

Imprentas y editoriales

Actividad Pyme

Según la Encuesta Anual Manufacturera del año 2003, el sector de imprentas y editoriales registró una producción bruta de \$2.3 billones y un valor agregado de \$1.3 billones. Las Pymes contribuyeron con el 42.5% de la producción y con el 41% del valor agregado, mostrando un mano a mano interesante con

las grandes empresas que participaron con el 55% de la producción y el 56.9% del valor agregado. Por su parte las Pymes generaron 11.277 puestos de trabajo en 277 establecimientos, en contraste con los 10.297 empleados y 25 establecimientos de las grandes empresas.

Indicadores de estructura sectorial

El contenido de valor agregado calculado para las Pymes del sector fue de 53.1%, el tercero entre los veintidós sectores analizados para el año 2003. Este porcentaje disminuyó respecto a lo presentado en el período 2000-2002. Si se analiza la eficiencia en procesos para la pequeña y mediana empresa, se aprecia que fue el cuarto dentro de la muestra estudiada, pues el valor agregado generado representó el 114.1% de los insumos utilizados en 2003. Un indicador cuyo comportamiento mostró estabilidad fue la intensidad de capital. Éste indica que, para el año 2003, un trabajador



Fuentes: EAM-Dane y cálculos Anif.

promedio en las Pymes contaba con \$42.6 millones en activos fijos, mientras que un año atrás contaba con \$42.7 millones.

Las pequeñas y medianas empresas del sector de imprentas y editoriales registraron un costo unitario laboral de 16.3% en 2003, comportamiento estable comparado con 2002. Esta característica también fue propia del índice de temporalidad, que a su vez fue el tercero entre los sectores analizados, indicando que las Pymes pertenecientes a esta industria estuvieron entre las que ocuparon más trabajadores permanentes por trabajadores temporales. En cambio, en aspectos como la productividad laboral y competitividad se aprecian reducciones en las Pymes del sector. En el caso específico de la productividad laboral, en el año 2002 un trabajador generaba en promedio \$36.7 millones, mientras que un año después producía \$32.6 millones en valor agregado, siendo inferior al de las empresas grandes. Mientras que la competitividad del costo laboral de las Pymes en el año 2002 indicaba que por \$1.000 invertidos en el pago de la nómina se generaron \$2.700 de valor agregado, doce meses después se redujo a \$2.300 de valor agregado. Aun así, las Pymes superaron a las empresas de mayor tamaño ante la misma inversión en la nómina.

Materias primas

La principal materia prima utilizada en el sector de imprentas y editoriales en el año 2003 fue el papel *bond* con una participación de 17.8% respecto al costo de la materia prima total. Le siguieron en orden de importancia el papel periódico con 17.6%, papel para libros con 7.1% y papel propalcote con 6.8%. Los demás insumos presentaron porcentajes de participación inferiores a 4%.

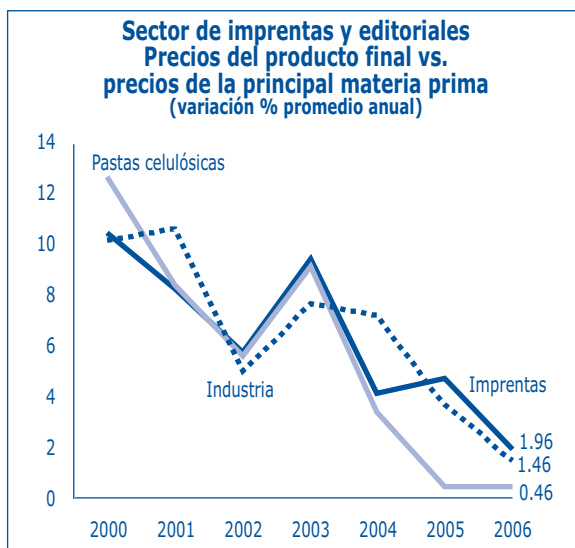


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

En las Pymes específicamente, el porcentaje del costo de la materia prima importada respecto al costo total de la materia prima fue de 45.3% en 2003, mientras que el porcentaje del costo de los insumos importados de todo el sector fue de 47.8% respecto a la totalidad de la materia prima consumida.

Precios

En los años 2004, 2005 y el primer trimestre de 2006, los precios de la industria gráfica han comenzado a presentar una tendencia decreciente en los ritmos de crecimiento. Mientras que en 2003 el sector experimentaba crecimientos en sus precios del orden de 9%, en 2005 su crecimiento había descendido cerca de 5 puntos, al incrementarse a una tasa cercana a 4.8%. Esta tendencia se ha acentuado en el último año, y a marzo de 2006 el incremento en sus precios llegó a ser de 2.0%. Sin embargo, este comportamiento no ha sido desfavorable para el sector, dado que los precios de las pastas celulósicas, su principal materia prima, han



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

experimentado en los últimos años unos menores crecimientos (0.5% a marzo de 2006), lo cual resulta favorable para los empresarios de este sector en cuanto sus márgenes de ganancia continúan siendo positivos.

Relación costos-ventas

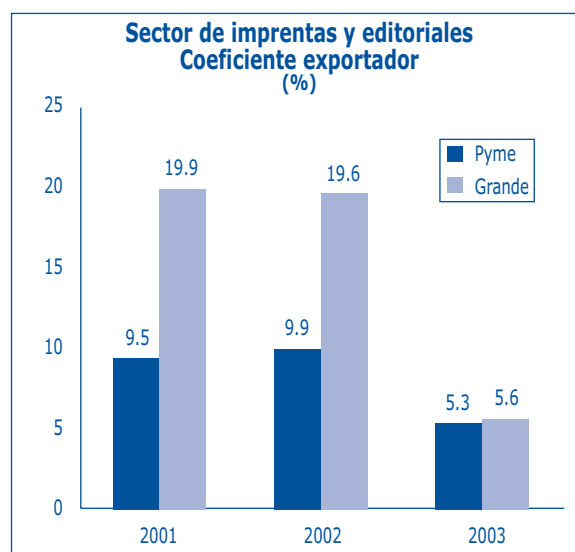
La mayor parte de los ingresos provenientes de las ventas de las Pymes del sector se destina a cubrir el costo de las materias primas. Así, al analizar la relación valor de las materias primas consumidas/ingresos por ventas se observa un resultado de 88.4% para 2003. Este porcentaje se incrementó considerablemente en relación a 2002 cuando la relación materias primas/ventas ascendió a 31%. Esto convirtió al sector en el segundo, después de concentrados para animales, con los mayores costos en materias primas dentro de las Pymes. En las grandes empresas se observó una tendencia similar. El costo de las materias primas como proporción de los ingresos por ventas pasó de 38.1% en 2002 a 97.9% en 2003.

De manera análoga, los costos laborales de las Pymes del sector también se incrementaron considerablemente como proporción de las ventas. Así, entre 2002 y 2003 la relación pasó de 18.1% a 47.4%. Al comparar con otros sectores industriales, se observa que a este sector es al que más le cuesta la mano de obra como proporción de sus ingresos. En la gran empresa se observó un porcentaje similar.

La energía eléctrica consumida por las Pymes del sector de imprentas representó el 1.98% de las ventas en 2003. Éste fue el cuarto sector con mayor consumo de energía eléctrica como proporción de las ventas. En la gran empresa se observó un porcentaje similar.

Comercio exterior

Coefficiente exportador. La tasa de apertura exportadora de las Pymes del sector de imprentas fue de 11% en 2000 y se redujo levemente en 2001 y 2002, hasta alcanzar en 2003 un valor de 5.3%. Esto convirtió al sector

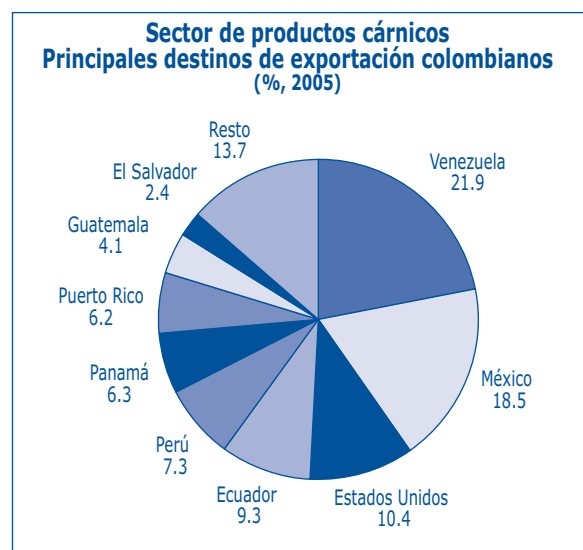


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

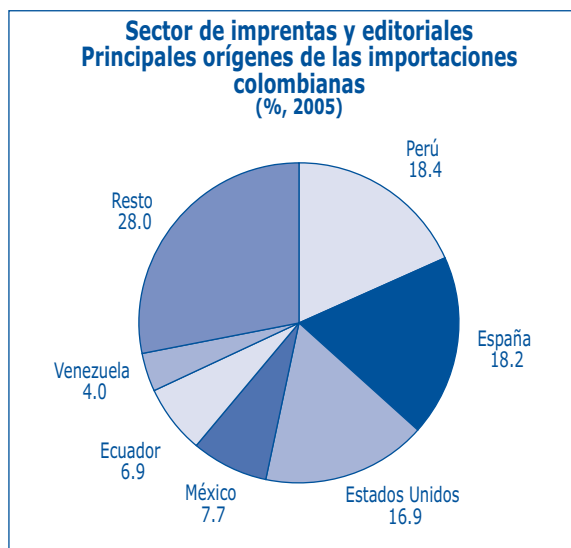
en el de menor apertura exportadora en las Pymes en 2003. La gran empresa presenta una contracción más fuerte al pasar de tener un coeficiente exportador de 20.9% en el año 2000 a tener uno de 5.6% en 2003.

Pese a estas reducciones, las cifras recientes de exportaciones del sector muestran una dinámica creciente importante. Así lo corroboran los indicadores de competitividad¹ del Dane de las actividades de impresión. El coeficiente exportador pasó de 12% en el cuarto trimestre de 2002 a 12.7% en el mismo período de 2005. Por el lado de las importaciones, los indicadores muestran también un aumento al pasar de 8.2% a 10.4%.

Destinos de las exportaciones. Venezuela fue el principal destino de las exportaciones colombianas del sector en 2005, con una participación de 21.9%, seguido por México (18.5%), Estados Unidos (10.4%), Ecuador (9.3%), Perú (7.3%) y Panamá (6.3%). El valor de las exportaciones de Colombia ascendió a US\$213.5 millones en 2005, US\$21.2 millones más que en 2004.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

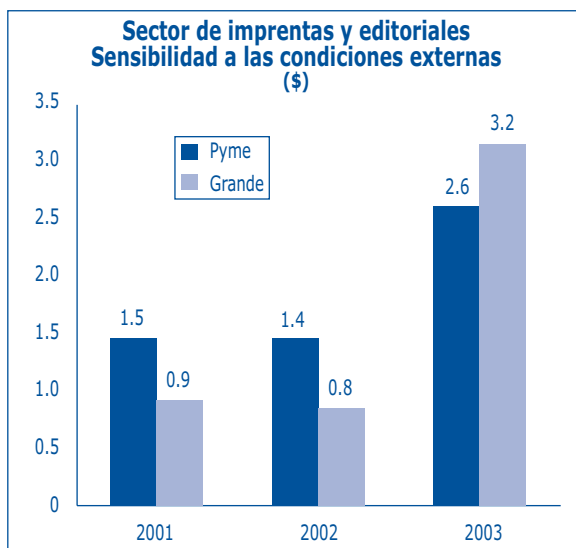


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Origen de las importaciones. En 2005 el país importó artículos de esta actividad principalmente de Perú (18.4%), España (18.2%), Estados Unidos (16.9%) y México (7.7%). En ese año las compras externas ascendieron a US\$101.5 millones, US\$20.7 millones más que en 2004.

Sensibilidad a las condiciones externas. En el año 2000 las Pymes del sector no registraron sensibilidad a las condiciones externas, lo que se vio reflejado en un indicador inferior a 1 (0.64). No obstante, en 2001, 2002 y 2003 los resultados observados fueron superiores a la unidad. Para 2003 los resultados indican que por cada peso que exportaron las Pymes del sector, gastaron \$2.62 en materia prima importada. Esta relación muestra la vulnerabilidad de las medianas y pequeñas empresas del sector ante cambios en variables como los precios de las materias primas importadas o la tasa de cambio.

¹ Cálculo realizado por el Dane bajo otra metodología con base en la MMM y bajo la clasificación CIU Rev 3.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Por su parte, mientras que durante todo el período 2000-2002 las grandes empresas mostraron poca vulnerabilidad a las condiciones externas, con un indicador de sensibilidad inferior a 1, en 2003 esta tendencia se revirtió y mostraron un indicador de 3.15.

En 2003, del grupo de los veintidós sectores analizados, las Pymes del sector de imprentas fueron las que registraron la mayor sensibilidad a las condiciones externas, después de concentrados para animales.

Sector de imprentas y editoriales Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	4.01	2.20	2.95	2.69	2.20	2.41
	2001	4.39	1.81	2.93	2.58	2.25	2.41
	2002	2.97	2.12	2.91	2.66	2.22	2.42
	2003	1.92	1.62	2.66	2.29	1.88	2.05
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	28.205	20.205	41.474	31.856	35.463	33.683
	2001	41.042	18.293	45.064	34.139	40.206	37.352
	2002	27.908	23.673	45.209	36.751	42.683	39.394
	2003	22.289	19.935	41.528	32.595	40.381	35.926
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	9.54	21.10	16.34	17.74	19.55	18.62
	2001	8.29	22.54	15.74	17.37	18.20	17.55
	2002	10.88	19.64	15.12	16.31	18.81	17.51
	2003	12.45	18.00	15.50	16.31	17.37	16.80
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	2.49	5.32	4.76	5.00	2.59	3.38
	2001	3.05	4.18	5.21	4.74	2.43	3.26
	2002	3.56	3.99	3.86	3.91	2.04	2.78
	2003	2.35	3.72	3.98	3.86	2.09	2.80
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	28.125	22.412	54.189	39.819	62.636	51.618
	2001	30.297	22.540	53.746	41.011	66.035	53.296
	2002	26.419	26.817	53.033	42.736	62.039	51.638
	2003	21.772	25.686	54.581	42.628	64.205	52.069
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	76.86	111.02	120.93	117.91	95.63	103.54
	2001	81.01	100.50	130.48	122.49	101.38	108.76
	2002	72.53	117.75	133.74	129.30	119.32	122.33
	2003	61.19	91.61	124.48	114.12	108.40	109.49
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	43.46	52.61	54.74	54.11	48.88	50.87
	2001	44.75	50.12	56.61	55.05	50.34	52.10
	2002	42.04	54.08	57.22	56.39	54.40	55.02
	2003	33.99	41.46	58.70	53.11	46.34	48.91

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas / Ingresos por ventas (%)	2000	17.52	34.64	27.60	29.64	44.79	38.11
	2001	12.91	36.11	32.50	33.42	41.44	37.54
	2002	13.63	30.31	31.23	30.98	38.13	34.48
	2003	23.67	66.39	101.41	88.37	97.94	90.87
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral / Ingresos por ventas (%)	2000	9.43	22.03	16.70	18.25	20.24	19.21
	2001	9.64	23.62	17.92	19.37	18.16	18.39
	2002	10.85	21.17	16.90	18.06	19.15	18.49
	2003	20.10	45.51	48.46	47.37	48.75	46.96
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada / Ingresos por ventas (%)	2000	0.46	0.79	0.49	0.58	0.74	0.67
	2001	0.32	0.83	0.56	0.63	0.57	0.59
	2002	0.34	0.80	0.64	0.68	0.60	0.63
	2003	0.59	1.99	1.97	1.98	2.05	1.96
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada / Materia prima total	2000	17.01	6.93	33.32	24.36	41.32	35.78
	2001	0.73	8.67	60.15	45.93	44.06	44.28
	2002	0.40	9.21	66.13	51.04	44.16	46.40
	2003	0.36	6.25	60.51	45.33	50.39	47.82
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	23.31	7.49	12.50	11.02	20.85	16.96
	2001	32.57	6.57	10.37	9.46	19.90	16.02
	2002	27.77	7.54	10.69	9.86	19.59	15.39
	2003	16.93	6.97	4.45	5.26	5.58	5.72
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.13	0.31	0.72	0.64	0.86	0.78
	2001	0.00	0.45	1.66	1.46	0.92	0.99
	2002	0.00	0.34	1.73	1.45	0.84	0.98
	2003	0.00	0.24	4.41	2.62	3.15	2.71
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	80	217	60	277	23	380
	2001	81	193	59	252	23	356
	2002	82	197	62	253	26	367
	2003	90	214	63	277	25	392

Fuente: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2003).

Sector de imprentas y editoriales
Empresas Pymes registradas por el Dane 2003

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Edición de libros, folletos, partituras y otras publicaciones			
Litografía Icolven - Icolpan	2211	Pequeña	Antioquia
Ediarte S.A.	2211	Pequeña	Antioquia
Editorial L. Vieco e hijas Ltda.	2211	Pequeña	Antioquia
Grafiformas Ltda.	2211	Pequeña	Antioquia
Susaeta ediciones S.A.	2211	Mediana	Antioquia
Migema ediciones Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Ediciones San Pablo	2211	Pequeña	Bogotá
Editorial carrera séptima Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Publicaciones editores	2211	Pequeña	Bogotá
Editorial Linotipia Bolívar y Cía.	2211	Pequeña	Bogotá
Arte y fotolito Arfo Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Zamora editores Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Producciones Henry Dackar Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Indo american press service Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Paulinas	2211	Pequeña	Bogotá
Plaza y Janes editores Colombia S.A.	2211	Pequeña	Bogotá
Rei Andes Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Editorial Hispanoamérica Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
A Uno editores Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Alfaomega colombiana S.A.	2211	Pequeña	Bogotá
Cooperativa Editorial Magisterio	2211	Pequeña	Bogotá
Ediciones Larousse de Colombia Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Ecoe ediciones Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Ediciones doctrina y ley Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Ediciones jurídicas Gustavo Ibáñez	2211	Pequeña	Bogotá
Ediciones Magister Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Editora cultural internacional Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Editorial médica internacional Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Editorial Printer Latinoamérica	2211	Pequeña	Bogotá
Editorial Temis S.A.	2211	Pequeña	Bogotá
El Áncora editores Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Panamericana editorial Ltda.	2211	Pequeña	Bogotá
Villegas editores S.A.	2211	Pequeña	Bogotá
Educar cultural y recreativa S.A.	2211	Pequeña	Bogotá
Villegas asociados S.A.	2211	Pequeña	Bogotá
Editorial Maldonado S.A.	2211	Pequeña	Bogotá
Nika editorial S.A.	2211	Pequeña	Bogotá
Editorial Planeta Colombiana S.A.	2211	Pequeña	Bogotá
Editorial Leyer Ltda.	2211	Mediana	Bogotá
Editorial escuelas del futuro	2211	Mediana	Bogotá
Mcgraw-Hill interamericana S.A.	2211	Mediana	Bogotá
Legis editores S.A.	2211	Mediana	Bogotá
Prolibros y Cía.	2211	Mediana	Bogotá
Editorial Santillana S.A.	2211	Mediana	Bogotá
Educar editores S.A.	2211	Mediana	Bogotá
Pearson educación de Colombia Ltda.	2211	Mediana	Bogotá

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Litógrafos asociados Ltda. - Lito As	2211	Pequeña	Caldas
Inducontables Ltda.	2211	Pequeña	Valle
Edición de periódicos, revistas y publicaciones periódicas			
Periódico El Poblado	2212	Pequeña	Antioquia
Promotora de ediciones y comunicación S.A.	2212	Mediana	Antioquia
Esper editores	2212	Pequeña	Atlántico
Gráficas Lourdes Ltda.	2212	Pequeña	Atlántico
Revista de sobornos y licencias	2212	Pequeña	Bogotá
Editorial ABC Ltda.	2212	Pequeña	Bogotá
Thomson Plm S.A.	2212	Pequeña	Bogotá
Empresa editorial de Cundinamarca Antonio Nariño	2212	Pequeña	Bogotá
Periódicos asociados Ltda.	2212	Pequeña	Bogotá
La Nota Económica S.A.	2212	Pequeña	Bogotá
Publicaciones Dinero Ltda.	2212	Pequeña	Bogotá
Revista bienestar Ltda.	2212	Pequeña	Bogotá
Multirevistas editores S.A.	2212	Pequeña	Bogotá
Arte en Colombia S.A.	2212	Pequeña	Bogotá
El Espectador	2212	Mediana	Bogotá
El Espacio	2212	Mediana	Bogotá
El Nuevo Siglo	2212	Mediana	Bogotá
Editora Cinco	2212	Mediana	Bogotá
Inversiones Cromos S.A.	2212	Mediana	Bogotá
Diario deportivo S.A.	2212	Mediana	Bogotá
Revista Cambio	2212	Mediana	Bogotá
Editorial Andina	2212	Pequeña	Caldas
Editorial La Patria S.A.	2212	Mediana	Caldas
Editorial El Liberal S A	2212	Pequeña	Cauca
Talleres editoriales del departamento	2212	Pequeña	Cauca
Impresiones periódicas S.A.	2212	Mediana	Cauca
El Pilón	2212	Pequeña	Cesar
El Meridiano de Córdoba	2212	Mediana	Córdoba
Editora del Huila Ltda.	2212	Pequeña	Huila
Diario La Nación	2212	Mediana	Huila
El Informador	2212	Pequeña	Magdalena
Diario del Sur	2212	Mediana	Nariño
La Opinión	2212	Mediana	Norte de Santander
El diario del Otún	2212	Pequeña	Risaralda
Periódico La Tarde	2212	Mediana	Risaralda
El Nuevo Día	2212	Mediana	Tolima
Imprenta departamental	2212	Pequeña	Valle
El Caleño	2212	Pequeña	Valle
El País S.A.	2212	Mediana	Valle
Edición de materiales grabados			
Discos Fuentes Edimúsica S.A.	2213	Mediana	Antioquia
Codiscos	2213	Mediana	Antioquia
Sonotec	2213	Pequeña	Bogotá
Taller del éxito Ltda.	2213	Pequeña	Bogotá
Editorial Planeta de Agostini S.A.	2213	Pequeña	Bogotá

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Disonex S.A.	2213	Mediana	Bogotá
Cd Systems	2213	Mediana	Cundinamarca
Otros trabajos de edición			
Locería colombiana S.A.	2219	Pequeña	Antioquia
Apotema artes gráficas Ltda.	2219	Pequeña	Antioquia
Intercolor S.A.	2219	Mediana	Antioquia
Lecomex Ltda.	2219	Pequeña	Bogotá
Publimpresos	2219	Pequeña	Bogotá
Editar Ltda.	2219	Pequeña	Bogotá
Editorial El buho Ltda.	2219	Pequeña	Bogotá
Distribuidora Escar EU	2219	Pequeña	Bogotá
Colprinter Ltda.	2219	Pequeña	Bogotá
Exprecom editores S.A.	2219	Mediana	Bogotá
Editores S.A.	2219	Mediana	Caldas
Colmodernas	2219	Pequeña	Valle
Gráficas Palatino	2219	Pequeña	Valle
Productos Happy Ltda.	2219	Pequeña	Valle
Actividades de impresión			
Tramas litografía	2220	Pequeña	Antioquia
Tipográficas Los andes Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Tipografía Panorama	2220	Pequeña	Antioquia
Tipografía y litografía Gonava Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Mundigráficas Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Multigráficas Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Editorial y tipografía Víctor	2220	Pequeña	Antioquia
Editorial Lealon	2220	Pequeña	Antioquia
Litografía Dinámica	2220	Pequeña	Antioquia
Editorial Uryco Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Tipografía Grafoprint Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Lito - Medellín Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Gráficas Diamante S.A.	2220	Pequeña	Antioquia
Litografía Dugom Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Gráficas Acosta Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Impresos Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Impresos Caribe Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Editorial y fotomecánica Manuel Arroyave	2220	Pequeña	Antioquia
Tipografía Elite	2220	Pequeña	Antioquia
Editorial novedades Edinova S.A.	2220	Pequeña	Antioquia
Servigráficas S.A.	2220	Pequeña	Antioquia
Litografía Sigifredo	2220	Pequeña	Antioquia
Litobrasil Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Signos de nueva evangelización	2220	Pequeña	Antioquia
Señaltxtos Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Pregon Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Ideografic Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Interalco impresores S.A.	2220	Pequeña	Antioquia
Tipografía JIG	2220	Pequeña	Antioquia
Impresos Tartarin Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Impregon S.A.	2220	Pequeña	Antioquia
Sistegráficas litografía Jaramillo Londoño y Cía. Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Grafformas Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Impresos Jael	2220	Pequeña	Antioquia
Líneas & gráficos Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Litotipo S.A.	2220	Pequeña	Antioquia
Impresos Begon Ltda.	2220	Pequeña	Antioquia
Impresos El día	2220	Mediana	Antioquia
Cadena S.A. Impresión y tecnología en información	2220	Mediana	Antioquia
Color Off Set	2220	Mediana	Antioquia
Productora de formas continuas S.A.	2220	Mediana	Antioquia
Especial impresores Ltda.	2220	Mediana	Antioquia
Jaisa impresores Ltda.	2220	Pequeña	Atlántico
Publicaciones comerciales Ltda.	2220	Pequeña	Atlántico
Estilo impresores Ltda.	2220	Pequeña	Atlántico
Nobel impresores Ltda.	2220	Pequeña	Atlántico
Tipografía Unión Ltda.	2220	Pequeña	Atlántico
Ideas gráficas	2220	Pequeña	Atlántico
Industrias Fabrimar Ltda.	2220	Pequeña	Atlántico
Gráficas Beleño Ltda.	2220	Pequeña	Atlántico
Artes gráficas industriales Ltda.	2220	Pequeña	Atlántico
Industrias gráficas Barcelona S.A.	2220	Pequeña	Atlántico
La cívica impresores Ltda.	2220	Pequeña	Atlántico
Sáenz del Caribe Ltda.	2220	Pequeña	Atlántico
Industrias litográficas Boston Ltda.	2220	Mediana	Atlántico
Imprelito Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Beta impresores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Gráficas Colombia Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Ramírez impresores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Gráficas Gilpor Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Agendas y calendarios	2220	Pequeña	Bogotá
Litografía Sánchez M. Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Bicolor artes gráficas Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Impregráficos Ltda. editores	2220	Pequeña	Bogotá
Litografía internacional Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
C Valenty de Colombia Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Ediciones Versalles Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Coordinadora de artes gráficas Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Prolabo Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Arte dos gráfico Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
La imprenta editores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Ideas tipográficas Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Lhito copias calidad	2220	Pequeña	Bogotá
Ramos López editorial fotomecánica Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Impresora Grace y Cía. Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Artes gráficas unidas	2220	Pequeña	Bogotá
Técnica gráfica San Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Punto y línea impresores y Cía.	2220	Pequeña	Bogotá
Nessan Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Gráficas Adir Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Formas impresas para el sector educativo	2220	Pequeña	Bogotá
Servilit Ltda. artes gráficas	2220	Pequeña	Bogotá
Arte litográfico	2220	Pequeña	Bogotá
Nuevas ediciones Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Imprenta Fondo Rotatorio Policía Nacional	2220	Pequeña	Bogotá
Escala Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Unión gráfica Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Editorial Kimpres Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Gráficas Marco A. Gutiérrez	2220	Pequeña	Bogotá
Gamacolor editorial S.A.	2220	Pequeña	Bogotá
El molde gráficas Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Publicaciones cultural Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Horizonte impresores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Bogotana de impresos Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Tipografía americana	2220	Pequeña	Bogotá
Editora Guadalupe Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Litografía Vanegas y Cía. Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Colsitab Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Editorial Retina Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Unión impresores S.A.	2220	Pequeña	Bogotá
Editorial Bochica Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Editora publicitárias Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Gráficas Aguilera Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Litografía Beyerg Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Gráficas Ducal	2220	Pequeña	Bogotá
Procesos gráficos Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Artículos religiosos Luis H. Hernández	2220	Pequeña	Bogotá
Moreno Bastidas José Orlando	2220	Pequeña	Bogotá
Diseño Estudio Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Guía transaérea Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Editorial Edision Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Alen impresores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Impresos Proarli	2220	Pequeña	Bogotá
Agora editores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Graficsa Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Editores e impresores G y M Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Eos Edimsa Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
I/M editores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Agendas empresariales S.A.	2220	Pequeña	Bogotá
Productos Senator S.A.	2220	Pequeña	Bogotá
Impresos Gama Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Litoperla impresores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Cacimpre Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Offsetgraf impresores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Dupligráficas Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Ediciones Cisnecolor Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Editorial gente nueva	2220	Pequeña	Bogotá
Centro integral óptimo de publicidad y mercadeo CI	2220	Pequeña	Bogotá
Baquero impresores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Banco de ideas publicitarias Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Multi impacto editores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
BogotáOlitocompu Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Acograf impresores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
PVP gráficos editorial S.A.	2220	Pequeña	Bogotá
Colgrafics Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Grafformas Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Leograf impresores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Impresos JC Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Ticket factory express	2220	Pequeña	Bogotá
Litoartegraf Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Negret impresores Ltda.	2220	Pequeña	Bogotá
Editorial Planeta de Agostini S.A.	2220	Pequeña	Bogotá
Proplásticos SCA	2220	Mediana	Bogotá
Thomas Greg and sons de Colombia S.A.	2220	Mediana	Bogotá
Intergráficas Ltda.	2220	Mediana	Bogotá
Pro-offset editorial Ltda.	2220	Mediana	Bogotá
Editora Géminis Ltda.	2220	Mediana	Bogotá
Ponce De León Hnos. S.A.	2220	Mediana	Bogotá
Editorial Delfín Ltda.	2220	Mediana	Bogotá
Sáenz y Cía. S.A.	2220	Mediana	Bogotá
Linotipia Martínez Ltda.	2220	Mediana	Bogotá
Impresos Montes Ltda.	2220	Mediana	Bogotá
Hogier Gartner y Cía. S.A.	2220	Mediana	Bogotá
Asociación editorial Buena semilla	2220	Mediana	Bogotá
Tecimpre S.A.	2220	Mediana	Bogotá
Editorial Nomos S.A.	2220	Mediana	Bogotá
Logoformas S.A.	2220	Mediana	Bogotá
Banco de la República - Imprenta de billetes	2220	Mediana	Bogotá
Grafvisión editores Ltda.	2220	Mediana	Bogotá
Industrias gráficas Darbel y Cía. Ltda.	2220	Mediana	Bogotá
Grafiq editores Ltda.	2220	Mediana	Bogotá
Litográficas	2220	Pequeña	Bolívar
Gráficas El cheque Ltda.	2220	Pequeña	Bolívar
Espitia impresores	2220	Pequeña	Bolívar
Industrias gráficas Koral	2220	Pequeña	Bolívar
Jotamar Ltda.	2220	Pequeña	Boyacá
Grafilasser editores impresores	2220	Pequeña	Boyacá
Papelería Luz Ltda.	2220	Pequeña	Caldas
Editorial Zapata	2220	Pequeña	Caldas
Editorial Blanecolor Ltda.	2220	Pequeña	Caldas
Tipografía Veyco Ltda.	2220	Pequeña	Caldas
Papelería y litografía El triunfo	2220	Pequeña	Caldas
Gráficas Jes Ltda.	2220	Pequeña	Caldas
Artes gráficas Tizan Ltda.	2220	Pequeña	Caldas
Screen Londoño	2220	Pequeña	Caldas
Editorial López	2220	Pequeña	Cauca
Tecar S.A.	2220	Mediana	Cauca
Gráficas del Caribe	2220	Pequeña	Córdoba
Litocentral	2220	Pequeña	Huila
Gráficas Gutenberg Ltda.	2220	Pequeña	Magdalena

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Tipografía Cabrera Ltda.	2220	Pequeña	Nariño
Graficolor	2220	Pequeña	Nariño
Centro gráfico Salesiano	2220	Pequeña	Norte de Santander
Offset La opinión	2220	Pequeña	Norte de Santander
Arte gráfico J. Ramírez	2220	Pequeña	Norte de Santander
Tipografía ideal	2220	Pequeña	Quindío
Cobaleda Aristizábal y Cía.	2220	Pequeña	Quindío
Litografía y tipografía Imperio	2220	Pequeña	Risaralda
Gráficas Olímpica	2220	Pequeña	Risaralda
Tipografía Bolívar	2220	Pequeña	Risaralda
Publiprint Ltda.	2220	Pequeña	Risaralda
Gráficas Buda Ltda.	2220	Pequeña	Risaralda
Litografía y tipografía Iris	2220	Pequeña	Santander
Extra impresores Ltda.	2220	Pequeña	Santander
Gráficas Imperial	2220	Pequeña	Santander
Gráficas San Gabriel Ltda.	2220	Pequeña	Santander
Editorial Universo	2220	Mediana	Santander
Gráficas Lealtad Ltda.	2220	Pequeña	Sucre
Multigráficas	2220	Pequeña	Sucre
El Poirá S.A.	2220	Pequeña	Tolima
Editorial Atlas impresores Ltda.	2220	Pequeña	Tolima
Litografía y tipografía Mercurio S de H	2220	Pequeña	Tolima
Centro gráfico Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Fase siete editores Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Imágenes gráficas S.A. Imagrafic S.A.	2220	Pequeña	Valle
Gráficas Salazar	2220	Pequeña	Valle
Litografía y tipografía Mejía e hijos	2220	Pequeña	Valle
Domínguez impresores S.A.	2220	Pequeña	Valle
Editorial Claridad Tipografía San N	2220	Pequeña	Valle
Editorial Colombia Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Stapel impresores Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Pisciotti e hijos y Cía.	2220	Pequeña	Valle
Impresora Gama Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Cartopel	2220	Pequeña	Valle
Impretec Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Litografía y tipografía Marden	2220	Pequeña	Valle
Lito-Tamara Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Screen Pack Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Industrias Patojito Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Tipografía y sellos Buga - Litobuga	2220	Pequeña	Valle
Tipografía Rosero	2220	Pequeña	Valle
Grafartes Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Gráficas Moderna Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Carteles La linterna	2220	Pequeña	Valle
Francisco's impresos	2220	Pequeña	Valle
Serviimpresos	2220	Pequeña	Valle
Formax	2220	Pequeña	Valle
Inversiones paso del comercio	2220	Pequeña	Valle
Productos Sifra Ltda.	2220	Pequeña	Valle
Sánchez Caicedo Gentil	2220	Pequeña	Valle

Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Impresos Richard Ltda.	2220	Mediana	Valle
Ingeniería gráfica	2220	Mediana	Valle
Impresora Feriva S.A.	2220	Mediana	Valle
Arte moderno S.A.	2220	Mediana	Valle
Unipapel S.A.	2220	Mediana	Valle
Producción gráfica	2220	Mediana	Valle
Litoserviditories S.A.	2220	Mediana	Valle
Arte, diseño y composición			
Impresiones y decoraciones S.A.	2231	Pequeña	Antioquia
Gráficas Procela Ltda.	2231	Pequeña	Bogotá
Aseditor Ltda.	2231	Pequeña	Bogotá
Arte estudio Ltda.	2231	Pequeña	Bogotá
Ochoa impresores Ltda.	2231	Pequeña	Bogotá
Andina de fósforos y Cía. Ltda.	2231	Pequeña	Bogotá
Graficenter Ltda.	2231	Pequeña	Valle
Fotomecánica y análogos			
Disthiner Ltda.	2322	Pequeña	Antioquia
Prodiqum Ltda.	2322	Pequeña	Antioquia
Proquímicos S.A.	2322	Pequeña	Atlántico
Pegantes y pinturas Atlas Ltda.	2322	Pequeña	Atlántico
Químicos del Caribe Ltda.	2322	Pequeña	Atlántico
Laboratorios Esyd de Colombia Ltda.	2322	Pequeña	Atlántico
Quimicol Ltda.	2322	Pequeña	Atlántico
Color Lux Ltda.	2322	Pequeña	Atlántico
Central de disolventes Ltda.	2322	Pequeña	Bogotá
Sain Ltda.	2322	Pequeña	Bogotá
Exxonmobil de Colombia S.A.	2322	Pequeña	Bogotá
Vaselin Ltda.	2322	Pequeña	Bogotá
Shell Colombia S.A.	2322	Pequeña	Bogotá
Disocol Ltda.	2322	Pequeña	Bogotá
Bongi Ltda.	2322	Pequeña	Bogotá
Lubricantes Moroil	2322	Pequeña	Bogotá
Comercializadora Estrella Ltda.	2322	Pequeña	Bogotá
Lahcorp S.A.	2322	Pequeña	Bogotá
Ingeniería ambiental Bonibel Ltda.	2322	Pequeña	Bogotá
Industria química colombiana IQC	2322	Pequeña	Bogotá
Castrol Colombia Ltda.	2322	Mediana	Bogotá
Texaco	2322	Mediana	Bogotá
Beg Ltda.	2322	Mediana	Bogotá
Shell Colombia S.A.	2322	Mediana	Bogotá
Quimicosta Ltda.	2322	Pequeña	Bolívar
Improquim EU	2322	Pequeña	Caldas
Proquimsa Ltda.	2322	Pequeña	Santander
Silquin Ltda.	2322	Pequeña	Valle
Produali Ltda.	2322	Pequeña	Valle
Encuadernación			
Encuadernación Bacatá Ltda.	2233	Pequeña	Bogotá

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Acabado o recubrimiento			
Papeplast	2234	Pequeña	Bogotá
Plasticamos Ltda.	2234	Pequeña	Bogotá
Tecniplast S.A.	2234	Pequeña	Bogotá
Terminados y barnizados UV y Cía. Ltda.	2234	Pequeña	Valle

Fuente: Dane.

Sector de imprentas y editoriales

Situación financiera 2004 – 2005

Evolución reciente

Durante 2005 las Pymes del sector de imprentas registraron un comportamiento de los indicadores de rentabilidad más favorable que en 2004. Por una parte, el margen operacional pasó de 2.7% en 2004 a 4.6% en 2005. El margen neto, por su parte, pasó de -0.2% a 1.1%. Así mismo, se observa una mayor rentabilidad, tanto medida respecto al patrimonio como al activo.

El desempeño financiero de las Pymes del sector de imprentas fue menos favorable. En efecto, se registró un incremento en los niveles de endeudamiento. El apalancamiento financiero pasó de 15.6% a 16.5% entre 2004 y 2005 y la deuda neta como porcentaje de los activos pasó de 14.4% a 15.7% en este mismo período. Lo anterior lleva a un aumento en los costos financieros.

Al igual que para los indicadores de rentabilidad, los indicadores de liquidez de las pequeñas y medianas empresas del sector presentan una evolución más favorable. La razón corriente pasó de 1.67 a 1.80 y la relación entre capital de trabajo y activo se ubicó en 28.4% para 2005, superior en 3.4 puntos porcentuales a la registrada en 2004.

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

Al comparar los indicadores de rentabilidad de las Pymes con los de las grandes empresas, vemos que a diferencia de éstas, las grandes empresas registraron un descenso en sus indicadores de rentabilidad entre 2004 y 2005. En efecto, la rentabilidad del activo pasó de 4% en 2004 a 3.7% en 2005. Así mismo, el margen operacional pasó de 5.4% a 5.1%.

Las grandes empresas del sector también aumentaron la razón corriente y la relación de capital de trabajo sobre activo frente a 2004, pero sus niveles estuvieron por debajo de los niveles alcanzados por las Pymes en el mismo año, lo cual indica menores niveles de liquidez para las grandes empresas.

Por otro lado, se observa que entre 2004 y 2005 las grandes empresas disminuyeron sus niveles de apalancamiento financiero y la deuda neta como porcentaje de los activos, lo que significa que redujeron sus obligaciones financieras entre un período y otro. Como se mencionó anteriormente, las Pymes aumentaron dichos niveles.

Sector de imprentas y editoriales

Razones financieras por tamaño de empresa

	Pyme				Grande				Industria 2005*
	2005	2004	2003	2002	2005	2004	2003	2002	
Rentabilidad									
Margen operacional (%)	4.6	2.7	2.7	1.0	5.1	5.4	5.1	5.7	6.5
Margen de utilidad neta (%)	1.1	-0.2	-1.7	-4.3	4.0	3.7	3.2	4.8	3.8
Rentabilidad del activo (%)	4.7	2.7	2.6	0.9	3.7	4.0	3.5	3.7	7.1
Rentabilidad del patrimonio (%)	2.2	-0.4	-3.4	-7.7	5.4	5.2	4.5	6.1	7.0
Eficiencia									
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	1.03	1.01	0.99	0.90	0.73	0.74	0.70	0.65	1.09
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.62	1.59	1.65	1.66	1.48	1.45	1.46	1.50	1.33
Liquidez									
Razón corriente (veces)	1.80	1.67	1.69	1.56	1.40	1.35	1.39	1.37	1.62
Rotación CxC (días)	108.9	108.0	118.3	118.8	127.3	117.0	118.9	119.8	63.8
Rotación CxP (días)	66.1	72.3	69.1	73.5	93.5	100.7	96.2	102.2	47.1
Capital de trabajo / Activo (%)	28.4	25.0	25.4	21.7	14.4	13.4	15.5	13.7	19.6
Endeudamiento									
Razón de endeudamiento (%)	50.0	51.0	50.0	50.0	45.1	47.7	50.2	48.3	41.2
Apalancamiento financiero (%)	16.5	15.6	13.6	15.4	13.5	15.9	18.6	18.8	16.5
Deuda neta (%)	16.2	15.3	13.1	15.0	12.9	15.3	18.4	18.5	16.1

* No se incluye el sector bajo análisis.

Para este sector se contó con información financiera de 144 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