Ltda.	1551	Antioquia	Pequeña
Esponjados	1551	Antioquia	Pequeña
Dalijhon	1551	Antioquia	Pequeña
Pan de abril	1551	Antioquia	Pequeña
Dunkin Donuts	1551	Antioquia	Pequeña
Panificadora Son oriental	1551	Antioquia	Pequeña
Productos alimenticios El Repostero Ltda.	1551	Antioquia	Pequeña
Productos alimenticios La Cajonera S.A.	1551	Antioquia	Pequeña
Cafetería y repostería Aymara	1551	Antioquia	Pequeña
Repostería Susi Ltda.	1551	Antioquia	Pequeña
Productos alimenticios Sol de oriente S.A.	1551	Antioquia	Pequeña
Pastelería Santa Elena	1551	Antioquia	Mediana
Dyval S.A.	1551	Antioquia	Mediana
Repostería Astor Ltda.	1551	Antioquia	Mediana
Productos Vienesas	1551	Antioquia	Mediana
Icolpan	1551	Antioquia	Mediana

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Productos alimenticios Mil Delicias S.A.	1551	Antioquia	Mediana
Productos alimenticios Señor Pan S.A.	1551	Antioquia	Mediana
Panificadora El Paraíso	1551	Antioquia	Mediana
Repostería El Portal	1551	Antioquia	Mediana
Colgalletas S.A.	1551	Antioquia	Mediana
Bocadillos El Caribe S.A.	1551	Antioquia	Mediana
Productos alimenticios Doña Lucha	1551	Antioquia	Mediana
Panadería La Soberana	1551	Antioquia	Mediana
Panadería Jardín Ltda.	1551	Antioquia	Mediana
Tostaditos Susanita Ltda.	1551	Antioquia	Mediana
Productos alimenticios de La Finca S.A.	1551	Antioquia	Mediana
Induga S.A.	1551	Antioquia	Mediana
Panadería Natipan	1551	Antioquia	Mediana
Pancaribe	1551	San Andrés, Providencia y Santa Catalina	Pequeña
La Bombonier	1551	San Andrés, Providencia y Santa Catalina	Pequeña
Productos Doña Linda Ltda.	1551	Atlántico	Pequeña
Panadería Apolo	1551	Atlántico	Pequeña
Panadería Rocapan	1551	Atlántico	Pequeña
Productos alimenticios El Lorito	1551	Atlántico	Pequeña
Panadería nacional	1551	Atlántico	Pequeña
Pan Santana	1551	Atlántico	Pequeña
Panadería Comapán	1551	Atlántico	Pequeña
Panadería Super Rico	1551	Atlántico	Pequeña
DYS Pertuz y Cía. S. en C.	1551	Atlántico	Pequeña
Pastel de oro	1551	Atlántico	Pequeña
Panadería 20 de julio	1551	Atlántico	Pequeña
Heladería Americana Helpan Ltda.	1551	Atlántico	Pequeña
Panadería del Prado	1551	Atlántico	Pequeña
Productos alimenticios y congelados	1551	Atlántico	Pequeña
Restaurante y panadería El pollo contento	1551	Atlántico	Pequeña
Pasticcería Toscana Ltda.	1551	Atlántico	Pequeña
Panadería Nueva York	1551	Atlántico	Pequeña
Repostería Betty Sue	1551	Atlántico	Pequeña
Postres & Ponqués	1551	Atlántico	Pequeña
Candamosa Silva Efraín Alberto	1551	Atlántico	Pequeña
Super fresco	1551	Atlántico	Pequeña
Pastelería Dulcerna	1551	Atlántico	Mediana
Servipan	1551	Atlántico	Mediana
Comestibles Lalo Ltda.	1551	Atlántico	Mediana
Tecnipan Ltda.	1551	Atlántico	Mediana
Wafer S.A.	1551	Atlántico	Mediana
Natupan de Colombia Ltda.	1551	Atlántico	Mediana
Panificadora del Litoral S.A.	1551	Atlántico	Mediana
Paquito	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería y pastelería La Espiga Dorada	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería El Mejor Pan	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Italpan Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastelería Cyrano Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Productos Joyce Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
Pan integral Vida	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastelería Blanca Luna	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastelería Sampdoria	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Productos Rápido	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Deltrigal	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panísimo	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Susana's	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Tulipán	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panificadora Michel	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias alimenticias Karen Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Colombiana de pan Colpan Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería Doraly	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
C.I. Espacio útil Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
El Bosque	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería La Galaxia	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panificadora Icopan	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias Royal	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería Pan Top	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pasabocas Graval Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastelería Florida	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Toledo pastelería S.A.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastelería La Exquisita	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería San Carlos	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería San Cayetano	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastelería Guernika	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Prolepark Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastelería Metropól Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pan Fino Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastelería San Fermín Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
La casa del ponqué	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industriales asociados Serbel Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería y pastelería El Arbolito Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastelería Arlequín Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Inavigor Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería San Marcos	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Extrapan	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Metropán Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastelería y panadería Vasconia	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Coffipan	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Arepeto Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería La Rioja	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería Libanesa	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería Tres Molinos	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panificadora del Litoral S.A.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Empanadas colombianas	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Coffipan Mazuren	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Coffipan Colina	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
A&A Brownies y chocolates	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastelería Santander Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Pan Tolima	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Happy Tortas Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
José A	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Europán	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panificadora Rico Aroma Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Productos Sunrise Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Industrias alimenticias El Sanduchón Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Inversiones Baalbek Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Panadería y pastelería La Coruña	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Autoservicio y panadería Marión	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Ilivian Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Bagatelle Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Divali Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Pequeña
Don Maíz	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Dunkin Donuts	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Panadería y bizcochería El Cometa S.A.	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Planta panificadora	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Nutrix Ltda. Donuts Factory	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Promasa	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Karla Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Los Hornitos	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Panadería El Country Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Milsen S.A.	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Sweet Treats Ltda.	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
JMC y asociados S.A.	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Empanadas típicas	1551	Bogotá, D.C.	Mediana
Alibe E.U.	1551	Bolívar	Pequeña
Panadería Lorena	1551	Bolívar	Pequeña
Productos alimenticios Dunia Ltda.	1551	Bolívar	Pequeña
Congelados Farah S.A.	1551	Bolívar	Pequeña
Repostería Rosita de Benedetti	1551	Bolívar	Pequeña
Industria de alimentos Alamo Ltda.	1551	Bolívar	Pequeña
Nutripan	1551	Bolívar	Mediana
Delipostres	1551	Bolívar	Mediana
Panadería San Francisco	1551	Caldas	Pequeña
Pan Extra	1551	Caldas	Pequeña
Pastelería La Suiza Ltda.	1551	Caldas	Pequeña
Cafetería Vienesá	1551	Caldas	Pequeña
Panadería Nueva	1551	Caldas	Pequeña
Panadería y pastelería Mejor Pan	1551	Caldas	Pequeña
Pan y donas	1551	Caldas	Pequeña
Postres y más	1551	Caldas	Pequeña
Suzette S.A.	1551	Caldas	Pequeña
Industria de alimentos Gransoli	1551	Caldas	Pequeña
Golo Deli	1551	Caldas	Pequeña
Panadería La Victoria	1551	Caldas	Mediana
Panificadora Rakamandaka	1551	Caldas	Mediana
Deli Apa Ltda.	1551	Caldas	Mediana
La Fontana	1551	Cauca	Pequeña

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
Cafetería "Peña Blanca"	1551	Cauca	Pequeña
Industria Ricopan	1551	Cesar	Pequeña
Panadería La Mejor	1551	Cesar	Pequeña
Surtipan	1551	Cesar	Pequeña
Panadería del Norte	1551	Cesar	Pequeña
Servipan Ltda.	1551	Cesar	Mediana
Cafetería y panadería El Éxito	1551	Chocó	Pequeña
Panadería Sancho Pan	1551	Córdoba	Pequeña
Panadería Muy Fina	1551	Córdoba	Pequeña
Panadería La Mejor	1551	Córdoba	Pequeña
Mundo Pan	1551	Córdoba	Pequeña
Panificadora Garis Ltda.	1551	Córdoba	Mediana
Pan Extra	1551	Cundinamarca	Pequeña
Industria Panificadora La Floresta Ltda.	1551	Cundinamarca	Pequeña
Industria Panificadora El Sol	1551	Cundinamarca	Pequeña
Panadería San Antonio	1551	Cundinamarca	Pequeña
Pastelería Nicolukas	1551	Cundinamarca	Pequeña
Dulcinea Ltda.	1551	Cundinamarca	Pequeña
Ricafruta	1551	Cundinamarca	Mediana
Panadería pastelería Neiva Pan	1551	Huila	Pequeña
Achiras del Huila	1551	Huila	Pequeña
Inversiones Gal Ltda.	1551	Huila	Pequeña
Panadería Dagusto	1551	Huila	Pequeña
Panadería y pastelería Santander	1551	Huila	Pequeña
Panadería y pastelería La Mejor	1551	La Guajira	Pequeña
Panadería Super Pan del Magdalena	1551	Magdalena	Pequeña
Panadería Suiza Ltda.	1551	Magdalena	Pequeña
Pastel de Oro	1551	Magdalena	Pequeña
Panadería Bucaros y Cía. Ltda.	1551	Magdalena	Pequeña
Panadería Veracruz	1551	Meta	Pequeña
Panadería Pastipan	1551	Meta	Pequeña
Pan del canasto	1551	Meta	Pequeña
Panadería y pastelería La Merced	1551	Nariño	Pequeña
Pastelería La Palma	1551	Nariño	Pequeña
Panadería 20 de Julio	1551	Nariño	Pequeña
Panadería y pastelería Valladolid	1551	Nariño	Pequeña
La Espiga	1551	Nariño	Pequeña
Panadería y pastelería Sulerna	1551	Nariño	Pequeña
Panadería Galaxia	1551	Nariño	Pequeña
Panadería y pastelería Baguette	1551	Nariño	Pequeña
Su Pan Panadería La 12	1551	Nariño	Pequeña
Panadería Sabropan	1551	Nariño	Pequeña
Panadería y bizcochería La Mejor	1551	Norte de Santander	Pequeña
Panadería Rey Guerrero	1551	Norte de Santander	Pequeña
Panadería y pastelería El Campeón	1551	Norte de Santander	Pequeña
Panificadora Colombiana	1551	Norte de Santander	Pequeña
La casa del ponqué	1551	Norte de Santander	Pequeña
Panificadora del Oriente	1551	Norte de Santander	Pequeña
Extra Pan	1551	Norte de Santander	Pequeña

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Panadería Imperial	1551	Norte de Santander	Pequeña
Panadería La Especial	1551	Norte de Santander	Pequeña
Postres y ponqués	1551	Norte de Santander	Pequeña
Panadería La Gran Avenida	1551	Norte de Santander	Pequeña
Panadería Incolpan	1551	Norte de Santander	Pequeña
Indupan	1551	Norte de Santander	Pequeña
El Castillo de las tortas	1551	Norte de Santander	Pequeña
Panadería La Antioqueña	1551	Norte de Santander	Pequeña
Delicias del Pan	1551	Quindío	Pequeña
Ponke's	1551	Risaralda	Pequeña
Panificadora San Remo	1551	Risaralda	Pequeña
Pan Caliente Pan	1551	Risaralda	Pequeña
Panadería Las Delicias	1551	Risaralda	Pequeña
Masarepa	1551	Risaralda	Pequeña
Pastelería Lucerna Ltda.	1551	Risaralda	Mediana
Pastelería Nevada	1551	Santander	Pequeña
Postres y ponqués	1551	Santander	Pequeña
Le Croissant	1551	Santander	Pequeña
Pastelería Berna	1551	Santander	Pequeña
Panadería La Baionnette S.A.	1551	Santander	Pequeña
Panadería Europea	1551	Santander	Pequeña
Pancentral	1551	Santander	Pequeña
Fábrica de galletas La Aurora Ltda.	1551	Santander	Pequeña
Panadería Suprema	1551	Santander	Pequeña
Provepan	1551	Santander	Pequeña
Panadería La Preferida	1551	Santander	Pequeña
Panadería Dulima	1551	Santander	Pequeña
Panificadora El Maná	1551	Santander	Pequeña
Indutrillos S.A.	1551	Santander	Pequeña
Icopan	1551	Santander	Pequeña
Panadería La Sirena	1551	Santander	Pequeña
Panadería Vitatrillos	1551	Santander	Pequeña
Arepalista	1551	Santander	Pequeña
Pan Aratoca	1551	Santander	Pequeña
Panadería Gaitán	1551	Santander	Pequeña
Panadería Sonia	1551	Santander	Pequeña
Panadería Euzkadi	1551	Santander	Pequeña
Panadería y bizcochería Oriente	1551	Santander	Pequeña
Panadería El Cóndor	1551	Santander	Pequeña
Panadería Trillos	1551	Santander	Pequeña
Panadería Los Trigales Ltda.	1551	Santander	Pequeña
Tortas El Portal	1551	Santander	Pequeña
Panadería Tuttipan S.A.	1551	Santander	Pequeña
Panadería Los Olivos	1551	Santander	Pequeña
Panadería y pastelería Vida Pan	1551	Santander	Pequeña
Panadería Moderna	1551	Santander	Mediana
Pablo A. Trillos Sucesores	1551	Santander	Mediana
Panadería La Mejor	1551	Sucre	Pequeña
Panadería X	1551	Sucre	Pequeña

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
Panadería del Caribe	1551	Sucre	Pequeña
Comestibles Ricatorta Ltda.	1551	Tolima	Pequeña
Panificadora La Rosa Blanca	1551	Tolima	Pequeña
Dunkin Donuts	1551	Tolima	Pequeña
Panadería Dulima	1551	Tolima	Pequeña
Panificadora Gálvez	1551	Tolima	Pequeña
Pastelería Monteblanco	1551	Tolima	Pequeña
Postres y ponqués	1551	Tolima	Pequeña
Panadería La Cascada	1551	Tolima	Pequeña
Botero Herrera y Cía. Ltda.	1551	Tolima	Pequeña
Panadería Mathew's	1551	Tolima	Pequeña
Panadería Nutibara	1551	Tolima	Pequeña
Panito Ltda.	1551	Tolima	Pequeña
Panadería El Néctar	1551	Tolima	Mediana
Panificadora La Flor del Trigo	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería La Fina	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y pastelería Sander S.C.S.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
La Sultana Ltda.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Fres Pan Ltda.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Dunkin Donuts	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Vitapan Cali Ltda.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Barquillos y obleas Gamba	1551	Valle del Cauca	Pequeña
El Mundo de los pasteles	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Industria alimenticia Dafi Ltda.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Productos Colpan Ltda. Superponqué	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Roxy	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Multipan	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Industria de alimentos La Inglesa Ltda.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panderitos Kist	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería La Estrella	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Fuente de soda y panadería Tamanaco	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y cafetería Maxipan	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Indupan S.A.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería La Mascota	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería La Regia	1551	Valle del Cauca	Pequeña
La Casa del Pandeyuca #1	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería La Abundancia	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Postres y ponqués	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Kuty de Junín	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Comfandi Guadalupe	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Bimbo de Colombia S.A.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Los Tejaditos Ltda.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Alimentos integrales Viva Mejor	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Pastelería La Gitana	1551	Valle del Cauca	Pequeña
K-listo Ltda.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Productora y distribuidora Prontarepa	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Comestibles M & M Ltda.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Areperia La Original	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Quinta con Quinta	1551	Valle del Cauca	Pequeña

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Panadería y pastelería "Bugapan"	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Matecaña	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería La Novena	1551	Valle del Cauca	Pequeña
El Mundo de Los Panes	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería El Pan Francés	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y pastelería La Nueva	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Su Mecato	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Pastelería Doña Stella	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Nancy	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y pastelería Mejor Pan	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería La Rosa	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Ucrania	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Kutty #2	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y pastelería Girasol	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y pastelería La 27	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Darita #2	1551	Valle del Cauca	Pequeña
La California sucursal	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y pastelería Nueva Paola	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y pastelería "Exquiapan"	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y pastelería Maxi - Pan La 39	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y panadería Sabrosuras de San Carlos	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería California #1	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y pastelería La Roosvelt	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Pan Pastelpan	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería y pastelería Kutty Av 6ª	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Quinta con Quinta "Portada" (Nº 4)	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería La Quinta con Quinta Nº 3	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Productos de Maíz Doña Aleja	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Industria de Arepas La Maicera	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Arepitas Doña Paula y Cía. S.en C.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Pan Norte	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Natas Panadería	1551	Valle del Cauca	Pequeña
El Pan de Los Muñecos	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Miga de Pan	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Anita's Brownies Ltda.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Panadería Leal	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Pastelería Lealito	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Congelados Criss Empanadas y empanadas	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Comestibles Megapan	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Congelados El Triunfo Ltda.	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Productos alimenticios Torta La Mejor	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Pan Sabroso	1551	Valle del Cauca	Pequeña
Productos comestibles Calipan S.A.	1551	Valle del Cauca	Mediana
Liderpan S.A.	1551	Valle del Cauca	Mediana
Panadería El Molino	1551	Valle del Cauca	Mediana
Mamipan de Colombia S.A.	1551	Valle del Cauca	Mediana
Ramo de Occidente S.A.	1551	Valle del Cauca	Mediana
Productos Montecarlo	1551	Valle del Cauca	Mediana
Pan I Queso	1551	Valle del Cauca	Mediana
Pani Ltda.	1551	Valle del Cauca	Mediana

Nombre	CIU	Departamento	Tamaño
Elaboración de macarrones, fideos, alcuizcuz y productos farináceos			
Pastas Alfredo S.A.	1552	Antioquia	Pequeña
Fábrica de productos alimenticios Comarrico S.A.	1552	Atlántico	Mediana
Productos Itala Ltda.	1552	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastas Trevi	1552	Bogotá, D.C.	Pequeña
Pastaio	1552	Bogotá, D.C.	Mediana
Fábrica de pastas alimenticias El Pollo	1552	Bogotá, D.C.	Mediana
Productos alimenticios Simonetta Ltda.	1552	Bogotá, D.C.	Mediana
Pastas San Marcos	1552	Bogotá, D.C.	Mediana
Lista alimenticia S.A.	1552	Cundinamarca	Pequeña
Romagnola	1552	Cundinamarca	Pequeña
Pastas alimenticias Maravilla	1552	Norte de Santander	Pequeña
La Diana de Colombia Ltda.	1552	Norte de Santander	Pequeña
Fábrica de pastas Norte	1552	Norte de Santander	Pequeña
Pastas alimenticias Estrella de Oro	1552	Norte de Santander	Pequeña
Fábrica de pastas alimenticias La Fama	1552	Norte de Santander	Pequeña
Pastas alimenticias La Milanese y La Siciliana	1552	Norte de Santander	Pequeña
Fábrica de pastas alimenticias La Italiana	1552	Santander	Mediana
Pastas Nuria	1552	Valle del Cauca	Pequeña
Alimentos Bonfiglio Ltda.	1552	Valle del Cauca	Pequeña
Napolipasta	1552	Valle del Cauca	Pequeña
Pastas Firenze Ltda.	1552	Valle del Cauca	Pequeña
Pastificio S.A.	1552	Valle del Cauca	Pequeña
Compañía nacional de alimentos Ltda.	1552	Valle del Cauca	Pequeña

Fuente: Dane.

Concentrados para animales

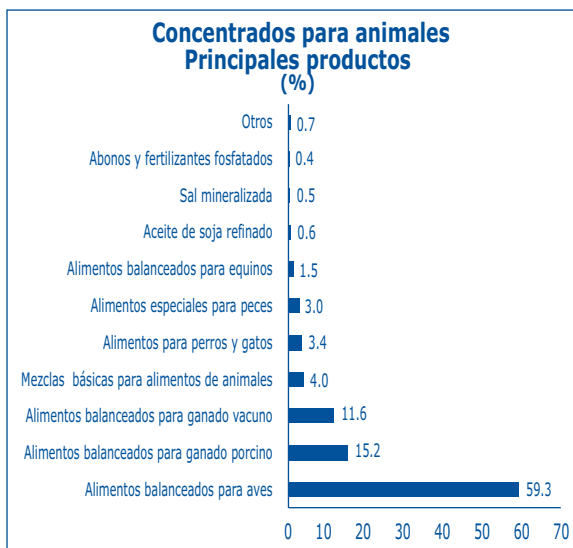
Actividad Pyme

En el año 2004 las empresas del sector de concentrados para animales generaron una producción bruta de \$2.4 billones, ocupando a 4.673 trabajadores en 71 establecimientos. En términos de participaciones de las variables principales de la actividad productiva, el segmento Pyme se consolidó como el más importante para este sector. El porcentaje de establecimientos pequeños y medianos dentro del total fue de 93%, cifra sin precedentes en la historia reciente de la industria de concentrados para animales. Analizando la distribu-

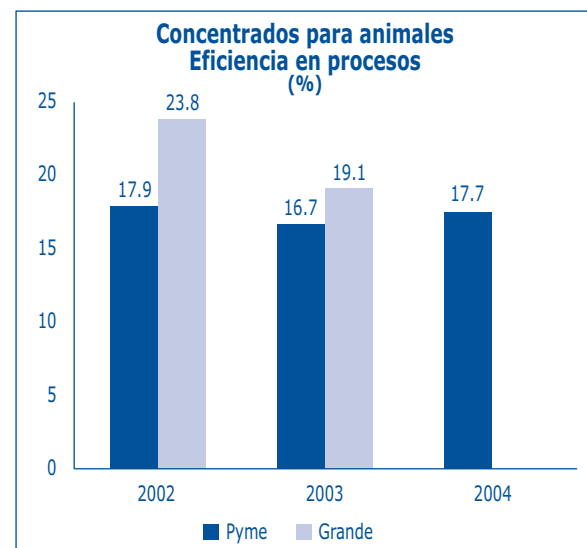
ción del valor agregado (en términos reales) también se puede percibir un gran avance de las Pymes: el 99% del valor agregado se produjo en las pequeñas y medianas firmas en 2004, mientras que cinco años atrás esta cifra llegaba a 83.4%.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. Según cálculos de Anif, para el año 2004 un trabajador en



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

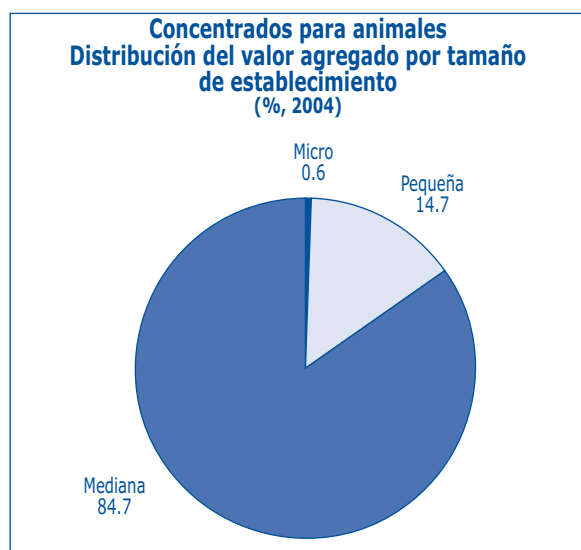
promedio en las Pymes de este sector producía \$54.2 millones de valor agregado, la tercera productividad más alta entre la muestra analizada. Ese valor fue similar al presentado en las grandes empresas para ese mismo año, y el más alto desde el año 2000. Junto con el incremento en la productividad, también aumentó el contenido de valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas, éste fue de 15.3%, superior al de las firmas de mayor tamaño, y muy parecido al resultado global del sector. Otro factor que pudo contribuir al avance de las Pymes en materia de valor agregado fue la eficiencia en procesos. Dicho indicador registró una mejoría para el último año analizado cuando llegó ser de 17.7%, muy parecido al resultado calculado para el sector.

En lo referente a la intensidad de capital, el sector como un todo presentó una disminución al igual que las Pymes, mientras que las microempresas incrementaron en más del doble ese indicador para el año 2004. Junto con la reducción en la intensidad de capital, las firmas medianas y pequeñas acrecentaron la relación entre trabajadores permanentes y temporales, ubicándose en 2.5, situación que no

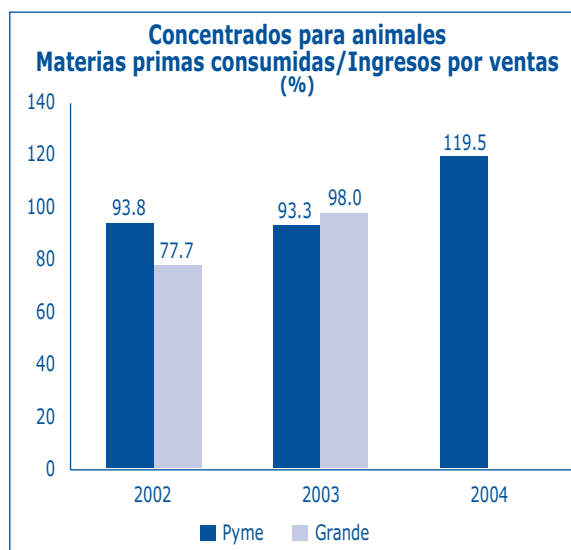
pareció afectar la competitividad del costo laboral, que sólo se redujo en 8 puntos básicos.

Relaciones de costo. Los costos laborales del sector representaron el 4.1% de los ingresos por ventas del año 2004, superior en algo más de 1 punto porcentual a la proporción calculada para el año 2003. En el caso de las empresas medianas y pequeñas, la relación entre los costos laborales y las ventas fue superior a los resultados del sector, cuyo valor fue de 5.2%. Vale la pena resaltar que en este sector se ubican las Pymes con menor relación entre los costos laborales y los ingresos por ventas entre la muestra definida en el estudio.

Durante el año 2004 el valor de las materias primas consumidas por las pequeñas y medianas empresas de la industria de concentrados para animales representó el 119.5% de los ingresos por ventas. Respecto al año 2003, la relación mostró un aumento significativo de 26 puntos porcentuales. Realizando la comparación con las Pymes de los otros sectores analizados se concluyó que la relación materias primas/ventas fue la tercera más alta al nivel de pequeña y mediana empresa, superada sólo por las firmas de igual tamaño de los



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

sectores de herramientas y artículos de ferretería y productos cárnicos.

La energía eléctrica comprada por la industria de concentrados para animales representó el 5.2% de las ventas en el año 2004. Si se tienen en cuenta los segmentos que componen el sector por tamaño de empresa, puede concluirse que la mayor participación de la relación energía eléctrica/ventas fue estimada para las firmas pequeñas (6.9%), mientras que las microempresas registraron el menor valor (4.7%). Las Pymes por su lado consolidaron la tendencia alcista que venían presentando desde el año 2002 en cuanto a energía eléctrica comprada se refiere. Lo anterior implicó que las adquisiciones de energía representaron el 6.6% de las ventas.

Materias primas

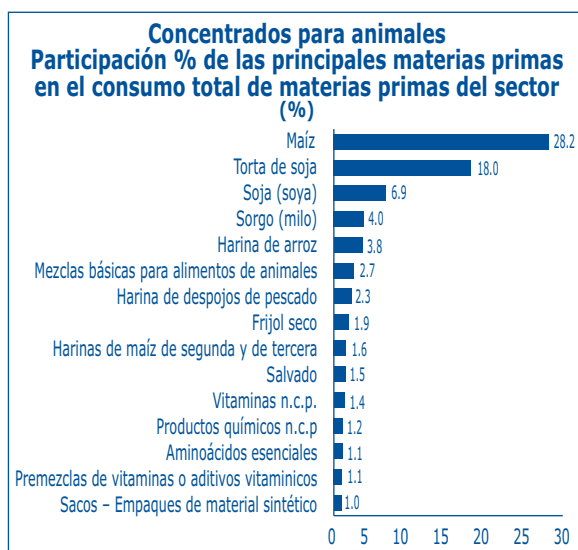
Según la información disponible en la Encuesta Anual Manufacturera para el año 2004, los insumos más importantes de este sector fueron el maíz y la torta de soja, cuyos valores

representaron 28.2% y 18%, respectivamente, en el total de insumos utilizados por el sector durante dicho año. Otros insumos importantes en la producción de alimentos concentrados para animales, con una participación mayor a 2% en el total de insumos en 2004, fueron, en orden descendente, la soja, el sorgo, la harina de arroz, las mezclas básicas para alimentos para animales y la harina de despojos de pescado. Otros insumos incluyen frijol seco, harina de maíz de segunda y de tercera, salvado, vitaminas no clasificadas en otra parte (n.c.p.) y productos químicos n.c.p., entre otros.

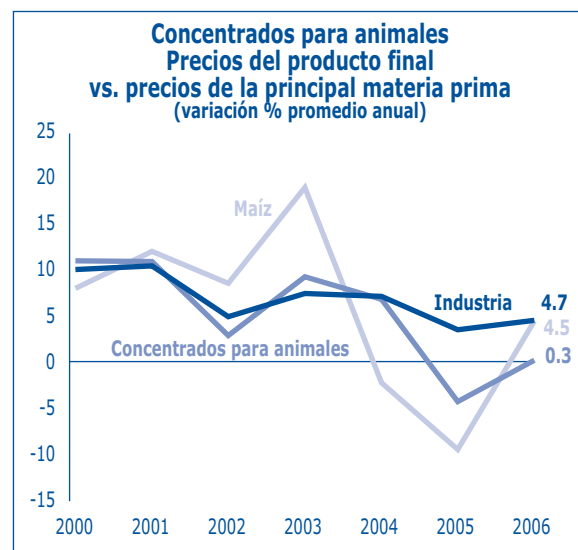
En comparación con 2003, en la última medición disponible hay una mayor participación de torta de soja en el total de los insumos, a cambio de una menor utilización de soja y sorgo en el proceso.

Precios

El insumo más utilizado en la producción de alimentos concentrados para animales es el maíz, cuyas variaciones en el precio pro-



Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

medio presentaron cierta volatilidad durante el período 2001-2004.

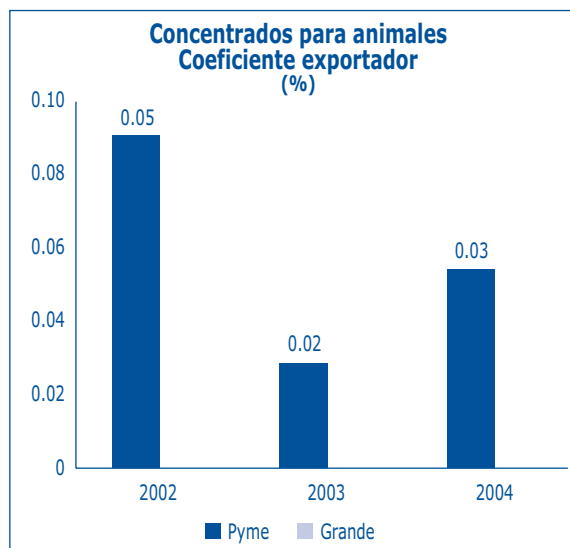
Los cambios en los precios de los insumos y del bien final del sector han afectado sus márgenes de ganancia: por ejemplo, mientras que las variaciones en el precio del maíz en 2001 y 2002 fueron 8.7% y 19.1% respectivamente, en estos mismos años el precio de los alimentos balanceados tuvo variaciones menores, de 3% y 9.4% respectivamente. En 2003 y 2004 el precio del maíz se redujo, con variaciones de -2.2% y -9.4%, para volver a retomar la tendencia al alza en 2006, año en que presentó una variación de 4.5%, levemente por debajo de la variación de precios en la industria, 4.6%. El promedio del precio de concentrados para animales también cayó en 2005 con una tasa de -4.2% y presentó una variación casi nula en 2006.

En promedio, entre 2001 y 2006, los precios del maíz variaron 5.5% y los de los concentrados para animales variaron 4.4%.

Comercio exterior

Apertura exportadora. Las Pymes del sector vendieron al exterior tan sólo el 0.03% de su producción. El mayor indicador de apertura exportadora de Pymes del sector, 0.1%, se registró en 2001. Desde 2002 dicho indicador no ha superado el 0.05%.

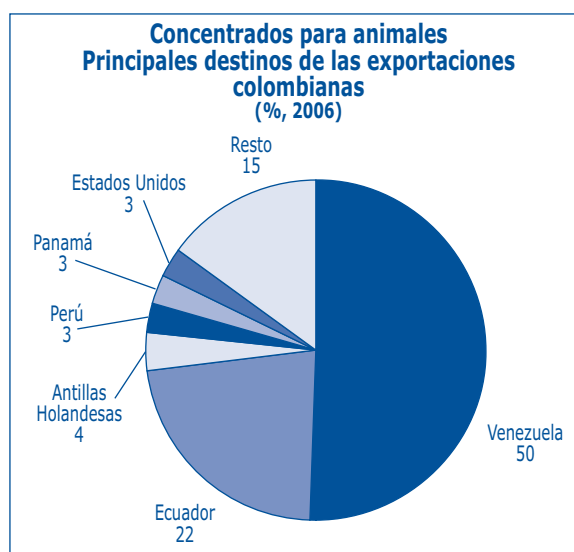
Destinos de las exportaciones. En 2006 el mercado venezolano se convirtió en el más importante destino de las exportaciones de concentrados para animales desde Colombia: las ventas del sector hacia dicho país representaron el 50.4% de los US\$14.5 millones de este producto que Colombia exportó al mun-



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

do. Esto difirió de la situación observada en 2005, cuando el principal destino de las exportaciones de concentrados para animales fue Ecuador, con una participación de 36.4% dentro del total.

El segundo destino más importante de las exportaciones colombianas de concentrados para animales en 2006 fue Ecuador, destino al que se vendió el 22.6% del total de exporta-

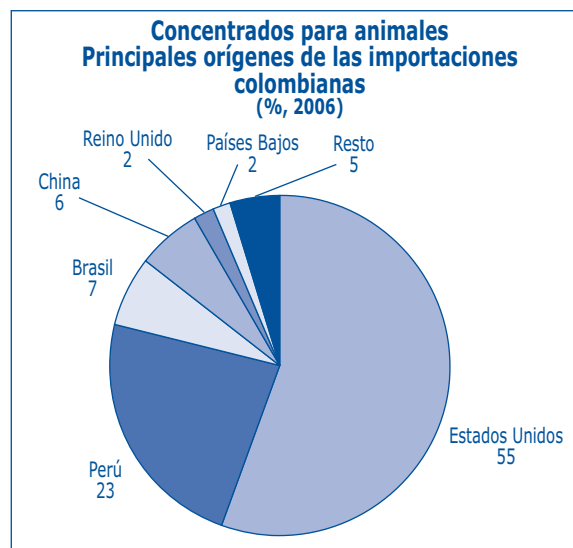


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

ciones. Las ventas hacia las Antillas Holandesas representaron el 3.5%, hacia Perú el 2.9% y hacia Panamá el 2.8% del total de exportaciones colombianas de concentrados para animales. Las exportaciones hacia Estados Unidos, US\$402.000, representaron el 2.8% de las exportaciones totales del sector.

Las exportaciones del sector en 2005 fueron de US\$6.5 millones, lo que implica que entre 2005 y 2006 hubo un incremento de 123% en el valor exportado.

Origen de las importaciones. El principal origen de las importaciones colombianas de concentrados para animales es Estados Unidos, de donde provino en 2006 el 55.2% del total de las compras externas de este producto. En 2006 Colombia importó US\$77.7 millones de este producto, valor 36.4% superior al de las importaciones en 2005. De Perú se importó el 23.7% de este total, de Brasil el 6.9%, de China el 6.2% y de Reino Unido



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

el 1.8%. De Ecuador, país cuyas exportaciones de alimentos concentrados para animales fueron equivalentes al 8.3% del total de importaciones en 2005, se importaron tan sólo US\$108.000 en 2006, equivalentes al 0.1% del total de importaciones.

Concentrados para animales Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.29	3.55	3.80	3.76	3.57	3.72
	2001	3.18	4.64	3.86	3.99	3.23	3.77
	2002	5.01	3.49	3.26	3.28	4.16	3.47
	2003	3.23	3.18	3.01	3.03	2.91	3.01
	2004	5.92	4.28	2.80	2.95		2.96
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	16.89	36.63	54.51	51.14	54.76	51.46
	2001	24.42	51.39	52.34	52.16	49.66	51.36
	2002	44.46	34.29	51.11	48.86	67.83	52.39
	2003	33.85	32.88	51.71	48.75	52.00	49.18
	2004	53.07	51.78	54.68	54.23		54.22
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	3.14	3.17	3.84	3.73	4.42	3.83
	2001	2.84	2.73	3.29	3.18	4.39	3.45
	2002	2.29	2.32	3.85	3.64	3.63	3.62
	2003	2.20	2.33	3.54	3.37	3.93	3.45
	2004	2.64	2.21	3.81	3.55		3.54
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	9.00	4.34	2.49	2.73	2.42	2.70
	2001	8.00	2.90	2.29	2.39	3.53	2.64
	2002	2.07	2.00	2.21	2.18	1.91	2.12
	2003	2.13	1.69	2.12	2.04	2.85	2.14
	2004	0.93	1.86	2.68	2.52		2.51
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	18.12	45.91	66.33	62.48	54.93	61.01
	2001	17.77	58.12	68.27	66.29	47.43	61.23
	2002	15.27	36.37	56.22	53.57	73.25	56.92
	2003	16.77	34.04	69.35	63.80	42.42	60.16
	2004	35.66	40.26	62.13	58.73		58.59
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	8.90	14.61	19.85	18.93	21.77	19.29
	2001	12.29	18.05	18.13	18.11	20.67	18.65
	2002	17.40	11.48	18.98	17.89	23.78	19.04
	2003	11.07	11.60	17.61	16.69	19.12	17.02
	2004	29.04	15.77	18.13	17.73		17.78
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	8.17	12.75	16.56	15.92	17.88	16.17
	2001	10.94	15.29	15.35	15.34	17.13	15.72
	2002	14.82	10.30	15.96	15.18	19.21	15.99
	2003	9.97	10.40	14.97	14.31	16.05	14.55
	2004	22.51	13.62	15.35	15.06		15.09

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas/ Ingresos por ventas (%)	2000	192.61	130.22	88.25	93.45	78.93	91.25
	2001	199.31	159.14	92.04	100.12	79.73	94.96
	2002	115.27	139.36	88.87	93.82	77.69	90.34
	2003	86.93	141.84	88.01	93.30	97.98	94.11
	2004	79.51	181.69	111.86	119.53	0.00	94.35
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/Ingresos por ventas (%)	2000	6.73	4.91	4.17	4.26	4.36	4.28
	2001	6.50	5.31	3.68	3.87	4.35	4.01
	2002	3.17	3.72	4.18	4.14	3.63	4.02
	2003	2.20	4.08	3.90	3.92	3.70	3.87
	2004	2.86	4.82	5.21	5.17	0.00	4.08
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%)	2000	11.69	10.86	6.50	7.04	5.07	6.72
	2001	10.57	11.36	6.24	6.86	5.06	6.39
	2002	6.78	6.97	5.42	5.57	5.90	5.66
	2003	2.55	6.84	5.63	5.75	4.19	5.44
	2004	4.71	6.87	6.59	6.62	0.00	5.23
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	28.15	27.61	46.20	0.43	60.27	45.43
	2001	27.61	12.06	43.98	0.38	38.26	37.91
	2002	13.49	10.02	34.64	0.31	72.16	38.86
	2003	30.80	13.29	39.64	0.36	27.91	34.25
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	0.00	0.00	0.06	0.05	0.00	0.04
	2001	0.00	0.00	0.13	0.11	0.00	0.08
	2002	0.00	0.00	0.06	0.05	0.00	0.04
	2003	0.00	0.00	0.02	0.02	0.00	0.01
	2004	0.00	0.14	0.01	0.03		0.03
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.00	0.00	606.05	681.72	0.00	848.00
	2001	0.00	0.00	276.82	294.79	0.00	380.70
	2002	0.00	0.00	449.38	471.51	0.00	739.30
	2003			1.579.99	1.671.46		1.986.28
	2004	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d	n.d
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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	34	66	0	71

n.d: no disponible.

Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

Concentrados para animales
Empresas Pymes registradas por el Dane 2004

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Elaboración de alimentos preparados para animales			
Nutrimentos Súper Ltda.	1543	Antioquia	Pequeña
Concentrados Tribilandia Ltda.	1543	Antioquia	Pequeña
Badelca S.A.	1543	Antioquia	Pequeña
Contegral Medellín S.A.	1543	Antioquia	Pequeña
Concentrados del campo Ltda.	1543	Antioquia	Pequeña
Finca S.A.	1543	Antioquia	Mediana
Premex S.A.	1543	Antioquia	Mediana
Cipa S.A.	1543	Antioquia	Mediana
Contegral Medellín S.A.	1543	Antioquia	Mediana
Arango Hermanos	1543	Antioquia	Mediana
Planta de sales y concentrados Colanta	1543	Antioquia	Mediana
Agrinal Colombia S.A.	1543	Antioquia	Mediana
Acondesa	1543	Atlántico	Pequeña
Liscam Ltda.	1543	Atlántico	Pequeña
Concentrados del Norte S.A.	1543	Atlántico	Mediana
Nutriuve	1543	Bogotá, D.C.	Pequeña
Zam's A & N Ltda.	1543	Bogotá, D.C.	Pequeña
Procesadora de productos agroindustriales y forrajes	1543	Bogotá, D.C.	Pequeña
Concentrados El Galpón	1543	Bogotá, D.C.	Mediana
Contegral Bogotá	1543	Bogotá, D.C.	Mediana
Raza S.A.	1543	Bogotá, D.C.	Mediana
Alimentos Nutrión S.A.	1543	Bogotá, D.C.	Mediana
Nutrial Ltda.	1543	Bolívar	Pequeña
Agrinal Colombia S.A.	1543	Bolívar	Mediana
Coopinalco	1543	Boyacá	Pequeña
Agroindustrial San José S.A. Agrinsa	1543	Caldas	Pequeña
Mercahuevos S.A.	1543	Cauca	Pequeña
Nutrillisto	1543	Córdoba	Mediana
Nutryr S.A.	1543	Cundinamarca	Pequeña
Ganavi S.A.	1543	Cundinamarca	Pequeña
Procampeón Ltda.	1543	Cundinamarca	Pequeña
Concentrados Cresta Rojas S.A.	1543	Cundinamarca	Mediana
Pollo Rico	1543	Cundinamarca	Mediana
Finca S.A.	1543	Cundinamarca	Mediana
Agrinal Colombia S.A.	1543	Cundinamarca	Mediana
Solla S.A.	1543	Cundinamarca	Mediana
Albateq S.A.	1543	Cundinamarca	Mediana
Biovet S.A.	1543	Cundinamarca	Mediana
Procesadora y comercializadora de alimentos S.A.	1543	Huila	Mediana
Proteínas del oriente S.A.	1543	Meta	Pequeña
Fondo ganadero del Meta	1543	Meta	Pequeña
Zar Pollo	1543	Risaralda	Pequeña
Agrinal Colombia S.A.	1543	Santander	Pequeña
Inversiones J.V. Ltda.	1543	Santander	Pequeña

Nombre	CIIU	Departamento	Tamaño
Alimentos concentrados Superior	1543	Santander	Pequeña
Avisander Ltda.	1543	Santander	Pequeña
Distraves S.A. Planta de concentrados	1543	Santander	Pequeña
Nutrimax S.A.	1543	Santander	Pequeña
Agroinversiones Ltda.	1543	Santander	Pequeña
Avidesa Mac Pollo S.A.	1543	Santander	Mediana
Solla S.A.	1543	Santander	Mediana
Concentrados El Pijao Ltda.	1543	Tolima	Pequeña
Planta de concentrados Granja Buenos Aires S.A.	1543	Tolima	Pequeña
Nutribal S.A.	1543	Valle del Cauca	Pequeña
Pollos El Bucanero S.A.	1543	Valle del Cauca	Pequeña
Nutrientes Oro	1543	Valle del Cauca	Pequeña
Adensa	1543	Valle del Cauca	Pequeña
Laboratorios Nutrifarma Ltda.	1543	Valle del Cauca	Pequeña
Agropecuaria La Pradera Ltda.	1543	Valle del Cauca	Pequeña
Probal Ltda.	1543	Valle del Cauca	Pequeña
Comercializadora El Forraje Ltda.	1543	Valle del Cauca	Pequeña
Finca S.A.	1543	Valle del Cauca	Mediana
Agrinal Colombia S.A.	1543	Valle del Cauca	Mediana
Concentrados S.A.	1543	Valle del Cauca	Mediana
Contegral Cartago Ltda.	1543	Valle del Cauca	Mediana
Italcol de occidente Ltda.	1543	Valle del Cauca	Mediana
Solla S.A.	1543	Valle del Cauca	Mediana
Cipa S.A.	1543	Valle del Cauca	Mediana

Fuente: Dane.

Situación financiera · Alimentos y otros productos alimenticios

Evolución reciente

En el año 2006 los indicadores de rentabilidad de las Pymes pertenecientes a la industria de alimentos y otros productos alimenticios presentaron una disminución respecto a 2005. Es así como el margen operacional pasó de 3.6% a 3.1% y la rentabilidad del activo de 6.7% a 6% en 2006.

Las Pymes presentaron un aumento en los ingresos operacionales y en los activos de 11.8% y de 8.2%, respectivamente, frente a 2005. El deterioro en los indicadores de rentabilidad está asociado a aumentos en los rubros de costos y gastos; los costos de ventas y prestación de servicios aumentaron 13.1%, los gastos operacionales administrativos 7.1%, y los gastos operacionales de ventas 11.3%, lo que llevó a una disminución de la utilidad operacional del orden de -3.6%. Por otra parte, en 2006 aumentaron todos los indicadores de endeudamiento; la razón de endeudamiento pasó de 43.7% a 46.8%, el apalancamiento financiero de 14.5% a 15% y la deuda neta de 13.3% a 13.5%.

En 2006, las Pymes de este sector presentaron indicadores financieros inferiores a los de la industria en general, exceptuando el cociente de ingresos operacionales/total del ac-

tivo, donde las Pymes alcanzaron un indicador de 1.95 veces, mientras que el resto de la industria llegó a 1.1. El buen desempeño de este indicador en las Pymes se debió al crecimiento que tuvieron los ingresos operacionales (11.8%) frente al crecimiento que presentó el activo (8.2%).

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

Las grandes empresas, al igual que las Pymes, presentaron una disminución en sus indicadores financieros frente a 2005, asociada a un crecimiento en los costos y gastos. Para las grandes empresas, el costo de ventas y prestación de servicios aumentó 27.7%, los gastos operacionales de administración 16.8% y los gastos operacionales de ventas 16.5%, lo que se tradujo en una reducción de la utilidad neta de -11.4%

Los indicadores que presentaron incrementos tanto en las Pymes como en las grandes empresas fueron la rotación de cuentas por cobrar, 1.7 días y 3.6 días respectivamente, y la rotación de cuentas por pagar, 2.2 días y 4.5 días respectivamente. Para la gran empresa, al igual que en las Pymes, todos los indicadores de endeudamiento presentaron incrementos respecto a 2005.

Alimentos y otros productos alimenticios					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Pyme		Grande		Industria 2006*
	2006	2005	2006	2005	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	3.1	3.6	4.7	5.5	7.6
Margen de utilidad neta (%)	1.4	1.6	2.0	2.9	4.5
Rentabilidad del activo (%)	6.0	6.7	7.1	8.6	8.4
Rentabilidad del patrimonio (%)	5.1	5.3	5.5	7.2	8.9
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.95	1.89	1.49	1.56	1.10
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.33	1.34	1.28	1.32	1.36
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.23	1.29	1.07	1.11	1.58
Rotación CxC (días)	33.7	32.0	29.5	25.9	72.0
Rotación CxP (días)	34.8	32.6	40.3	35.8	58.6
Capital de trabajo / Activo (%)	8.8	9.9	2.5	3.6	20.6
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	46.8	43.7	45.2	38.1	44.6
Apalancamiento financiero (%)	15.0	14.5	19.6	15.4	16.3
Deuda neta (%)	13.5	13.3	19.0	14.8	15.9

* No se incluye el sector bajo análisis.

Para este sector se contó con información financiera de 216 empresas.

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

Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Definición de los indicadores financieros	
Rentabilidad	Margen operacional = Utilidad operacional / Ingreso operacional Margen de utilidad neta = Utilidad neta / Ingreso operacional Rentabilidad del activo = Utilidad operacional / Total activo Rentabilidad del patrimonio = Utilidad neta / Patrimonio
Eficiencia	Ingresos operacionales / Total activo Ingresos operacionales / Costo de ventas
Liquidez	Razón corriente = Activo corriente / Pasivo corriente Rotación cuentas por cobrar (CxC) = Clientes x 365 / Ingresos operacionales Rotación cuentas por pagar (CxP) = Proveedores x 365 / Costo de ventas Capital de trabajo / Activo = (Activo corriente - Pasivo corriente) / Total activo
Endeudamiento	Razón de endeudamiento = Total pasivo / Total activo Apalancamiento financiero = Obligaciones financieras totales / Total activo Deuda neta = (Obligaciones financieras totales - Caja) / Total activo

Gran Encuesta Pyme · Alimentos y otros productos alimenticios

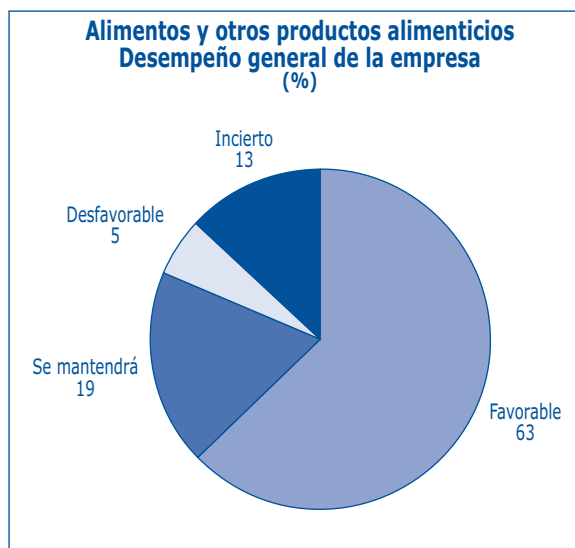
Primer semestre de 2007

Perspectivas

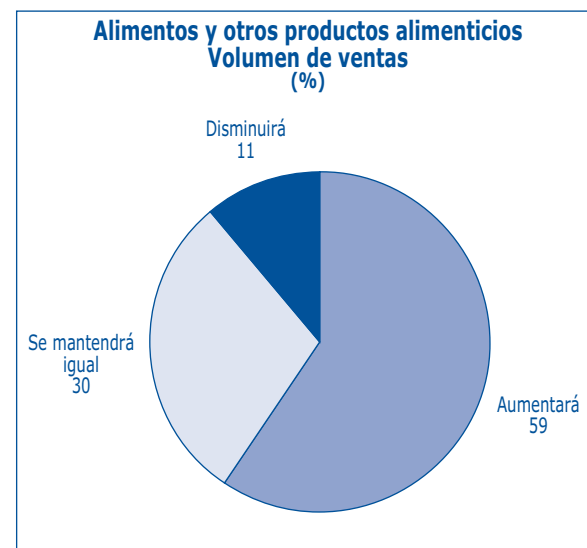
Los empresarios del sector de alimentos y bebidas se mostraron optimistas respecto a la situación económica de sus negocios en el primer semestre de 2007. El 63% de éstos consideró que el desempeño general sería mejor que el del segundo semestre de 2006, al mismo tiempo que sólo el 5% creyó que sería desfavorable. Al parecer la mayor incertidumbre

con respecto a la situación futura de las Pymes de esta agrupación económica se encuentra en las categorías de cárnicos y azúcar, en tanto que las de bebidas y otros productos alimenticios esperan una evolución favorable.

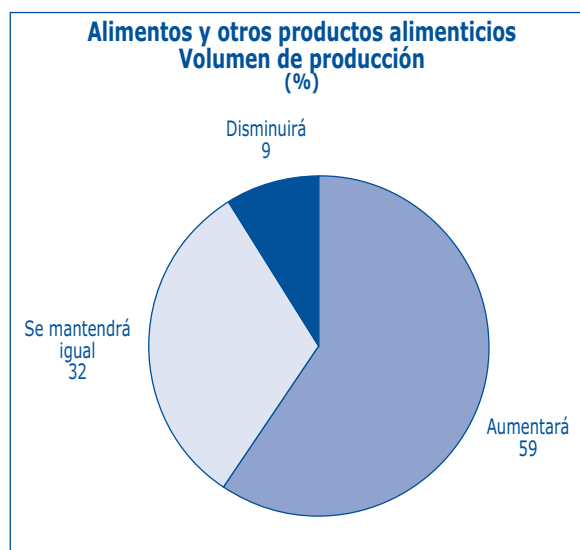
El 59% de los empresarios encuestados creyó que el volumen de producción de su empresa se habría incrementado en el primer semestre de 2007 frente al semestre anterior.



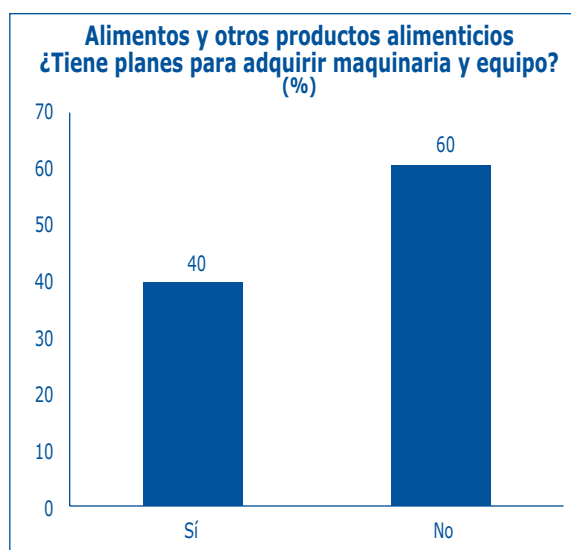
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



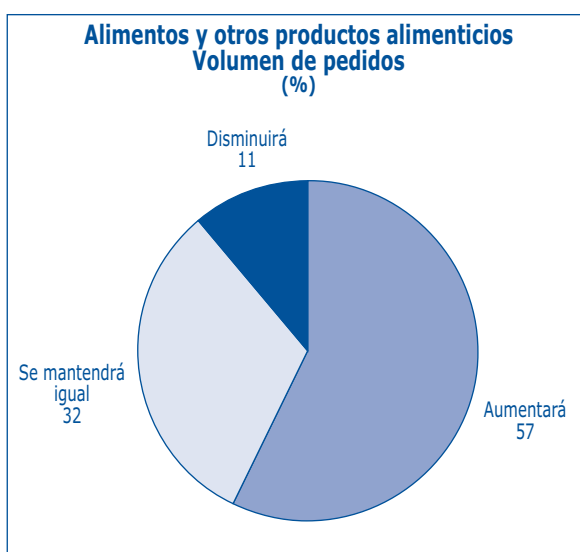
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



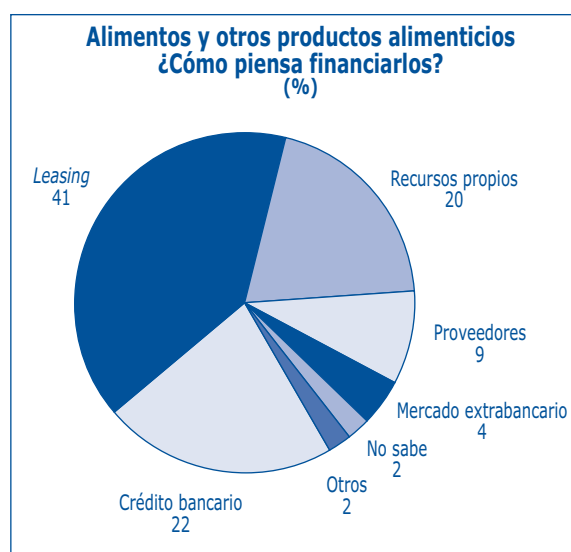
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

Al respecto cabe mencionar que más del 50% de las Pymes del subsector de alimentos y bebidas manifestó encontrarse en niveles de utilización de la capacidad instalada superiores a 81%; en los demás subsectores (excepto cuero, calzado y marroquinería) las empresas todavía no alcanzan niveles tan altos de uso de la capacidad física.

En cuanto a las ventas y al volumen de pedidos, el 59% y el 57% de las Pymes, respec-

tivamente, consideraron que aumentarían en el primer semestre de 2007 versus el segundo semestre de 2006, lo cual resulta muy positivo pues a pesar de la estacionalidad de estas variables la mayoría de los empresarios espera nuevos incrementos y sólo el 11% creyó que habría disminuciones. Los costos de los insumos y la insuficiencia de capital de trabajo representan los mayores obstáculos que los empresarios del sector enfrentan para el desarrollo de sus actividades.

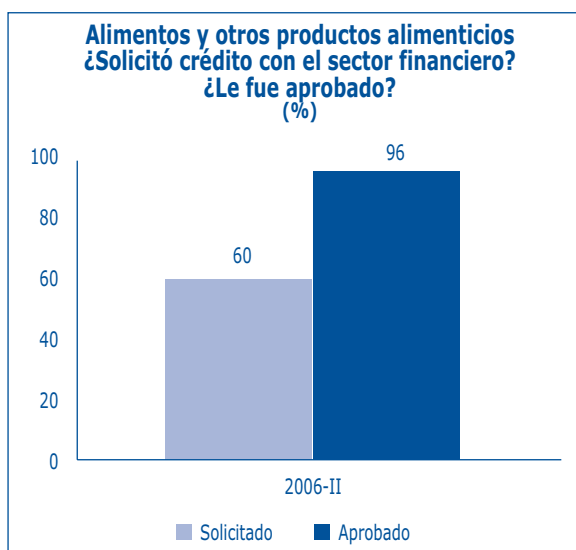
El 40% de los entrevistados planeaba realizar inversiones en maquinaria y equipo en el primer semestre de 2007, siendo éste uno de los sectores que más interés reflejó en mejorar su estructura productiva. Para financiar estas inversiones, el 41% de los empresarios de este subsector planeó utilizar el *leasing*, en tanto que el 22% acudiría al crédito bancario.

Financiamiento

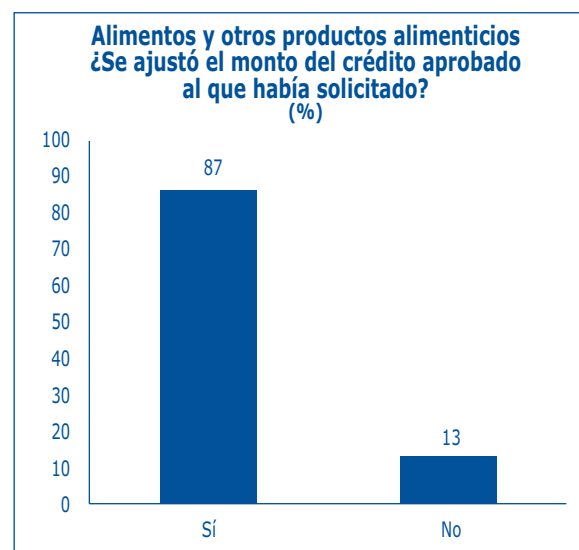
El 60% de las Pymes de este subsector solicitó créditos al sistema financiero durante el

segundo semestre de 2006 y al 96% de éstas le fueron aprobados. El plazo más comúnmente solicitado (43%) fue el largo (más de 3 años); sin embargo, en el 40% de los casos los intermediarios financieros concedieron los préstamos a mediano plazo (entre 1 y 3 años).

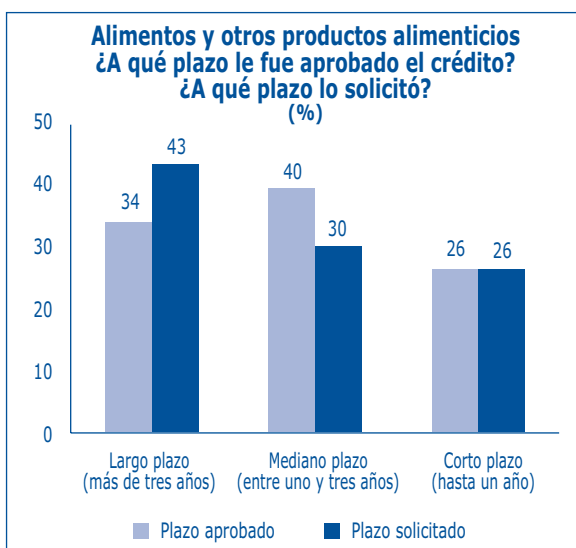
Con respecto al monto aprobado, en el 87% de los casos el otorgado coincidió con el que había sido solicitado. En cuanto a la tasa de interés, el 53% de los empresarios ubicó la tasa obtenida en el rango DTF+1 y DTF+4, el 36% en el segundo rango y sólo 9% indi-



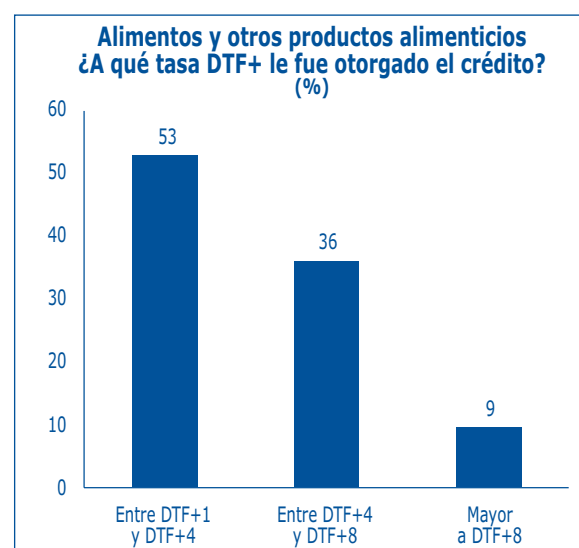
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



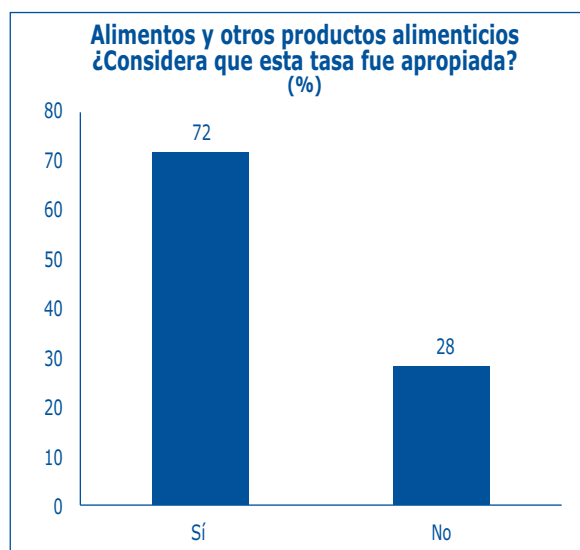
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



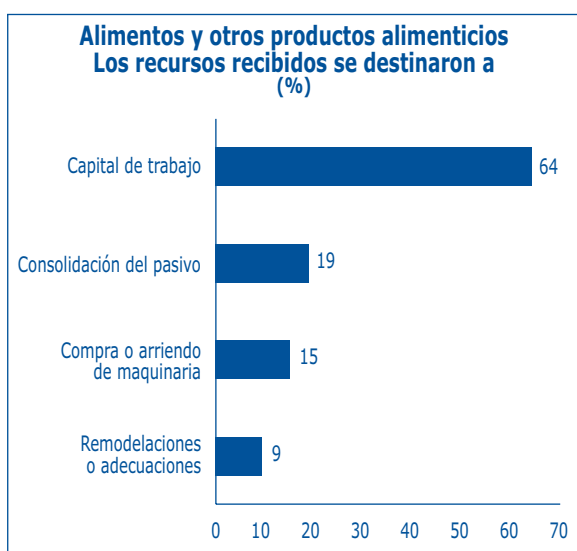
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

có haber recibido tasas superiores a DTF+8. Cabe mencionar que el 19% de los préstamos correspondió a líneas de redescuento, principalmente de Bancóldex. El 72% de las Pymes calificó como apropiada la tasa de interés que obtuvo en sus préstamos.

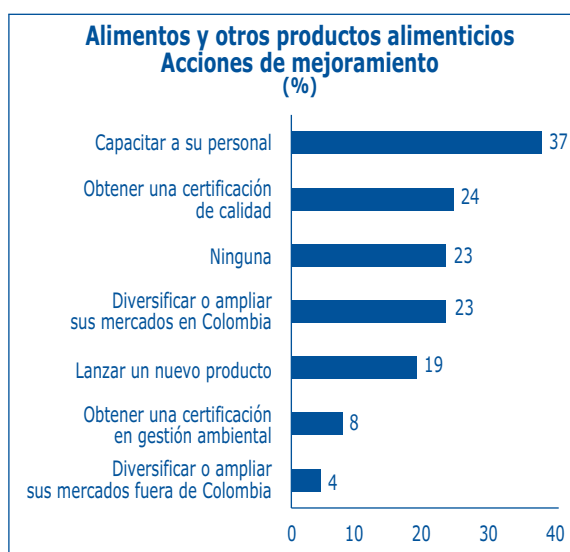
Pese a que la mayoría de los créditos se solicitó a plazos medios y largos, el destino de los recursos fue principalmente capital de

trabajo (64%), mientras que sólo el 24% fue para mejorar su estructura productiva (15% para compra o arriendo de maquinaria y 9% para adecuaciones físicas).

Acciones de mejoramiento

Las Pymes del subsector de alimentos y bebidas han adelantado recientemente múltiples acciones para mejorar su posición competitiva. El 37% ha realizado programas de capacitación de su personal, el 24% ha emprendido acciones para obtener certificaciones de calidad de procesos o productos y el 23% está buscando diversificar mercados a escala nacional. Únicamente el 4% de estas empresas está enfocado en ampliar sus mercados en el ámbito internacional, siendo éste uno de los subsectores menos orientados hacia el mercado externo.

A pesar de que en su mayoría las Pymes de esta agrupación industrial adelantan procesos de mejoramiento, hay un 23% de ellas que declaró no haber realizado recientemente ninguna acción para aumentar su competitividad.



Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

Anexo metodológico

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 2005 y 2006. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 3.694 empresas de los sectores analizados en el estudio: alimentos, tejidos de punto, confecciones, cueros 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 2006. Para el año 2005 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2006, 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 1.895 empresas industriales.

Total industria Razones financieras por tamaño de empresa				
	Pyme		Grande	
	2006	2005	2006	2005
Rentabilidad				
Margen operacional (%)	5.8	6.0	7.4	6.8
Margen de utilidad neta (%)	2.5	2.8	4.4	4.2
Rentabilidad del activo (%)	7.5	7.6	8.4	7.7
Rentabilidad del patrimonio (%)	6.6	6.9	8.8	8.0
Eficiencia				
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.30	1.27	1.13	1.12
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.38	1.39	1.34	1.35
Liquidez				
Razón corriente (veces)	1.52	1.58	1.50	1.51
Rotación CxC (días)	73.1	71.0	60.8	63.9
Rotación CxP (días)	57.1	52.9	53.8	50.7
Capital de trabajo / Activo (%)	21.8	22.9	17.1	17.2
Endeudamiento				
Razón de endeudamiento (%)	50.7	48.1	43.1	41.4
Apalancamiento financiero (%)	16.3	15.3	16.8	16.7
Deuda neta (%)	15.6	14.7	16.4	16.3

Para el total de la industria se contó con información financiera de 1.895 empresas.

Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Definición de los indicadores financieros	
Rentabilidad	Margen operacional = Utilidad operacional / Ingreso operacional Margen de utilidad neta = Utilidad neta / Ingreso operacional Rentabilidad del activo = Utilidad operacional / Total activo Rentabilidad del patrimonio = Utilidad neta / Patrimonio
Eficiencia	Ingresos operacionales / Total activo Ingresos operacionales / Costo de ventas
Liquidez	Razón corriente = Activo corriente / Pasivo corriente Rotación cuentas por cobrar (CxC) = Clientes x 365 / Ingresos operacionales Rotación cuentas por pagar (CxP) = Proveedores x 365 / Costo de ventas Capital de trabajo / Activo = (Activo corriente - Pasivo corriente) / Total activo
Endeudamiento	Razón de endeudamiento = Total pasivo / Total activo Apalancamiento financiero = Obligaciones financieras totales / Total activo Deuda neta = (Obligaciones financieras totales - Caja) / Total activo

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 presentaba la información por medio de la Revisión 3 de la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU), la cual hace una mayor desagregación sectorial que la de la versión anterior.

Por tanto, 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 y lograr una mayor rigurosidad técnica. Por esta razón, usted encontrará en Mercados Pyme 2007 información para los años 2000-2004 de las variables que se utilizan de 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 “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 o complementarias, entendiéndose como actividades auxiliares las que proveen bienes o servicios que no llegan a ser incorporadas en el producto terminado y que se toman como parte de las labores y recursos del establecimiento”.

En esta oportunidad la información de comercio exterior (exportaciones e importaciones) 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 esa 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 vía CATI (Computer Assisted Telephone Interview).

Grupo objetivo

Directivos, o personas a cargo del área financiera de empresas con activos entre \$217 y \$13.011 millones en activos o un número de empleados entre 10 y 200 (Ley 905, 2004).

Cubrimiento

Nacional (18 departamentos).

Tipo de muestreo

Estratificado (sector y subsector económico) con selección aleatoria del marco de lista.

Tamaño de la muestra

1.615 empresas: 834 empresas industriales, 437 empresas comerciales y 344 empresas de servicios.

Margen de error

Menor a 5% al nivel de los macrosectores y a 11% al nivel de los subsectores.

Frecuencia

Semestral.

Medición

Abril de 2007.

Realizado por

Ipsos-Napoleón Franco.

Patrocinio

Corporación Andina de Fomento (CAF), Banco de la República y Bancóldex.

Relación de los sectores de la Gran Encuesta Pyme con las secciones del estudio ¹	
Listado de sectores económicos	
Estudio Mercados Pyme (EAM del Dane)	Gran Encuesta Pyme Anif
Productos cárnicos Productos lácteos Concentrados para animales Productos de panadería	Alimentos y bebidas
Tejidos de punto	Fabricación de productos textiles
Confecciones	Fabricación de prendas de vestir, preparado y teñido de pieles
Curtiembres Marroquinería Calzado	Curtido y preparado de cueros, calzado, maletas, bolsos y similares
Envases y cajas de papel y cartón	
Imprentas, editoriales y conexas	Actividades de edición e impresión y reproducción de grabaciones
Químicos básicos Farmacéuticos y medicamentos Otros productos químicos	Fabricación de sustancias y 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 Herramientas y artículos de ferretería	Productos metálicos
Maquinaria Aparatos eléctricos	Maquinaria y equipo n.c.p.
Vehículos y autopartes	
Muebles	Fabricación de muebles e industrias manufactureras n.c.p. (joyas, instrumentos musicales, artículos deportivos, juguetes)

¹Con base en Dane (Encuesta Anual Manufacturera).

