

mercados *Pyme*



2011-12

Imprentas y editoriales

Presentación

Anif tiene el gusto de presentar a sus lectores la edición más reciente del estudio *Mercados Pyme*. Este estudio de carácter anual presenta un análisis detallado de los aspectos estructurales de veintidós sectores de la industria colombiana, haciendo especial énfasis en las pequeñas y medianas empresas.

El grueso de la información de este estudio proviene de la más reciente Encuesta Anual Manufacturera (EAM) realizada por el Dane, con la cual se calcula una amplia gama de indicadores económicos que permiten identificar los cambios estructurales en materia de competitividad, productividad y eficiencia para el conjunto de sectores analizados en este estudio.

De otro lado, se incorporan los resultados más recientes de la Gran Encuesta Pyme (GEP) liderada por Anif. Con base en estos resultados, se capturan las opiniones sobre la situación actual, perspectivas, financiamiento y acciones de mejoramiento de 3.349 empresarios Pyme que fueron entrevistados por la firma Ipsos Napoleón Franco en el primer semestre de 2011.

En el primer capítulo se presenta un análisis comparativo de todos los sectores incluidos en el estudio con el fin de identificar las diferencias entre las Pymes y grandes empresas en cada uno de los indicadores económicos calculados.

En los siguientes capítulos se presenta, para cada uno de los sectores incluidos en esta publicación, una descripción sobre las variables relacionadas con la actividad productiva. Asimismo, se evalúa la importancia relativa de las diferentes materias primas y principales productos utilizados en cada sector, el comportamiento de los precios, la estructura de costos y la dinámica de estructura sectorial entre 2000 y 2008.

Adicionalmente, se analiza la situación del comercio internacional y se presentan varios indicadores financieros para el período 2008-2010 contruidos con base en una muestra representativa de cada sector.

Por último, para once de los sectores que componen la muestra de la GEP, se presentan los resultados de la última medición de esta encuesta.

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

Sergio Clavijo
Presidente

Introducción

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

1. Actividad Pyme

• Personal ocupado

De acuerdo con los resultados de la última Encuesta Anual Manufacturera (EAM), correspondiente al año 2008, la industria empleó a 637.199 trabajadores, de los cuales 271.939 (42.6%) corresponden al segmento Pyme. Por su parte, las empresas grandes generaron 365.260 empleos equivalentes al 57.3% del total de empleos de la industria.

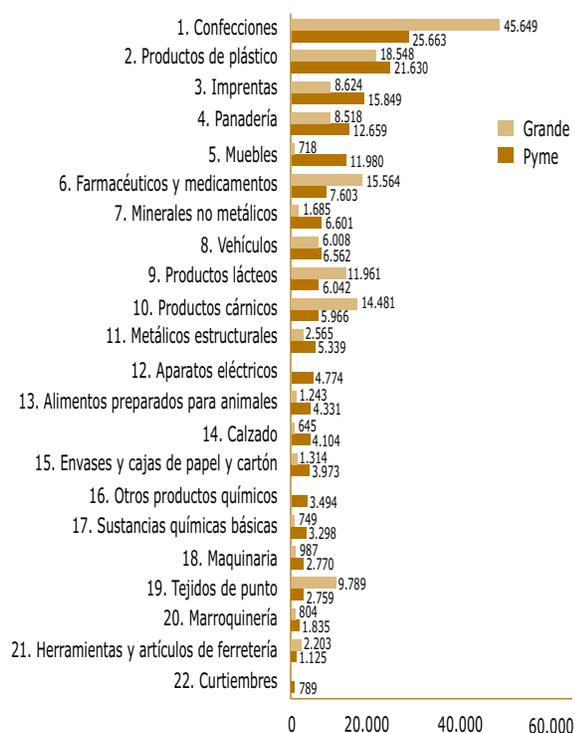
Dentro del segmento Pyme empresarial se observa que el sector que más personal contrató fue el de confecciones, con 25.663 trabajadores, seguido por el de plásticos con 21.630 empleados. Estos resultados ratifican una vez más el liderazgo en materia de empleo que registraron estos sectores en los últimos años.

Entre los sectores que menos empleos generaron dentro del segmento Pyme se encuentran los de curtiembres y herramientas, y artículos de ferretería con 789 y 1.125 empleados, respectivamente.

Dentro de las empresas grandes, al igual que en el segmento Pyme se destacan las contribuciones de los sectores de confecciones (45.649 empleados) y plásticos (18.548 empleados).

Por otro lado, las empresas Pyme en sectores tales como curtiembres, otros productos químicos, calzado, aparatos eléctricos, minerales no metálicos, sustan-

Personal ocupado (número de empleados)
Pyme vs. grande 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el personal ocupado
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

cias químicas básicas, maquinaria y muebles fueron las principales generadoras de empleo dentro de su respectivo sector. En estos sectores la participación de las pequeñas y medianas empresas como agentes contratantes superó el 80%. En contraste, la contribución del segmento Pyme al empleo total en los sectores de tejidos de punto y productos cárnicos no superó el 30%.

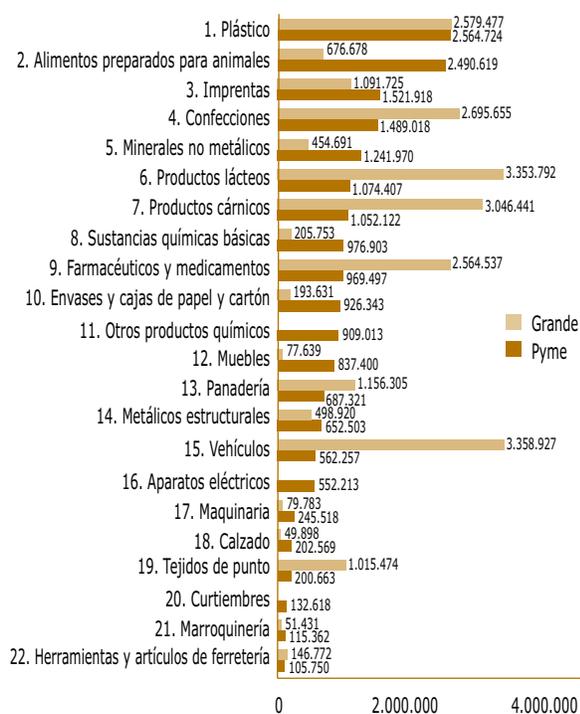
• Producción bruta

El valor de la producción bruta de la industria en 2008 fue de \$139.1 billones de los cuales el 30% fue generado por las pequeñas y medianas empresas. Según la muestra definida para este estudio, los sectores con mayores niveles de producción en el segmento Pyme fueron los de producción de plásticos (\$2.6 billones), alimentos preparados para animales (\$2.5 billones) e imprentas (\$1.5 billones).

Entre tanto, al igual que en 2007, los sectores productores de herramientas y artículos de ferretería (\$105.7 mil millones), marroquinería (\$115.3 mil millones), y curtiembres (\$132.6 mil millones) fueron los que generaron los menores niveles de producción dentro del segmento Pyme.

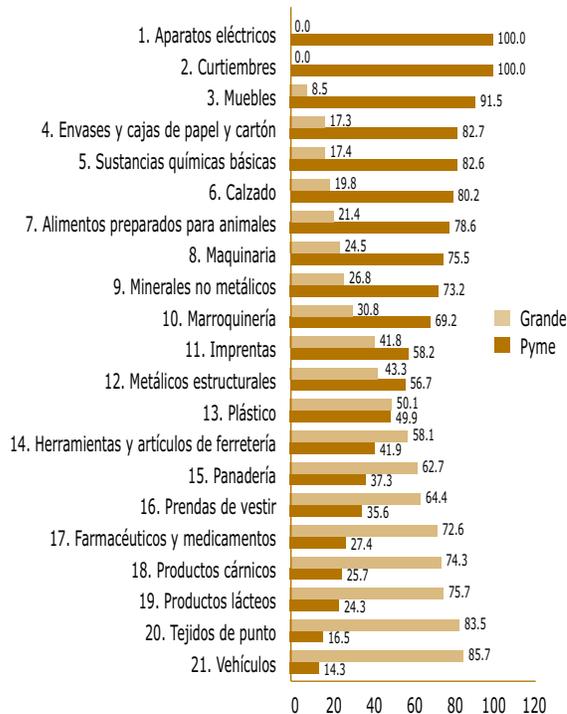
Por su parte, las pequeñas y medianas empresas del sector de otros productos químicos, aparatos eléctricos y curtiembres obtuvieron una participación del 100% en la producción total del sector. Le siguieron los sectores productores de muebles (91.5%), envases de papel y cartón (82.7%) y sustancias químicas básicas (82.6%). Los sectores en los que el segmento Pyme tuvo las menores participaciones en la producción total del sector respectivo fueron los de vehículos y autopartes (14.3%), tejidos de punto (16.5%) y productos lácteos (24.3%).

Producción bruta
Pyme vs. grande 2008 (\$ millones constantes de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en la producción bruta
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Valor agregado

Los recientes resultados de la EAM señalan que las Pymes y las grandes empresas produjeron un valor agregado de \$61.5 billones, donde las pequeñas y medianas empresas contribuyeron con \$15.3 billones, el 24.8% del valor total. El escalafón elaborado para este indicador señala que en 2008 las Pymes con mayor generación de valor agregado fueron aquellas dedicadas a la producción de plásticos (\$1.02 billones), imprentas (\$825.000 millones), y confecciones (\$667.000 millones).

Los sectores con menor generación de valor agregado por parte del segmento Pyme fueron los dedicados a la producción de curtiembres (\$26.395 millones), herra-

mientas y artículos de ferretería (\$52.568 millones) y marroquinería (\$54.106 millones).

Las empresas Pyme que obtuvieron una participación del 100% en el valor agregado dentro de su sector fueron otros productos químicos, aparatos eléctricos y curtiembres. Le siguieron muebles (91.5%), calzado (84.2%), y envases y cajas de papel y cartón (79.3%).

En contraste, la participación de las grandes empresas en el valor agregado estuvo concentrada en las empresas de tejidos de punto (83.6%), productos lácteos (80.6%) y vehículos y autopartes (79.0%).

Valor agregado
Pyme vs. grande 2008 (\$ millones constantes de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el valor agregado
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Número de establecimientos

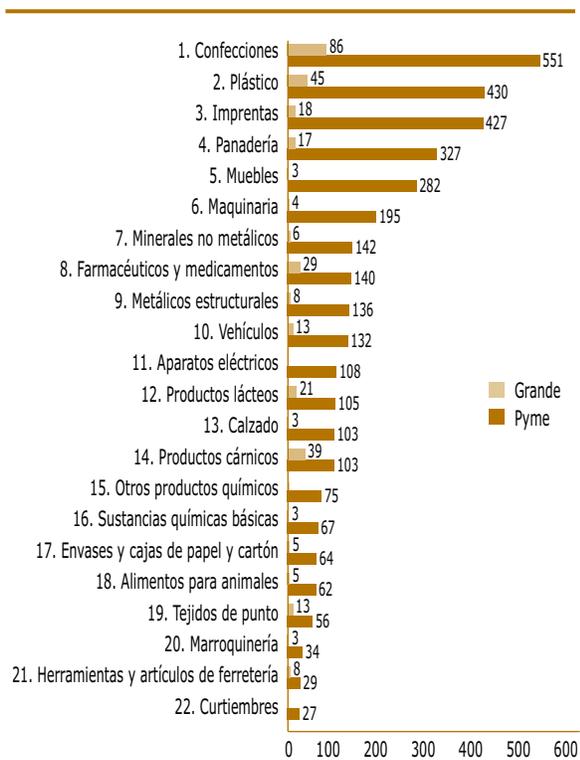
Entre 2007 y 2008 el número de establecimientos consultados por la EAM se redujo en 1 establecimiento al pasar de 7.257 establecimientos en 2007 a 7.256 establecimientos en 2008, de los cuales 735 correspondieron a la gran empresa (10%) y 6.521 (90%) a las pequeñas y medianas empresas. Estos resultados evidencian que los establecimientos correspondientes a pequeñas y medianas empresas aumentaron en 56 entre 2007 y 2008. Mientras que las grandes empresas presentaron una disminución de 57 establecimientos.

Tal y como se ha venido registrando históricamente, a nivel sectorial, las primeras cinco posiciones del escalafón de este indicador corresponden a las mismas cinco del escalafón de personal ocupado. El sector de

confecciones concentra el mayor número de establecimientos tanto en las grandes empresas como en las Pymes (86 grandes empresas y 551 Pymes). En el segmento Pyme, los siguientes lugares los ocupan los sectores de productos plásticos (430 establecimientos), imprentas (427 establecimientos), panadería (327 establecimientos) y muebles (282 establecimientos).

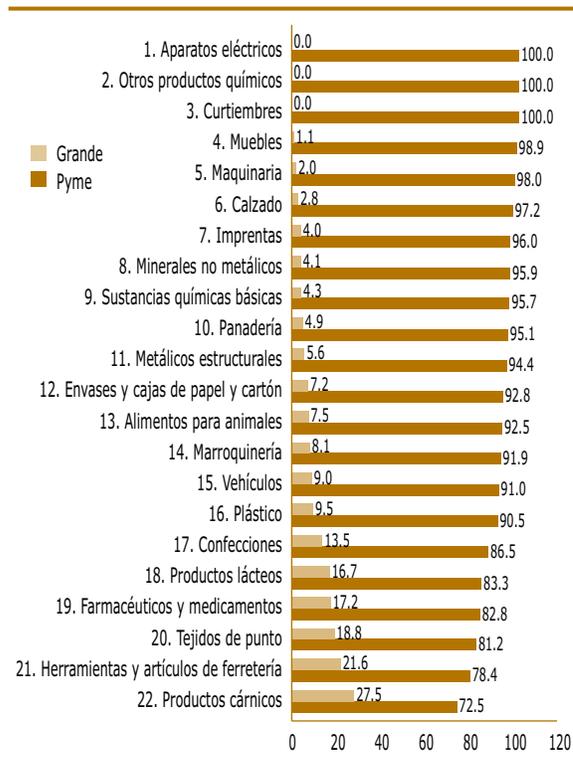
Los sectores con menor número de establecimientos y al mismo tiempo con el menor número de empleados ocupados fueron los de cortinambres (27 establecimientos), herramientas y artículos de ferretería (29 establecimientos), y marroquinería (34 establecimientos).

Número de establecimientos
Pyme vs. grande 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el número de establecimientos
Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

2. Indicadores de estructura sectorial

• Índice de competitividad del costo laboral

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

Los resultados de la EAM 2008 indican que para la muestra analizada en este estudio, el segmento Pyme tuvo en promedio un índice de competitividad laboral de \$3.600, mientras que el de las grandes empresas fue de \$3.500.

El sector Pyme que presentó el mayor índice de competitividad del costo laboral fue el dedicado a la producción de productos cárnicos, en el cual por cada \$1.000 dedicados al pago de salarios y prestaciones sociales se generaron \$5.700 de valor agregado en términos reales (de 2006). Mientras que las empresas grandes de este mismo sector lograron generar \$5.400 de valor agregado por cada \$1.000 destinados a cubrir sus costos laborales.

En el segundo y tercer lugar del escalafón de este indicador se ubicaron las pequeñas y medianas empresas dedicadas a la producción de sustancias químicas básicas y minerales no metálicos con índices de \$4.900 y \$4.800, respectivamente. De otro lado, las Pymes que mostraron una menor competitividad del costo laboral fueron las pertenecientes a los sectores de calzado (\$2.400), tejidos de punto (\$2.500) y confecciones (\$2.600).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Índice de productividad laboral

El índice de productividad laboral se define como el valor agregado real generado por cada trabajador ocupado en un determinado período. Al cotejar los resultados de este indicador entre las Pymes y las grandes empresas se observa que en promedio la productividad laboral de las Pymes fue de \$54.0 millones, mientras que la de las grandes empresas fue de \$61.8 millones.

El sector en que las Pymes registraron la mayor productividad laboral en 2008 fue el de sustancias químicas básicas, en el cual cada trabajador generó \$127.7 millones de valor agregado. Otros sectores en los cuales las Pymes se destacaron por su productividad laboral fueron los de otros productos químicos (\$119.4 millones) y alimentos preparados para animales (\$83.7 millones). A su vez los sectores en los cuales las pequeñas y medianas empresas mostraron los

menores niveles de productividad laboral fueron los de calzado (\$21.1 millones), confecciones (\$26.0 millones) y panadería (\$27.1 millones).

En las grandes empresas se destaca la productividad laboral registrada por el sector de sustancias químicas básicas, la cual se ubicó en \$153.9 millones, le siguieron vehículos y autopartes (\$152.6 millones) y farmacéuticos y medicamentos (\$115.8 millones).

• Índice de temporalidad laboral

El índice de temporalidad laboral relaciona el número de empleados permanentes con el de los empleados temporales. Un registro de esta variable por encima de la unidad indica que el personal ocupado de manera temporal es inferior al ocupado de manera permanente. Para la muestra analizada en este estudio se observa que en 2008, en promedio, el índice de temporalidad fue mayor en las Pymes (1.8) que en las grandes empresas (1.2).

En el escalafón de este indicador se observa que las pequeñas y medianas empresas del sector de otros productos químicos registraron la mayor relación de empleo permanente con respecto al temporal, con un valor de 4.1, seguido por el sector de envases y cajas de papel y cartón con 3.2. Las actividades Pyme relacionadas con la actividad de curtiembres (0.4), calzado (0.7) y confecciones (0.9) mostraron el mayor número de empleados temporales con respecto a los empleados permanentes.

En las grandes empresas, los sectores que tienen mayor cantidad de empleados contratados como permanentes fueron las dedicadas a la producción de alimentos preparados para animales (3.4), seguido por minerales no metálicos (2.5) y calzado (2.3).

Productividad laboral
Pyme vs. grande 2008, (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Índice de temporalidad
Pyme vs. grande, 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Índice de intensidad del capital

Este índice se calcula como el cociente entre el valor de los activos fijos y el personal permanente. Un mayor registro de esta variable indica que la cantidad de capital que tiene un sector por cada trabajador permanente es más grande. En 2008, las Pymes registraron para este indicador un valor promedio de \$65.2 millones, mientras que para las grandes empresas el indicador se ubicó en \$64.7 millones.

Al igual que en el año 2007, según la EAM 2008, el segmento Pyme del sector de químicos básicos registró la mayor intensidad de capital con \$360.1 millones. Se destacan también los elevados valores de este indicador en los sectores de envases y cajas de papel y cartón (\$130.2 millones) y otros productos químicos (\$108.9 millones). Por el contrario, las Pymes de los sectores de

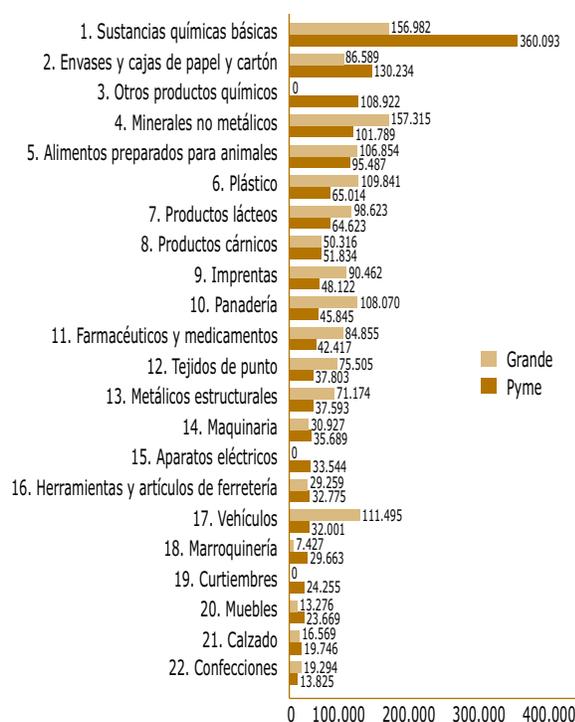
confecciones (\$13.8 millones) y calzado (\$19.7 millones) presentaron los niveles más bajos de intensidad de capital dentro de la muestra industrial analizada.

El índice de intensidad de capital en las grandes empresas estuvo liderado por minerales no metálicos (\$157.3 millones), seguido por sustancias químicas básicas (\$156.9 millones) y vehículos y autopartes (\$111.4 millones).

• Índice de eficiencia en procesos

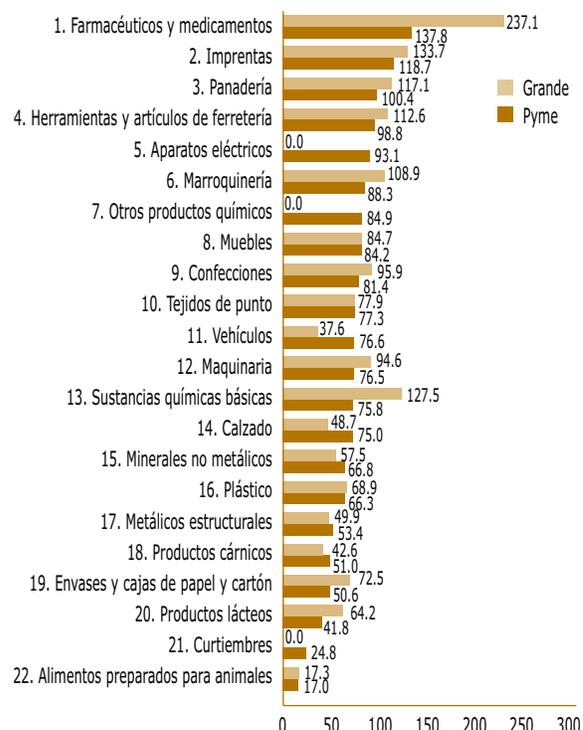
El índice de eficiencia en procesos determina el porcentaje de consumo intermedio que se transforma en valor agregado al final del proceso productivo. Según los resultados de la EAM 2008, el indicador promedio para las Pymes fue de 74.6%, mientras que para las empresas grandes este indicador se ubicó en 75%.

Intensidad del capital
Pyme vs. grande, 2008 (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Eficiencia en procesos
Pyme vs. grande, 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

En 2008, la actividad Pyme que registró el mayor índice de eficiencia en procesos fue la de farmacéuticos, pues el valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas del sector representó el 137.8% del consumo intermedio, mientras que en las grandes empresas de esta actividad el valor del indicador fue del 237.1%. Otras Pymes que se destacaron por la eficiencia en sus procesos fueron las de los sectores de imprentas (118.7%), panadería (117.1%) y herramientas y artículos de ferretería (98.8%). Entre tanto, las pequeñas y medianas firmas que mostraron los menores niveles de valor agregado con respecto a su consumo intermedio fueron las de los sectores productores de alimentos preparados para animales (17%) y curtiembres (24.8%).

• Índice de contenido de valor agregado

El índice de contenido de valor agregado se define como la proporción de la producción bruta representada en el valor agregado. En 2008, el indicador promedio de las Pymes fue del 41.2%, mientras que el de las grandes empresas fue del 43.5%.

En el segmento Pyme, el sector que registró el mayor contenido de valor agregado fue el dedicado a la producción de farmacéuticos y medicamentos, cuyo valor agregado representó el 58% del valor de la producción. El segundo lugar del escalafón lo ocupó el sector de imprentas, con un índice del 54.3%, seguido por el de panadería con un 50.1%. Por otro lado, los sectores de alimentos preparados para animales, curtiembres y

productos lácteos exhibieron valores para este indicador que no superaban al 30%, lo cual indica que estos sectores presentaron durante 2008 altos niveles de consumo intermedio.

Contenido de valor agregado
Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

3. Relaciones de costo

• Índice de costo unitario laboral

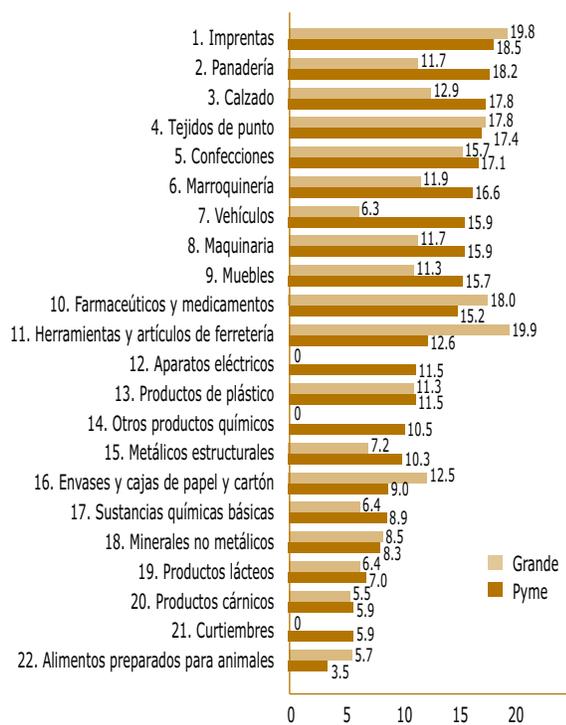
El índice de costo unitario laboral se define como el porcentaje que representan los costos laborales con relación al valor de la producción bruta. El comportamiento de este indicador muestra si el sector analizado está incurriendo en mayores o menores costos laborales por unidad de producción, lo que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

Entre 2007 y 2008, el índice de costo laboral de las Pymes disminuyó levemente al pasar del 12.5% en 2007

al 12.4% en 2008, mientras que para las empresas grandes se ubicó en el 11.6%. Dentro de la muestra de sectores analizados, en 2008 el segmento Pyme se destacó por los altos costos laborales como proporción de la producción en los sectores de imprentas (18.5%), panadería (18.2%) y calzado (17.8%). A su vez, los sectores en los cuales el peso de los costos laborales fue menor con respecto a la producción fueron los dedicados a la producción de alimentos preparados para animales (3.5%) y curtiembres (5.9%).

En las grandes empresas, los sectores que obtuvieron el mayor valor de este indicador fueron los sectores de herramientas y artículos de ferretería (19.9%) e imprentas (19.8%).

Costo unitario laboral
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Costo laboral/ingresos por ventas

Este indicador muestra el peso relativo de las cargas laborales sobre el ingreso por ventas, por tanto, entre mayor sea este indicador, menor será el margen operacional. Los resultados de la EAM 2008 señalan que el indicador promedio para las Pymes se ubicó en un 12.7%, mientras que el de las grandes empresas fue del 11.9%.

En 2008, en el segmento Pyme, el sector para el cual los costos laborales tuvieron la mayor participación dentro de los ingresos recibidos por ventas fue el de tejidos de punto (18.9%). Asimismo, se destacaron las altas participaciones en este indicador de los sectores de imprentas con un 18.9% y panadería con un 18.3%.

Por otro lado, los sectores donde los costos laborales tuvieron la menor participación dentro de las ventas fueron los de producción de alimentos preparados para animales con un 3.9% y curtiembres con un 5.9%.

En las grandes empresas los mayores costos laborales respecto a los ingresos por ventas se presentaron en los sectores de herramientas y artículos de ferretería (21.3%) e imprentas (19.8%).

• Costo de las materias primas/ingresos por ventas

Según la EAM 2008, las Pymes mostraron un indicador promedio del 51.4% mientras que para las grandes empresas el indicador promedio se ubicó en un 44.5%.

En 2008, el sector en el segmento Pyme que presentó los mayores costos de materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue el de alimentos

preparados para animales (94.3%), seguido por los sectores de curtiembres y productos lácteos para los cuales el costo total de las materias primas compradas representaron el 75.6% y el 70.6%, respectivamente, del ingreso total obtenido por las ventas de cada sector.

Con relación a los sectores en los que la proporción de los costos de las materias primas con respecto a los ingresos por ventas fue más baja, se destacaron las empresas Pyme dedicadas a la producción de imprentas (27.8%) y farmacéuticos y medicamentos (34.5%).

Para las empresas grandes los sectores con el mayor costo de materia prima respecto a sus ingresos por ventas fueron alimentos preparados para animales (130.8%), vehículos y autopartes (66.2%) y metálicos estructurales (64.7%).

Costo laboral/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Valor de las materias primas consumidas/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

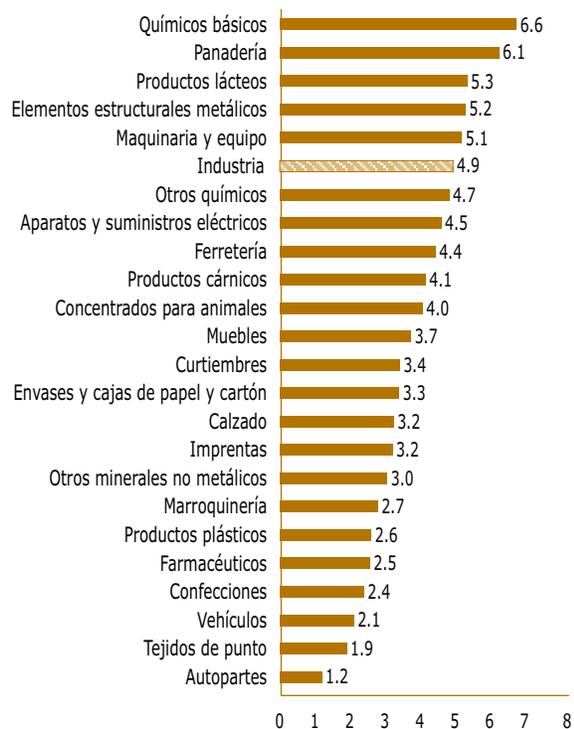
4. Precios

• Índice de Precios al Productor

Durante el período 2000-2010, el crecimiento geométrico de los precios percibidos por la industria fue del 4.9%. Los sectores que experimentaron los incrementos más dinámicos en sus precios fueron los de químicos básicos (6.6%), productos de panadería (6.1%) y productos lácteos (5.3%). Por otra parte, los sectores que exhibieron variaciones moderadas en sus precios fueron autopartes (1.2%), tejidos de punto (1.9%) y vehículos (2.1%).

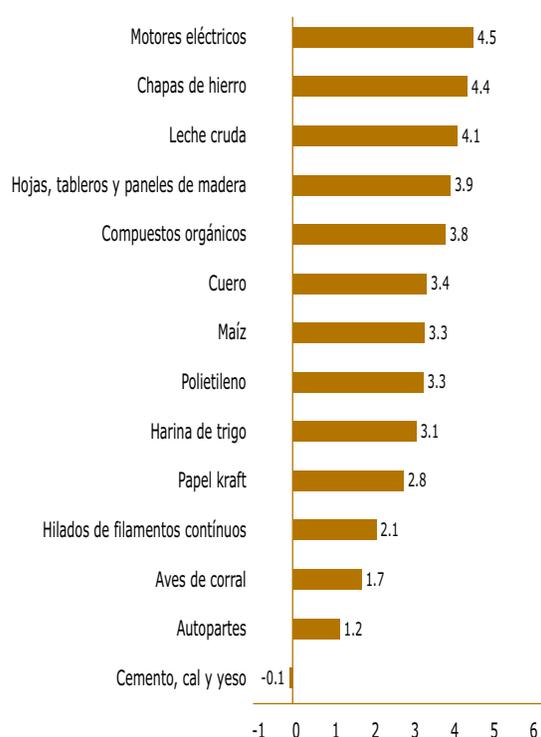
La materia prima que registró la mayor variación en su precio en el período 2000- 2010 fueron los motores eléctricos con el 4.5%. Le siguieron chapas de hierro (4.4%) y leche cruda (4.1%). Las materias primas que presentaron incrementos moderados en su nivel de precios fueron: autopartes (1.2%), aves de corral (1.7%) e hilados de filamentos continuos (2.1%). Nuevamente la materia prima con el menor crecimiento geométrico de su precio fue cemento, cal y yeso, con una contracción del -0.1%.

Índice de Precios al Productor
(%, crecimiento geométrico 2000-2010)



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

Índice de Precios al Productor de materias primas
(%, crecimiento geométrico 2000-2010)



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

5. Comercio exterior

• Exportaciones

De acuerdo con el Dane, las exportaciones colombianas durante el período comprendido entre enero y mayo de 2011 fueron de US\$21.030 millones, lo que representa un incremento del 24.8% si se compara con el mismo período de 2010.

Ahora bien, con respecto a los sectores analizados en el presente estudio, se observa que a mayo de 2011 varios de ellos presentaron una dinámica positiva en sus exportaciones. El sector con el mayor crecimiento fue el de vehículos y autopartes con un 41.1%, le siguen calzado (24%) y curtiembres (20.8%). Entre tanto, once de los veintidós sectores analizados presentaron tasas de crecimiento negativas

que fluctuaron entre el -74.3% y el -2.6%. El sector que presentó el mayor decrecimiento en el valor exportado fue el de productos cárnicos, seguido por productos lácteos con un -74.3% y un -49% respectivamente.

• Importaciones

De acuerdo con las cifras presentadas por el Dane a mayo de 2011, las importaciones presentaron un incremento del 40.5% anual, al pasar de US\$15.176 millones en 2010 a US\$21.326 millones en 2011.

Para el acumulado anual en doce meses a mayo de 2011, dentro de los sectores analizados, los que presen-

Exportaciones colombianas

(variación % anual del acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Importaciones colombianas

(variación % anual del acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

taron los mayores niveles de crecimiento de sus importaciones fueron productos metálicos estructurales con un aumento del 102.2%, seguido por calzado (82.3%) y ma-roquinería (62%). Cabe anotar que entre los sectores ana-lizados ninguno presentó una variación negativa en sus importaciones. Los sectores que presentaron el menor cre-cimiento fueron concentrados para animales (7.7%), pro-ductos de panadería (8.7%) y químicos básicos (12.6%).

6. Situación financiera

• Margen operacional

El margen operacional se define como la razón entre la utilidad operacional y el ingreso operacional. En

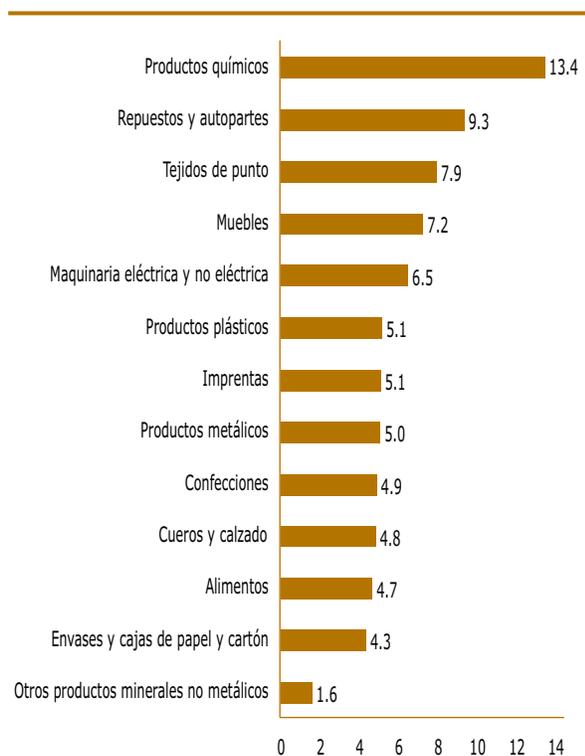
otras palabras, es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de ventas. Entre mayor sea este índice, mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales.

De acuerdo con las últimas cifras de la Superintendencia de Sociedades, la actividad Pyme que registró el mayor margen operacional fue la de productos químicos, que alcanzó un 13.4% durante el año 2010. Le siguieron los sectores de repuestos y autopartes (9.3%), tejidos de punto (7.9%) y el sector de muebles (7.2%). Mientras que los sectores con el menor margen operacional registrado fueron otros minerales no metálicos (1.6%) y envases y cajas de papel y cartón (4.3%).

• Rentabilidad del activo

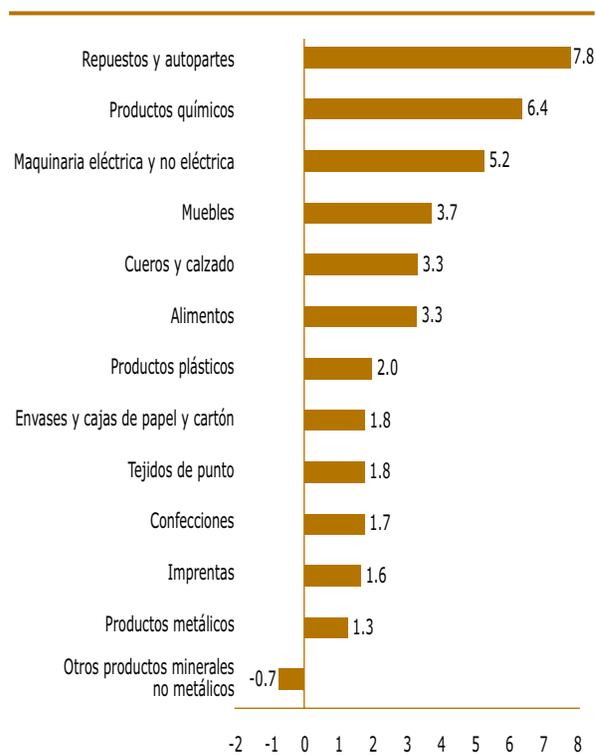
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuanta utilidad genera la

Margen operacional 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2010, las empresas del segmento Pyme que registraron mayor rentabilidad del activo fueron las pertenecientes al sector de repuestos y autopartes (7.8%), productos químicos (6.4%) y maquinaria eléctrica y no eléctrica (5.2%). A su vez, los sectores que presentaron la menor rentabilidad del activo durante 2010 fueron: otros productos minerales no metálicos (-0.7%), productos metálicos (1.3%) e imprentas (1.6%).

• Razón corriente

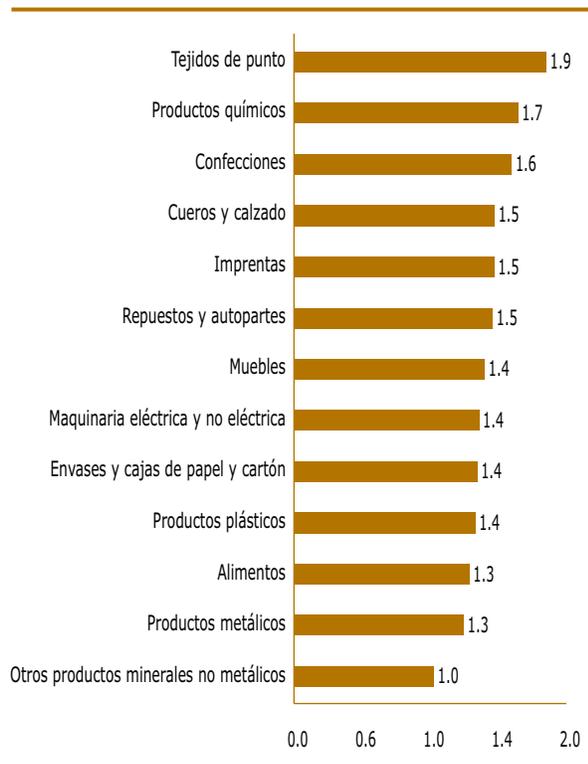
Este indicador se calcula como el activo corriente sobre el pasivo corriente e indica cuál es la capacidad del sector para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. En 2010, los sectores que contaron con un mayor respaldo de sus deudas de corto plazo con recursos corrientes fueron tejidos de punto (1.9), productos químicos

(1.7) y confecciones (1.6). Por su parte, entre los sectores de menor razón corriente se encontraban otros productos minerales no metálicos (1.0), productos metálicos (1.3) y alimentos (1.3).

• Razón de endeudamiento

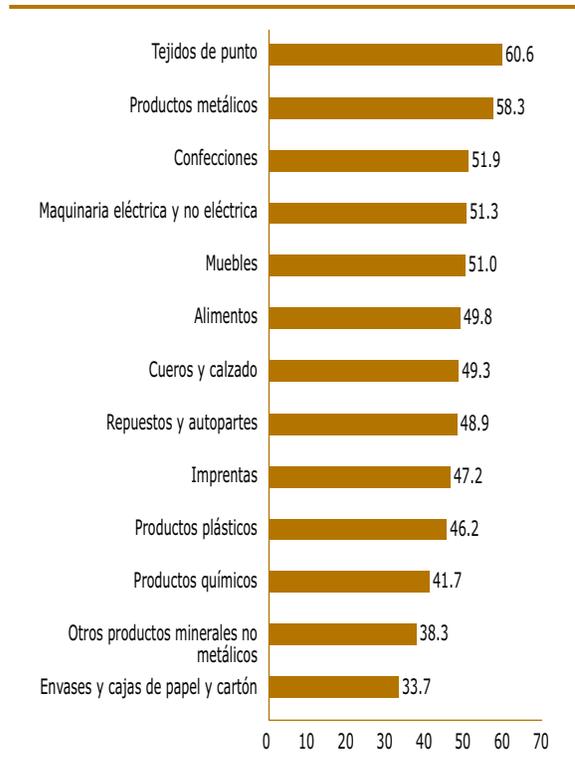
La razón de endeudamiento se entiende como la relación entre el total de pasivos y el total de activos del sector. Esta relación muestra qué proporción del valor de los bienes del sector ha sido financiada con recursos de terceros. Durante 2010, los sectores con una mayor exposición al crédito fueron: tejidos de punto (60.6%), productos metálicos (58.3%) y confecciones (51.9%). Los sectores con menor razón de endeudamiento fueron envases y cajas de papel y cartón (33.7%), otros productos minerales no metálicos (38.3%) y productos químicos (41.7%).

Razón corriente 2010 (veces)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Razón de endeudamiento 2010 (%)



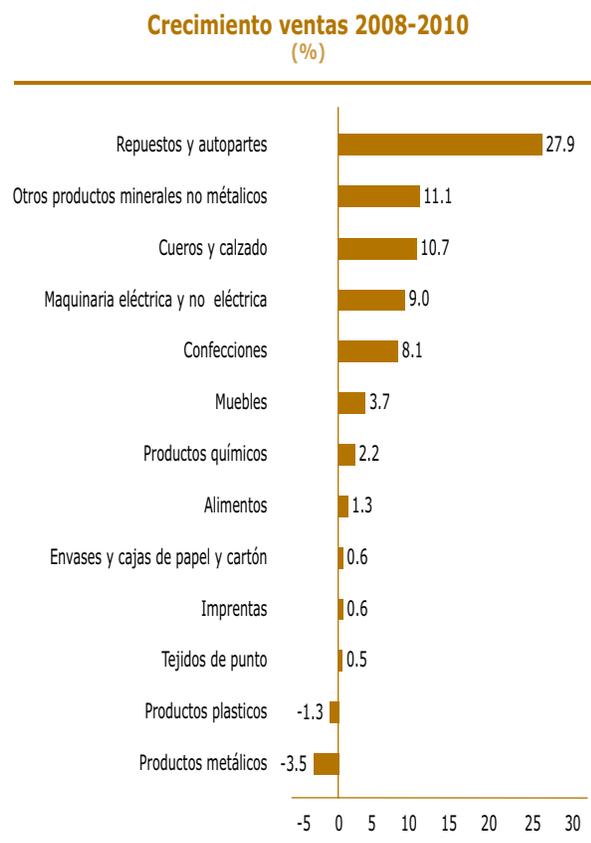
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

• **Crecimiento de las ventas**

Entre 2009 y 2010, las empresas pertenecientes al sector Pyme que registraron el mayor crecimiento en sus ventas fueron repuestos y autopartes con un 27.9% anual, otros productos minerales no metálicos (11.1%), cueros y calzado (10.7%) y maquinaria eléctrica y no eléctrica (9%). Únicamente dos de los trece sectores para los que se tiene información presentaron crecimientos negativos en sus ventas. Éstos fueron: productos metálicos (-3.5%) y productos plásticos (-1.3%).

7. La Gran Encuesta Pyme

En esta edición de Mercados Pyme se incluyen los principales resultados de la Gran Encuesta Pyme (GEP)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

correspondiente al primer semestre de 2011. La GEP es liderada por Anif y cuenta con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco de la República y Bancóldex.

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

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

• **Perspectivas**

Situación económica en el primer semestre de 2011 vs. el primer semestre de 2010. En general, los resultados de la GEP correspondientes al primer semestre de 2011 muestran un nivel estable en el grado de optimismo de los empresarios industriales respecto al desempeño de sus negocios. En efecto, el 43% de los encuestados afirmó que la evolución de sus empresas para este período sería favorable, mientras que un año antes este porcentaje fue del 45%. Mientras tanto, la proporción de empresarios con perspectivas negativas sobre la situación económica de sus negocios aumentó ligeramente al pasar del 7% en 2010-I al 10% en 2011-I. Por su parte, la proporción de empresarios que afirmó que la evolución de sus empresas sería incierta no varió y se mantuvo en el 20%.

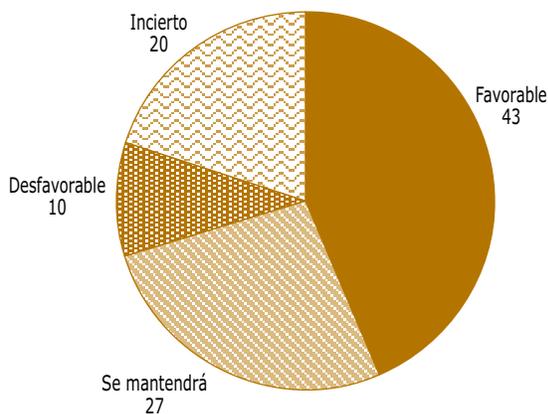
De otro lado, los balances de respuestas (respuestas positivas menos negativas) de cada uno de los once subsectores industriales incluidos en la Encuesta indican que las expectativas sobre la situación económica son más positivas en los sectores de productos metálicos y otros productos minerales no metálicos (50 y 48, respectivamente). Por el contrario, los sectores de productos textiles y actividades de edición e impresión se caracterizaron por mostrar

expectativas menos positivas respecto a su situación al finalizar el primer semestre de 2011 (balances de respuestas de 24 y 23, respectivamente). Por su parte, en promedio, para el total de sectores industriales Pyme encuestados, el balance de respuestas fue de 34, disminuyendo 5 puntos respecto a 2010 cuando fue de 39.

La opinión de los empresarios de las Pymes industriales respecto a la evolución de las ventas durante el

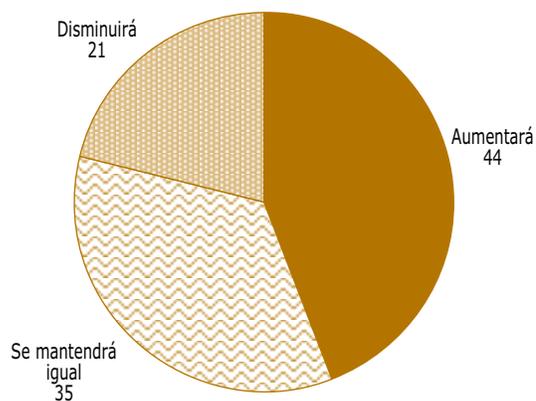
primer semestre de 2011 desmejoró. Se observa que la proporción de empresarios que consideraron que el volumen de sus ventas aumentaría pasó del 51% en la medición del primer semestre de 2010 al 44% en la medición del primer semestre de 2011. Mientras tanto, los empresarios que afirmaron que sus ventas disminuirían se incrementó, al pasar del 16% en 2010 al 21% en 2011. Al desagregar por subsectores, se destaca el optimismo de los sectores de otros productos minera-

Desempeño general de la empresa
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de ventas
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Situación económica general
(balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Ventas
(balance de respuestas, %)



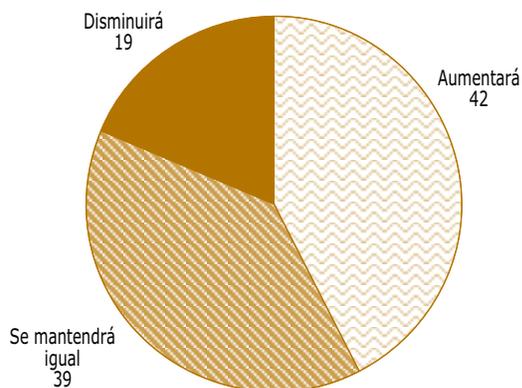
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

les no metálicos y productos metálicos, con balances de respuestas de 42 y 33, respectivamente. En cambio, los sectores menos optimistas fueron productos textiles y actividades de edición e impresión con balances de respuestas de -2 y 10, respectivamente.

La proporción de empresarios que pensaba que el volumen de producción aumentaría disminuyó al pasar del 51% en 2010-I al 42% en 2011-I. Mientras que la

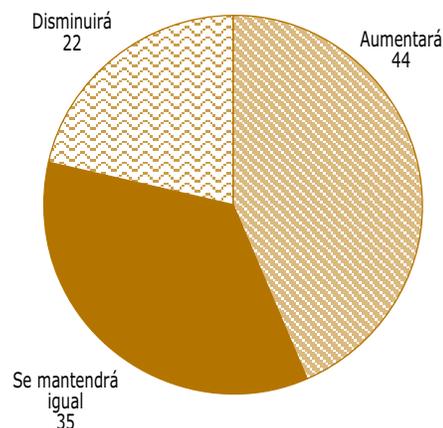
proporción de empresarios que afirmó que el volumen de su producción disminuiría se elevó al pasar del 14% al 19%. Por otra parte, en el balance de respuestas sobresale la actividad de otros minerales no metálicos como la de mayor consenso alrededor del aumento en la producción en los próximos meses (balance de respuestas de 45), mientras que las empresas dedicadas a las actividades de producción de textiles son las más pesimistas (balance de respuestas de -2).

Volumen de producción
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de pedidos
(%)



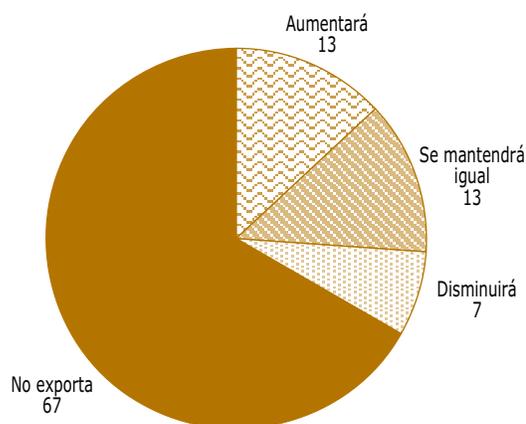
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de producción
(balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de exportación
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

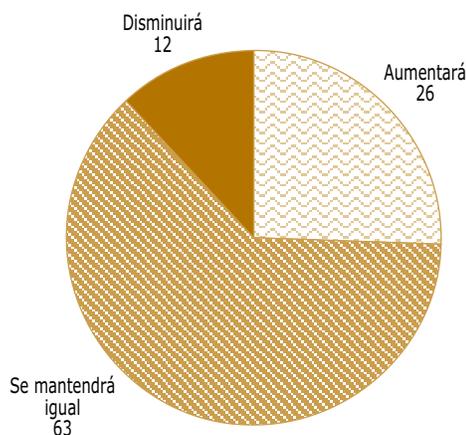
Con respecto al nivel de pedidos, los resultados muestran a los empresarios industriales más pesimistas. En efecto, la proporción de empresarios que piensan que su volumen de pedidos aumentará se redujo del 53% al 44%. En cuanto al balance de respuestas, entre los sectores que se muestran más optimistas sobresalen productos metálicos (38) y otros productos minerales no metálicos (37). Por su parte, entre los sectores más pesimistas se encuentran: productos textiles (-8) y actividades de edición e impresión (9).

El 67% de las Pymes industriales consultadas no exporta. Este alto porcentaje obedece a que las empresas de menor tamaño enfrentan grandes dificultades para acceder y competir en el mercado externo. Del 43% de empresas que sí exportan, el 13% espera que durante el primer semestre de 2011 el volumen de exportaciones aumente, mientras que el 7% afirma que sus ventas al exterior posiblemente disminuirán.

Durante el primer semestre de 2011, un 63% de las Pymes manufactureras anticipó que sus inversiones en maquinaria y equipo se mantendrán igual. Por su parte, un 26% afirma que sus inversiones aumentarán. En cambio, sólo un 12% disminuirá este tipo de inversiones. En el balance de respuestas el optimismo de los empresarios hacia inversiones futuras disminuyó al pasar de 27 en 2010-I a tan sólo 14 en 2011-I.

Dentro de los sectores con mayores expectativas de inversión se encuentran: cuero, calzado y marroquinería (balance de respuestas de 24), y maquinaria y equipo (balance de respuestas de 22). Por su parte, los sectores más rezagados en este indicador son: prendas de vestir (2 balance de respuestas) y muebles (5 balance de respuestas).

Inversión (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Nivel de pedidos recibidos (balance de respuestas, %)



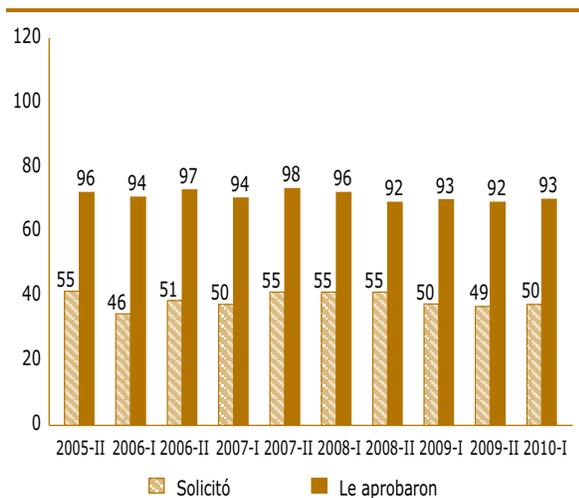
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Financiamiento

Históricamente las lecturas de la Gran Encuesta Pyme han señalado que, en general, las Pymes industriales tienen acceso a recursos financieros provenientes de la banca y que además las condiciones de los préstamos obtenidos son en una alta proporción satisfactorias.

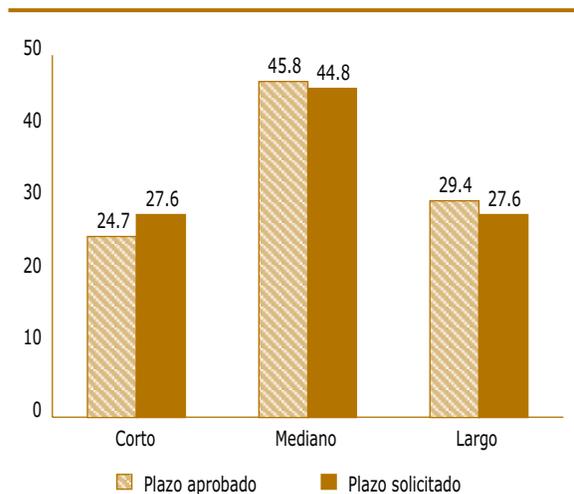
Los resultados de esta edición de la GEP no son la excepción. El 50% de las Pymes industriales entrevistadas solicitó préstamos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2010 y al 93% de éstas le fueron aprobados. A nivel de sectores, se encuentra que los porcentajes de solicitud de créditos fueron muy similares. Sin embargo, en cuanto a la aprobación, se

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



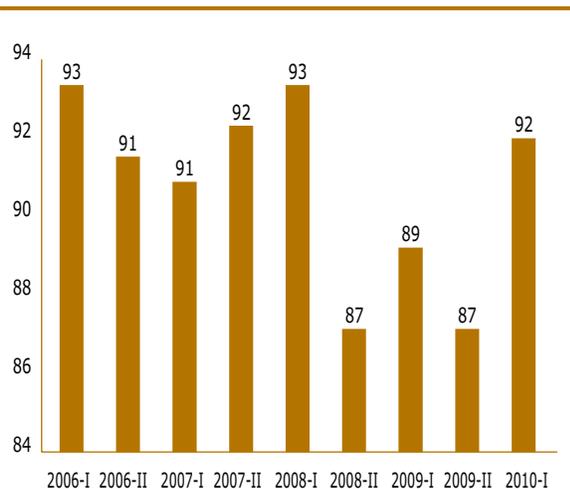
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



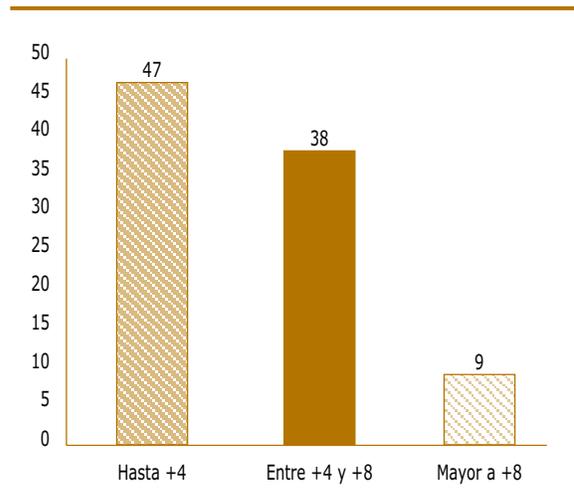
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



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

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

destacó positivamente el sector de plásticos, donde el 98% de los créditos solicitados fue aprobado. Por su parte, se destacó negativamente el sector de productos metálicos, al presentar la tasa de rechazo más alta (16%).

En materia de plazos, cerca del 45.8% de los créditos aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Un 29.4% correspondió a créditos de corto plazo, mientras que el largo plazo continuó siendo el menos utilizado con el 24.7%.

En el 92% de los casos, el monto de los créditos aprobados por los bancos se ajustó con el que habían solicitado los empresarios, cifra superior al 87% de los casos reportados en la encuesta anterior. Vale la pena mencionar que el nivel de satisfacción de los empresarios respecto al monto se ha mantenido en altas proporciones desde el primer semestre de 2006, cuando por primera vez se incluyó esta pregunta en la Encuesta.

En cuanto a las tasas de interés, aproximadamente el 47% de las Pymes industriales obtuvo sus créditos a tasas entre DTF+1 y DFT+4 puntos, un 38% accedió a crédito con una tasa entre DTF+4 y DFT+8 y sólo un 9% de los encuestados señaló que accedió a crédito con una tasa superior a DFT+8.

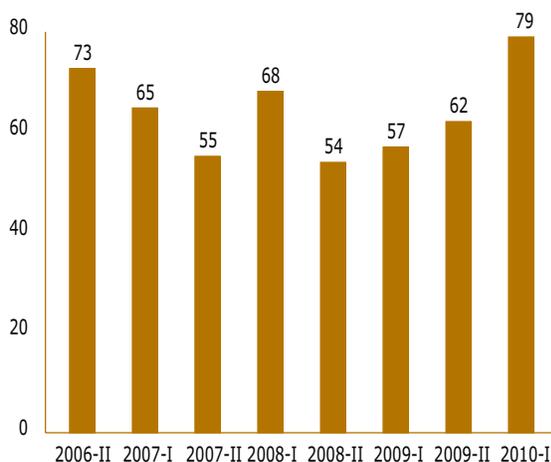
Por otra parte, el nivel de satisfacción de los empresarios respecto de la tasa de interés de sus créditos presentó una importante mejoría. Mientras que en el segundo semestre de 2009, el 62% de las Pymes industriales consultadas calificó como apropiada la tasa que estaba pagando por sus préstamos, en el segundo semestre de 2010 este porcentaje se incrementó al 78.9%.

Finalmente, con relación al destino de los recursos obtenidos, se encuentra que en el 63% de los casos éste fue para inversiones en materia prima, insumos, inventarios, mano de obra y demás gastos operativos y de funcionamiento. El 23% de las Pymes industriales orientó los recursos hacia la consolidación del pasivo, el 14% destinó los recursos a compra o arrendamiento de maquinaria, mientras que el porcentaje de Pymes manufactureras que dedicó los recursos de crédito a remodelaciones o adecuaciones para mejorar su capacidad productiva continuó siendo bajo (13%).

• Acciones de mejoramiento

La medición del primer semestre de 2011 del módulo de acciones de mejoramiento permite evidenciar que el porcentaje de Pymes que realizó alguna acción de mejoramiento para incrementar su competitividad disminuyó respecto a la medición del primer semestre

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



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

Los recursos recibidos se destinaron a
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

de 2010. La proporción de Pymes industriales que no emprendió ninguna acción para incrementar su competitividad aumentó en 11 puntos porcentuales al pasar del 29% en 2010-I al 40% en 2011-I. El obtener una certificación de calidad se sitúa como la acción de mejoramiento más recurrente por parte de los empresarios industriales (21%).

Entre tanto, la capacitación de personal pasó del primero al segundo lugar en cuanto a acciones de mejoramiento, al pasar del 29% en 2010-I al 19% en 2011-I, mientras que el 14% de los industriales ha orientado sus esfuerzos a diversificar sus mercados en el país. La proporción de empresarios industriales que mostraron interés en lanzar un nuevo producto se redujo al pasar del 15% en 2010 al 12% en 2011. Nuevamente, se encuentra que la diversificación de mercados fuera de Colombia aún no se constituye en una prioridad para una buena proporción de los empresarios entrevistados.

A nivel sectorial se destaca negativamente el sector de prendas de vestir y textiles en el cual no se ha implementado recientemente ninguna acción de mejoramiento (57% y 52% respectivamente de las Pymes no ha adelan-

tado acciones de mejoramiento). En contraste, el sector de maquinaria sobresale por ser el sector que más acciones ha implementado para mejorar su competitividad.

Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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	268.335.600	2.678.000.000	\$ 267.800.000	\$ 4.678.466.000
Mediana	2.678.535.600	16.068.000.000	\$ 4.678.466.000	\$ 28.069.189.200
Pyme	268.335.600	16.068.000.000	\$ 267.800.000	\$ 28.069.189.000

	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 2011 el SMLV fue de \$535.600.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

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

IMPRENTAS Y EDITORIALES

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

Actividad Pyme

La producción bruta del sector de imprentas y editoriales alcanzó en 2008 los \$2.7 billones (constantes de 2006), de los cuales el 56.9% es producido por el segmento Pyme. En el sector se emplearon 25.246 personas (de las cuales el 66% es del segmento Pyme) en 572 establecimientos, de los cuales el 96.9% son establecimientos del segmento Pyme. Los productos con mayor participación en el valor producido fueron las ventas en espacios para avisos y propaganda en periódicos y revistas (19.7%), periódicos publicados cuatro o más veces por semana (5.4%), libros escolares (4.8%), impresión de catálogos, folletos y otras impresiones publicitarias – terceros (3.9%) y libros científicos y técnicos (3.7%).

El valor agregado generado por el sector alcanzó \$1.5 billones (constantes de 2006), de los cuales el segmento Pyme aportó un 55.8%.

Imprentas y editoriales Principales productos (%, 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Indicadores de estructura sectorial

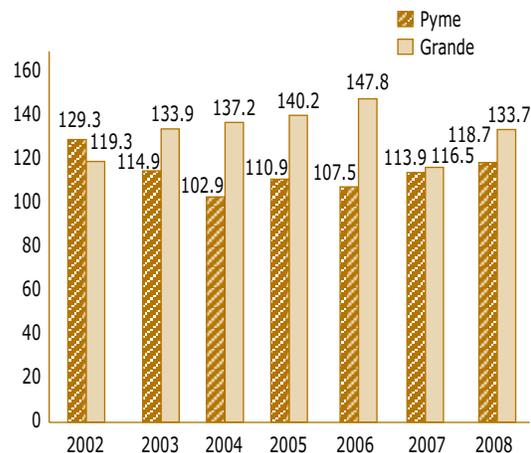
• Competitividad industrial

En 2008, dentro de la competitividad del costo laboral, por cada \$1.000 invertidos en nómina se generaron \$2.930 en el segmento Pyme, cifra similar a la presentada en el segmento de grandes empresas (\$2.890).

De acuerdo con los cálculos de Anif, la productividad laboral del sector en 2008 llegó a \$58.6 millones, que fue el valor agregado promedio que produjo un trabajador en el año. Para el segmento Pyme, esta productividad alcanzó los \$52.1 millones por trabajador.

De otra parte, la intensidad de capital del sector como un todo para el año 2007 llegó a los \$76.5 millones, y en 2008 llegó a los \$62.4 millones. En el segmento Pyme, la intensidad de capital del sector para el

Imprentas y editoriales Eficiencia en procesos (%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

año 2007 llegó a los \$55.6 millones, y en 2008 alcanzó los \$48.1 millones.

La eficiencia de los procesos que determina el porcentaje de consumo intermedio que se transforma en valor agregado al final de valor del proceso productivo nos dice que para el año 2007 llegó al 113.9% en el segmento Pyme. Para 2008, este indicador presentó un ligero aumento, alcanzando un porcentaje de 118.7%.

De manera similar se ha comportado el contenido de valor agregado sectorial, que se define como la proporción de la producción bruta representada en el valor agregado. En todo el sector para el año 2008, éste disminuyó ligeramente llegando al 55.3%, después de que en 2007 fuera del 53.5%. En el segmento Pyme, el contenido de valor agregado que para el año 2007 fue del 53.3%, se elevó al 54.3% en 2008, creciendo 1.9 puntos porcentuales.

• Relaciones de costo

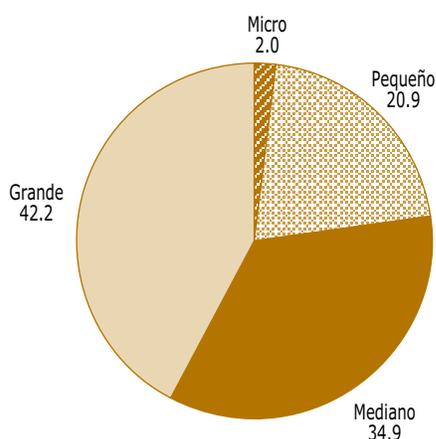
Uno de los potenciales efectos del ligero descenso en el índice de temporalidad a nivel del segmento Pyme

entre 2007 y 2008 fue el leve aumento en el costo laboral unitario, que pasó del 17.4% en 2007 al 18.5% en 2008. En las empresas de mayor tamaño el costo unitario laboral ha compartido esta tendencia. Los salarios y las prestaciones pagadas caracterizaron cerca del 19.2% de la producción bruta para 2008 en el total sectorial y un 18.9% en el segmento Pyme.

El valor de las materias primas compradas ha reducido su participación respecto a los ingresos generados por ventas desde el año 2000 (38.1%), hasta alcanzar el 31.7% en 2008, con una caída significativa entre 2006 y 2007, principalmente por la baja en las grandes empresas. El valor de las materias primas como porcentaje de los ingresos por ventas cayó en las grandes empresas del 97.2% en 2006 al 34.7% en 2007. Por su parte, esta participación en el segmento Pyme se mantuvo relativamente estable entre 2007 y 2008, ya que pasó del 27% al 27.8%.

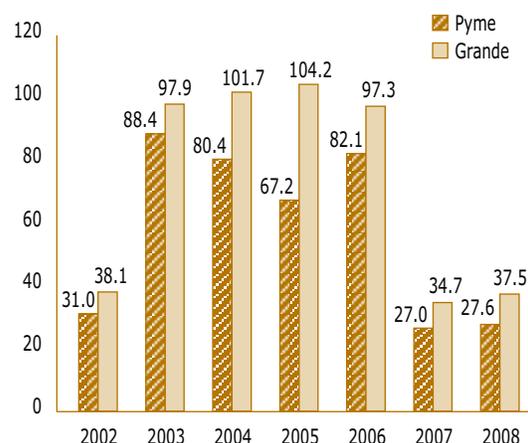
El costo laboral como porcentaje de las ventas que muestra el peso relativo de las cargas laborales sobre el ingreso por ventas, en el total sectorial aumentó entre 2007 y 2008, pasando del 15.9% a 19.2%. Para el segmento Pyme, esta relación aumentó del 17.1% al 18.9% en el mismo período.

Imprentas y editoriales
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Imprentas y editoriales
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Materias primas

En 2008, los cinco insumos que tuvieron la mayor participación dentro del total consumido por el sector de imprentas y editoriales fueron papel periódico con el 15.8%, papel bond con el 13.4% del total, papel propalcote con el 9.6%, los papeles impregnados y revestidos incluso autoadhesivos con un 4.2%, y las planchas para litografía con un 3.7%. Otras materias primas no superaron el 3% del total de insumos.

Precios

Los precios del sector de imprentas y editoriales cayeron ligeramente entre 2009 y 2010, pasando de crecer un 2.4% en 2009 a tan sólo un 0.1% en 2010. Con respecto al crecimiento de la industria como un

todo, se nota entonces una tendencia equivalente en el descenso de los precios.

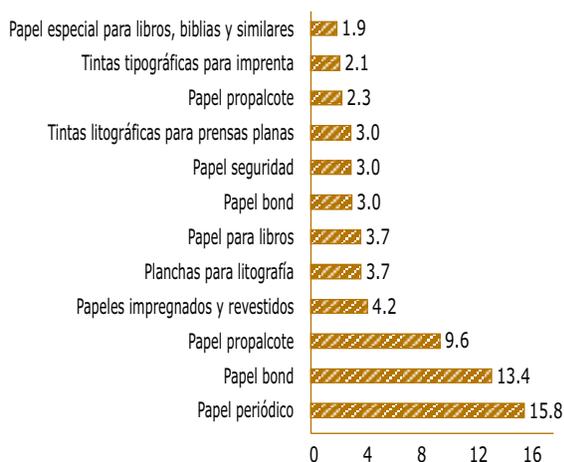
Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Entre 2002 y 2007 se registró un marcado deterioro de la Tasa de Apertura Exportadora de las Pymes en el sector de imprentas y editoriales, donde se redujo a más de la mitad el porcentaje de producción destinado a las ventas externas, al pasar del 9.9% al 4.4%. En 2008 esta tendencia se revirtió y se llegó a una tasa del 9.3%, lo que significó un buen repunte respecto al año inmediatamente anterior.

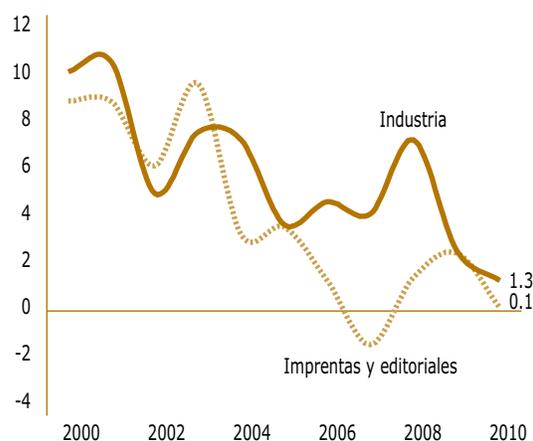
Por el lado de las grandes empresas, la tendencia fue similar pero hasta el año 2006. Entre 2002 y 2006, la Tasa de Apertura Exportadora se redujo en 13.4 puntos porcentuales al pasar del 19.6% al 6.2%. Ya para 2007 la tendencia se revirtió y en 2008 nos encontramos con un valor del 15.7%.

Imprentas y editoriales
Participación % de las principales materias primas
en el consumo total de materias primas del sector, (%), 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

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

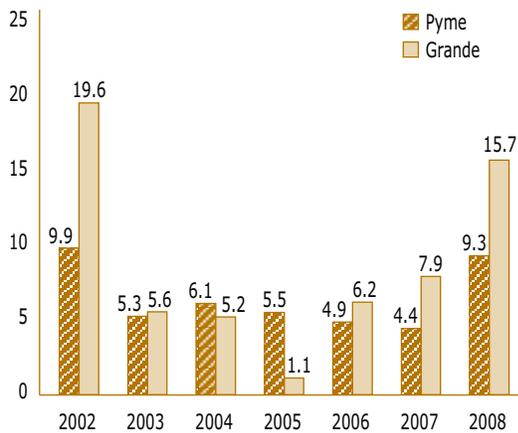


Nota: corresponde al IPP de producidos y consumidos.
Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

• Destinos de las exportaciones

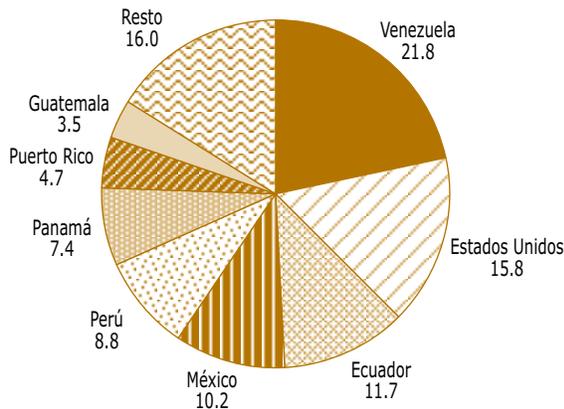
Entre mayo de 2010 y mayo de 2011 las exportaciones de este sector sumaron US\$170.4 millones,

Imprentas y editoriales
Coeficiente exportador
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Imprentas y editoriales
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

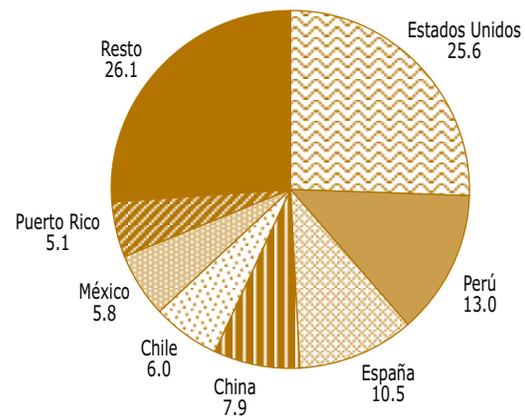
equivalentes a un decrecimiento del 9.1% anual. El principal destino de exportación registrado para el sector de imprentas y editoriales fue Venezuela con el 21.8% del total exportado, seguido por Estados Unidos (15.8%), Ecuador (11.7%), México (10.2%) y Perú con el 8.8% del total.

• Origen de las importaciones

Entre mayo de 2010 y mayo de 2011, Colombia importó US\$206.8 millones CIF en productos de imprentas y editoriales, un 15.5% más que en el período anterior, lo que representa una gran recuperación en el ritmo de compras externas, luego de haber registrado una tasa de crecimiento del orden del 0.7% en el total del período entre mayo de 2009 y mayo de 2010. Lo anterior va de la mano con los indicadores de apertura del sector, en donde se registra un mayor uso de importados en el mercado de imprentas y editoriales en el segmento Pyme.

Por destino de las importaciones, éstas provienen principalmente de Estados Unidos (25.6% del total), Perú (13%), España (10.5%), China (7.9%), Chile (6%) y Perú con el 5.8% del total.

Imprentas y editoriales
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Imprentas y editoriales							
Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	6.1	3.3	4.5	4.1	3.4	3.7
	2001	6.6	2.7	4.4	3.9	3.4	3.6
	2002	4.4	3.1	4.3	3.9	3.3	3.6
	2003	3.8	3.2	3.6	3.5	3.5	3.5
	2004	3.5	2.8	3.4	3.2	3.2	3.2
	2005	4.6	3.0	3.5	3.3	3.1	3.2
	2006	3.9	3.0	3.3	3.2	3.4	3.3
	2007	3.8	2.9	3.2	3.1	3.7	3.3
	2008	3.1	2.6	3.2	2.9	2.9	2.9
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	43.018	30.817	63.255	48.586	54.088	51.374
	2001	61.667	27.486	67.711	51.295	60.411	56.122
	2002	41.420	35.134	67.098	54.544	63.349	58.467
	2003	44.203	39.916	56.680	49.745	75.654	61.618
	2004	34.961	35.905	58.647	49.541	73.188	60.873
	2005	47.011	40.296	65.656	55.581	78.000	66.546
	2006	42.904	45.611	63.371	56.049	92.487	74.154
	2007	46.700	44.536	63.492	54.375	85.861	64.873
	2008	37.449	43.682	58.942	52.110	72.417	58.598
Costo unitario laboral (%)	2000	9.5	21.1	16.3	17.7	19.5	18.6
	2001	8.3	22.5	15.7	17.4	18.2	17.5
	2002	10.9	19.6	15.1	16.3	18.8	17.5
	2003	12.5	18.0	15.5	16.3	17.4	16.8
	2004	12.7	19.2	15.6	16.7	18.7	17.7
	2005	12.4	17.8	15.1	15.9	19.1	17.6
	2006	13.5	17.6	15.5	16.1	17.4	16.9
	2007	14.2	18.1	17.0	17.4	14.6	16.1
	2008	15.3	20.4	17.4	18.5	19.8	19.0
Índice de temporalidad	2000	2.5	5.3	4.8	5.0	2.6	3.4
	2001	3.0	4.2	5.2	4.7	2.4	3.3
	2002	3.6	4.0	3.9	3.9	2.0	2.8
	2003	2.4	3.7	4.0	3.9	2.1	2.8
	2004	3.0	3.4	3.8	3.6	1.8	2.5
	2005	3.5	3.5	3.8	3.7	1.9	2.6
	2006	3.7	3.3	2.9	3.1	2.4	2.7
	2007	3.5	3.6	3.5	3.6	1.6	2.6
	2008	2.9	3.2	2.9	3.0	1.7	2.4
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	42.896	34.183	82.649	60.732	95.532	78.728
	2001	45.523	33.867	80.756	61.621	99.220	80.080
	2002	39.210	39.801	78.710	63.428	92.075	76.639
	2003	33.012	38.947	82.760	64.635	97.351	78.951
	2004	39.393	39.378	86.724	67.767	88.672	77.438
	2005	39.392	43.480	88.465	70.593	88.674	78.893
	2006	41.373	40.404	90.118	69.622	100.982	84.877
	2007	50.583	43.059	67.386	55.686	117.548	76.584
	2008	42.114	38.429	55.978	48.122	90.462	62.402
Eficiencia en procesos (%)	2000	76.9	111.0	120.9	117.9	95.6	103.5
	2001	81.0	100.5	130.5	122.5	101.4	108.8
	2002	72.5	117.8	133.7	129.3	119.3	122.3
	2003	80.0	121.0	112.1	114.9	133.9	123.9
	2004	73.8	106.4	101.6	102.9	137.2	120.1
	2005	127.4	108.5	112.0	110.9	140.2	126.6
	2006	109.7	114.9	104.2	107.5	147.8	129.8
	2007	117.0	107.9	118.3	113.9	116.5	115.1
	2008	92.6	109.2	125.1	118.7	133.7	123.9

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	43.5	52.6	54.7	54.1	48.9	50.9
	2001	44.8	50.1	56.6	55.1	50.3	52.1
	2002	42.0	54.1	57.2	56.4	54.4	55.0
	2003	44.5	54.7	52.8	53.5	57.3	55.3
	2004	42.5	51.6	50.4	50.7	57.8	54.6
	2005	56.0	52.0	52.8	52.6	58.4	55.9
	2006	52.3	53.5	51.0	51.8	59.6	56.5
	2007	53.9	51.9	54.2	53.3	53.8	53.5
	2008	48.1	52.2	55.6	54.3	57.2	55.3
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	17.5	34.6	27.6	29.6	44.8	38.1
	2001	12.9	36.1	32.5	33.4	41.4	37.5
	2002	13.6	30.3	31.2	31.0	38.1	34.5
	2003	23.7	66.4	101.4	88.4	97.9	90.9
	2004	26.8	88.3	78.0	80.4	101.7	89.2
	2005	39.3	70.0	66.2	67.2	104.2	83.0
	2006	43.6	57.3	99.5	82.1	97.3	89.2
	2007	24.1	30.8	24.6	27.0	34.7	30.4
	2008	21.8	31.3	25.7	27.8	37.5	31.7
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	9.4	22.0	16.7	18.3	20.2	19.2
	2001	9.6	23.6	17.9	19.4	18.2	18.4
	2002	10.9	21.2	16.9	18.1	19.2	18.5
	2003	20.1	45.5	48.5	47.4	48.7	47.0
	2004	20.7	55.5	35.6	40.4	60.0	49.3
	2005	24.9	44.9	33.6	36.6	69.4	50.9
	2006	27.0	35.1	44.8	40.8	60.6	50.8
	2007	14.9	18.8	16.1	17.1	14.6	15.9
	2008	16.4	21.4	17.4	18.9	19.8	19.2
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	17.0	6.9	33.3	24.4	41.3	35.8
	2001	0.7	8.7	60.1	45.9	44.1	44.3
	2002	0.4	9.2	66.1	51.0	44.2	46.4
	2003	0.4	6.2	60.5	45.3	50.4	47.8
	2004	0.0	6.6	38.7	30.2	21.1	24.9
	2005	0.5	5.0	31.6	24.3	21.9	22.7
	2006	0.9	2.9	46.6	34.1	25.0	28.7
	2007	0.6	2.5	28.1	16.9	33.1	24.9
	2008	0.3	2.6	22.7	14.1	44.2	28.6
Apertura exportadora (%)	2000	23.3	7.5	12.5	11.0	20.8	17.0
	2001	32.6	6.6	10.4	9.5	19.9	16.0
	2002	27.8	7.5	10.7	9.9	19.6	15.4
	2003	16.9	7.0	4.4	5.3	5.6	5.7
	2004	0.9	3.5	7.2	6.1	5.2	5.5
	2005	0.5	5.6	5.5	5.5	1.1	3.0
	2006	0.3	4.4	5.1	4.9	6.2	5.6
	2007	1.4	4.1	5.2	4.8	18.2	10.7
	2008	9.2	6.2	11.3	9.3	15.7	12.0
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.1	0.3	0.7	0.6	0.9	0.8
	2001	0.0	0.5	1.7	1.5	0.9	1.0
	2002	0.0	0.3	1.7	1.4	0.8	1.0
	2003	0.0	0.2	4.4	2.6	3.2	2.7
	2004	0.0	0.6	1.8	1.6	1.3	1.4
	2005	0.2	0.2	1.7	1.3	5.6	2.2
	2006	0.6	0.2	3.1	2.3	1.1	1.5
	2007	0.1	0.2	1.4	1.0	0.6	0.7
	2008	0.0	0.1	0.5	0.4	1.1	0.7

	Año	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	259	26	367
	2003	90	214	63	277	25	392
	2004	80	217	72	289	24	393
	2005	89	223	77	300	24	413
	2006	78	226	77	303	27	408
	2007	78	238	61	299	15	392
	2008	127	327	100	427	18	572
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	36.546	210.374	502.797	713.171	1.028.185	1.777.901
	2001	59.762	186.487	589.994	776.481	1.058.347	1.894.590
	2002	46.015	244.675	682.757	927.432	1.087.372	2.060.819
	2003	56.915	319.145	665.475	984.620	1.276.699	2.318.234
	2004	42.073	308.163	771.238	1.079.401	1.423.007	2.544.481
	2005	46.322	364.351	887.232	1.251.583	1.641.147	2.939.052
	2006	38.555	409.334	849.456	1.258.791	1.906.497	3.203.843
	2007	41.134	452.658	666.930	1.119.588	940.915	2.101.637
	2008	60.198	593.627	928.291	1.521.918	1.091.725	2.673.841
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	21.337	148.690	369.728	518.418	675.232	1.214.986
	2001	32.683	114.230	408.160	522.390	651.104	1.206.178
	2002	22.077	151.007	445.864	596.871	675.170	1.294.119
	2003	26.964	186.207	374.768	560.974	779.005	1.366.943
	2004	18.634	165.775	405.486	571.260	858.640	1.448.534
	2005	26.232	191.646	473.711	665.358	968.140	1.659.730
	2006	20.165	218.795	433.329	652.124	1.136.762	1.809.051
	2007	22.183	234.883	361.394	596.277	506.235	1.124.695
	2008	28.948	309.920	515.974	825.894	624.528	1.479.371
Personal ocupado	2000	496	4.825	5.845	10.670	12.484	23.650
	2001	530	4.156	6.028	10.184	10.778	21.492
	2002	533	4.298	6.645	10.943	10.658	22.134
	2003	610	4.665	6.612	11.277	10.297	22.184
	2004	533	4.617	6.914	11.531	11.732	23.796
	2005	558	4.756	7.215	11.971	12.412	24.941
	2006	470	4.797	6.838	11.635	12.291	24.396
	2007	475	5.274	5.692	10.966	5.896	17.337
	2008	773	7.095	8.754	15.849	8.624	25.246

Fuente: cálculos Anif con base en la EAM (2000-2008)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Imprentas y editoriales
Empresas Pyme registradas por el Dane 2008

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Apotema Artes Gráficas Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Arclad S.A.	Grande	2220	Antioquia
Avery Dennison Retail Information Services Colombia S.A.	Grande	2220	Antioquia
Barniplast Ltda.	Pequeña	2234	Antioquia
Cadena S.A. Planta La Estrella	Grande	2220	Antioquia
CMYK S.A.	Pequeña	2219	Antioquia
Codiscos	Pequeña	2213	Antioquia
Coloroffset	Pequeña	2220	Antioquia
Contiflex S.A.	Pequeña	2220	Antioquia
Discos Fuentes Edimúsica S.A.	Mediana	2213	Antioquia
Easy Plast E.U.	Pequeña	2234	Antioquia
Ediarte S.A.	Mediana	2211	Antioquia
Editorial Manuel Arroyave	Pequeña	2220	Antioquia
Editorial Colina	Mediana	2220	Antioquia
Editorial L. Vieco e Hijos Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Editorial Lealon	Pequeña	2220	Antioquia
Editorial Novedades Edinova S.A.	Pequeña	2220	Antioquia
Editorial Prensa Libre S.A.	Pequeña	2211	Antioquia
Editorial Tipografía Víctor	Pequeña	2219	Antioquia
Editorial Uryco Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
El Colombiano S.A. y Cía. S.C.A.	Grande	2212	Antioquia
Especial Impresores Ltda.	Mediana	2219	Antioquia
Etigraf	Mediana	2220	Antioquia
Fotograbado Monsalve S.A.S.	Pequeña	2232	Antioquia
Gráficas Acosta Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Gráficas Corona Ltda.	Pequeña	2219	Antioquia
Gráficas Diamante S.A.	Pequeña	2220	Antioquia
Gráficas Pajón y Cía. E.C.S.	Pequeña	2220	Antioquia
Grafformas Ltda.	Pequeña	2219	Antioquia
Grafformas Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Ideografic Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Image Express S.A.	Pequeña	2219	Antioquia
Impregon S.A.	Pequeña	2219	Antioquia
Impresiones Gráficas Ltda.	Pequeña	2219	Antioquia
Impresiones y Decoraciones S.A.	Pequeña	2231	Antioquia
Impresora Colombiana S.A.	Pequeña	2220	Antioquia
Impresos Begon Ltda.	Pequeña	2211	Antioquia
Impresos El Día	Mediana	2220	Antioquia
Impresos Jael	Pequeña	2220	Antioquia
Impresos Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Impresos Tartarin Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Indulit y Cía. Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Indumarcas S.A.S	Pequeña	2220	Antioquia
Industrias Única Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Interalco Impresores S.A.	Pequeña	2231	Antioquia
Intercolor S.A.	Mediana	2219	Antioquia
Líneas y Gráficos S.A.	Pequeña	2220	Antioquia
Litobrasil Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Litografía Berna S.A.	Pequeña	2220	Antioquia

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Litografía Dinámica	Pequeña	2220	Antioquia
Litografía Dugom Ltda.	Pequeña	2219	Antioquia
Litografía Élite	Pequeña	2220	Antioquia
Litografía Francisco Castro Rivera E.U.	Pequeña	2220	Antioquia
Litografía Francisco Jaramillo V. Ltda.	Mediana	2220	Antioquia
Litografía Gonava S.A.	Pequeña	2219	Antioquia
Litografía Sigifredo	Pequeña	2220	Antioquia
Litografía Tecniformas S.A.	Pequeña	2220	Antioquia
Lito-Medellín S.A.	Pequeña	2220	Antioquia
Litotipo S.A.	Pequeña	2219	Antioquia
Marcas y Lemas	Pequeña	2220	Antioquia
Marquillas S.A.	Mediana	2220	Antioquia
Multigráficas Ltda.	Pequeña	2219	Antioquia
Mundo Comercio Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Periódico El Poblado	Pequeña	2212	Antioquia
Plastificados Rapiplast S.A.S	Pequeña	2234	Antioquia
Pregón Ltda.	Pequeña	2219	Antioquia
Preprensa Digital Ltda.	Pequeña	2231	Antioquia
Print And Color´s	Pequeña	2219	Antioquia
Productora de Formas Contínuas S.A.	Mediana	2220	Antioquia
Promotora de Ediciones y Comunicación S.A.	Mediana	2212	Antioquia
Publicaciones Técnicas E.U.	Pequeña	2220	Antioquia
Rivas Quintero Francisco Antonio	Pequeña	2220	Antioquia
Servigráficas S.A.	Pequeña	2220	Antioquia
Signos Pastorales	Pequeña	2220	Antioquia
Sistegráficas Litografía Jaramillo Londoño y Cía. Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Susaeta Ediciones S.A.	Pequeña	2211	Antioquia
Tann Colombiana S.A.	Mediana	2220	Antioquia
Tipalma	Mediana	2220	Antioquia
Tipografía Grafoprint Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Tipografía J.L.G.	Pequeña	2220	Antioquia
Tipografía Panorama	Pequeña	2220	Antioquia
Tipográficas Los Andes Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Topasa	Mediana	2220	Antioquia
Tramas Litografía Ltda.	Pequeña	2220	Antioquia
Apolo Ltda.	Pequeña	2220	Atlántico
Artes Gráficas Industriales Ltda.	Pequeña	2219	Atlántico
Cadena S.A. Planta Barranquilla	Pequeña	2219	Atlántico
Escala Impresores S.A.	Mediana	2220	Atlántico
Esper Editores	Pequeña	2212	Atlántico
Gráficas Beleño Ltda.	Pequeña	2220	Atlántico
Gráficas del Litoral Ltda.	Pequeña	2220	Atlántico
Gráficas Lourdes Ltda.	Pequeña	2219	Atlántico
Industrias Gráficas Barcelona S.A.	Mediana	2220	Atlántico
Industrias Litográficas Boston Ltda.	Mediana	2220	Atlántico
Inversiones Grafitalia Ltda.	Pequeña	2220	Atlántico
Jaisa Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Atlántico
La Cívica Impresores Ltda.	Pequeña	2219	Atlántico
Litho Color Ltda.	Pequeña	2219	Atlántico
Nobel Impresores S.A.	Pequeña	2220	Atlántico
Publicaciones Comerciales Ltda.	Pequeña	2220	Atlántico
Tipografía Unión Ltda.	Pequeña	2220	Atlántico

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Visión Impresores Ltda.	Mediana	2220	Atlántico
Acograf Impresores Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Actualidades Médico Odontológicas Latinoamericana Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Agendas Empresariales S.A.	Pequeña	2220	Bogotá
Agendas y Calendarios	Pequeña	2220	Bogotá
Aguayo y Cía. Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Alba Americana de Ediciones Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Alen Impresores Ltda.	Mediana	2220	Bogotá
Alfacolor Editores Ltda.	Pequeña	2232	Bogotá
Alfaomega Colombiana S.A.	Pequeña	2211	Bogotá
Algrafher S.A.	Mediana	2231	Bogotá
Aliflex Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Alvilla S.A.	Mediana	2220	Bogotá
Amado González y Cía.	Pequeña	2220	Bogotá
Arellano Orozco S.A.	Pequeña	2220	Bogotá
Arte Dos Gráfico Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Arte en Colombia S.A.	Pequeña	2212	Bogotá
Arte Estudio Ltda. Prerensa Digital	Pequeña	2231	Bogotá
Arte Litográfico	Mediana	2220	Bogotá
Arte y Diseño Gráfico Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Arte y Fitolito Arfo Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Artes Gráficas Unidas Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Artículos Religiosos Luis H. Hernández	Pequeña	2219	Bogotá
Artprint Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Asesores Editoriales Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Asesores Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Asociación de Pintores con La Boca y El Pie Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Asociación Editorial Buena Semilla	Mediana	2211	Bogotá
Avan-C	Pequeña	2211	Bogotá
Avance Jurídico Casa Editorial Ltda.	Pequeña	2213	Bogotá
B Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Banco de Ideas Publicitarias Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Baquero Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Beta Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Beta Print Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Bicolor Agencia Gráfica Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Bombatex Publicidad Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Boom Servicios Gráficos Integrados Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Borvill S.A.S.	Pequeña	2220	Bogotá
C.I. Gráficas Colorama S.A.	Mediana	2219	Bogotá
C. Valenty de Colombia	Pequeña	2220	Bogotá
Cacimpre Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Cadena S.A. Planta Bogotá	Mediana	2220	Bogotá
Calle Impresores Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Carto Print Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Casa Editorial El Tiempo	Mediana	2212	Bogotá
Cedro Impresores S.A.	Pequeña	2220	Bogotá
Centro Integral Óptimo de Publicidad y Mercadeo C.I.	Pequeña	2220	Bogotá
Citygraf Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Codigital Gráficos S.	Pequeña	2219	Bogotá
Colcartón Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Colgrafics Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Colombo Hispana y Arenas Impresores Cohisa Ltda.	Mediana	2220	Bogotá
Colprinter Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Compañía Nacional de Comunicaciones Ltda.	Pequeña	2212	Bogotá
Compuscanner Ltda.	Pequeña	2232	Bogotá
Contacto Gráfico Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Contextos Gráficos Ltda.	Pequeña	2232	Bogotá
Cooperativa Editorial Magisterio	Pequeña	2219	Bogotá
Coordinadora de Artes Gráficas Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Corcas Editores Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Cuadernos y Papeles S.A.	Mediana	2220	Bogotá
DVinni S.A.	Grande	2220	Bogotá
Danaranjo S.A.	Grande	2220	Bogotá
Diario Deportivo S.A.	Pequeña	2212	Bogotá
Digifast S.A.	Pequeña	2231	Bogotá
Digital Color Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Digital Gráfica Ltda.	Pequeña	2232	Bogotá
Dinámica Gráfica Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Diseño Studio Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Diseños Gráficos Screen Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Disformas Triviño Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Disonex S.A.	Mediana	2213	Bogotá
Distribuidora y Editora Aguillar Altea Taurus Alfaguara S.A.	Mediana	2211	Bogotá
Distribuidora y Editora Richmond S.A.	Mediana	2211	Bogotá
Dupligráficas Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
E.C.M. Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Ecoe Ediciones Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Ediciones Antropos Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Ediciones Cisnecolor Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Ediciones Doctrina y Ley Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Ediciones Gamma S.A.	Mediana	2212	Bogotá
Ediciones San Pablo	Mediana	2211	Bogotá
Ediciones SM S.A.	Mediana	2211	Bogotá
Ediciones Versalles Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Ediciones y Representaciones Jorge Duque	Pequeña	2211	Bogotá
Editar Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Editora Cultural	Pequeña	2211	Bogotá
Editora Géminis Ltda.	Mediana	2220	Bogotá
Editora Guadalupe S.A.	Pequeña	2220	Bogotá
Editora Oritech Internacional S.A.	Pequeña	2211	Bogotá
Editora Publigráficas Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Editores Gráficos Colombia Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Editorial ABC Ltda.	Pequeña	2212	Bogotá
Editorial American System Service Ltda.	Mediana	2211	Bogotá
Editorial Bochica Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Editorial Carrera Séptima S.A.S.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Cypress Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Delfín Ltda.	Mediana	2220	Bogotá
Editorial Educativa Kingkolor S.A.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Escar S.A.S.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Gente Nueva	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Hispanoamérica Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Kimpres Ltda.	Mediana	2220	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Editorial La Unidad S.A.	Mediana	2212	Bogotá
Editorial Lecat Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Leyer Ltda.	Mediana	2211	Bogotá
Editorial Libros y Libros S.A.	Mediana	2211	Bogotá
Editorial Linotipia Bolívar y Cía. S. en C.	Pequeña	2220	Bogotá
Editorial Maldonado S.A.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Médica Celsus Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Médica Internacional Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Meyer Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Mundo Empresarial Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Editorial Nomos S.A.	Mediana	2220	Bogotá
Editorial Norma S.A.	Grande	2211	Bogotá
Editorial Oinde S.A.	Mediana	2213	Bogotá
Editorial Planeta Colombiana S.A.	Mediana	2211	Bogotá
Editorial Retina Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Editorial Santillana S.A.	Grande	2211	Bogotá
Editorial Scripto Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Editorial Televisa Colombia Cultural S.A.	Mediana	2212	Bogotá
Editorial Televisa Colombia S.A.	Mediana	2212	Bogotá
Editorial Temis S.A.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Unión Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Editorial Voluntad S.A.	Mediana	2211	Bogotá
Educar Editores S.A.	Mediana	2211	Bogotá
El Ancora Editores Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
El Espacio	Mediana	2212	Bogotá
El Espectador	Grande	2212	Bogotá
El Molde Gráficas Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
El Tiempo	Grande	2212	Bogotá
Empaques Nacionales Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Encuadernación Acevedo Mejía Ltda.	Pequeña	2233	Bogotá
Encuadernación Bacatá Ltda.	Pequeña	2233	Bogotá
Encuadernación Suprema E.U.	Pequeña	2233	Bogotá
Enlace Publicitario Editores	Pequeña	2220	Bogotá
Eos S.A.S.	Pequeña	2231	Bogotá
Escala S.A.	Pequeña	2220	Bogotá
Estampaciones JC Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Estampados y Acabados S.A.S	Pequeña	2231	Bogotá
Etipress S.A.	Mediana	2220	Bogotá
Europapress Comunicaciones Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Excelsior Impresores Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Exi Cartón S.A.	Mediana	2220	Bogotá
Expojom S.A.	Pequeña	2211	Bogotá
Exprecards Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Exprecom Editores S.A.	Mediana	2220	Bogotá
Finalizados Gráficos-Finalgraf Ltda.	Pequeña	2234	Bogotá
Flexiarte Ltda.	Pequeña	2232	Bogotá
Flexoprint y Cía. Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Fondo Educativo Panamericano Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Formas Impresas para el Sector Educativo Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Formas y Papeles Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Fotolito Éxito y Cía. Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
FP Tipografía y Litografía Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Franja Publicaciones Ltda.	Pequeña	2212	Bogotá
G2 Editores Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Gamacolor Editorial S.A.	Mediana	2220	Bogotá
Grafel de Colombia	Pequeña	2220	Bogotá
Grafformas Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Graficamos Ltda.	Pequeña	2232	Bogotá
Gráficas Colombia Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Gráficas de La Sabana Ltda.	Mediana	2211	Bogotá
Gráficas Duca	Pequeña	2220	Bogotá
Gráficas Gilpor Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Gráficas Jaiber Ltda.	Mediana	2220	Bogotá
Gráficas Lea Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Gráficas Modernas	Pequeña	2211	Bogotá
Gráficas Procela Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Gráficas San Martín Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Graficoop Cta.	Pequeña	2211	Bogotá
Grafiq Editores Ltda.	Mediana	2219	Bogotá
Grafiscreen Impresores Ltda.	Pequeña	2234	Bogotá
Grafiserlito Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Grafiset de Colombia Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Grafivisión Editores Ltda.	Mediana	2220	Bogotá
Grupo Editorial Ibáñez Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Grupo Cultural de Colombia Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Grupo D Ltda.	Pequeña	2212	Bogotá
Grupo de Publicaciones Latinoamericanas S.A.	Pequeña	2212	Bogotá
Grupo Latino Editores S.A.S.	Pequeña	2211	Bogotá
Grupo Offset Print S.A En proceso de reorganización.	Mediana	2220	Bogotá
Grupo OP Gráficas S.A.	Grande	2220	Bogotá
Guerra Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Hecraval Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Herpin Impresores y Cía. Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Hogier Gartner y Cía. S.A.	Grande	2220	Bogotá
Holograma Digital Ltda.	Pequeña	2232	Bogotá
Horizonte Digital Ltda.	Pequeña	2232	Bogotá
Horizonte Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
I/M Editores Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Ideas Tipográficas Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Idéntico S.A.	Mediana	2220	Bogotá
Identificación y Equipos Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Imágenes y Texto Ltda.	Mediana	2232	Bogotá
Imprelito Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Imprenta de Billetes	Mediana	2219	Bogotá
Imprenta Nacional de Colombia	Grande	2212	Bogotá
Impresora Grace Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Impresores Cromográficas Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Impresos Gama Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Impresos JC Ltda	Pequeña	2219	Bogotá
Impresos Montes Ltda.	Mediana	2219	Bogotá
Impresos Proarli	Pequeña	2220	Bogotá
Impresos y Acabados Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Indagraf Impresores	Mediana	2220	Bogotá
Induprint S.A.S.	Pequeña	2231	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Industrias Gráficas Darbel S.A.	Pequeña	2220	Bogotá
Industrias Gráficas Ltda. Igratal	Pequeña	2220	Bogotá
Integra Impresores S. en C.S.	Pequeña	2220	Bogotá
Intermedio Editores Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Inversiones Cromos S.A.	Pequeña	2212	Bogotá
J.M.	Pequeña	2220	Bogotá
J.M. Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
José A. Rodríguez y Cía. Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Jumalu Ltda.	Pequeña	2233	Bogotá
Kimdo y Cía. Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Koe Editores S.A.	Grande	2211	Bogotá
La Imprenta Editores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
La República	Grande	2212	Bogotá
Lecomex S.A.S.	Pequeña	2219	Bogotá
Legis Editores S.A.	Mediana	2211	Bogotá
Legislación Económica S.A.	Grande	2220	Bogotá
Leograf Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Licitaciones al Día Ltda.	Pequeña	2212	Bogotá
Líder Productos Publicitarios y Cía. Ltda.	Mediana	2219	Bogotá
Líneas Creativas Publicaciones Ltda.	Mediana	2220	Bogotá
Líneas Digitales Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Linotipia Martínez Ltda.	Mediana	2220	Bogotá
Lithocopias Calidad Andrade Parra y Cía. S. en C.	Pequeña	2231	Bogotá
Lithomercantil Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Lito Camargo Ltda.	Mediana	2220	Bogotá
Lito Print Ltda.	Mediana	2220	Bogotá
Lito Romac Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Litoartegraf Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Litocambe Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Litodigital Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Litografía Arist y Cía. Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Litografía Beyerg Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Litografía Grafolito Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Litografía Guerra Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Litografía Internacional Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Litografía Sánchez M. Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Litografía Vanegas y Cía. Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Litopapeles Ochoa Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Litoperla Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Logograma Diseño Gráfico Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Logrofast Impresores Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
MNR Comunicaciones Proyectos Editoriales Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Makro Print Digital Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Mcgraw-Hill Interamericana S.A.	Pequeña	2211	Bogotá
Medios y Medios Editores	Pequeña	2212	Bogotá
Metalgraf	Pequeña	2231	Bogotá
Momo Ediciones	Pequeña	2211	Bogotá
MS TV y Video Editores y Cía. Ltda.	Pequeña	2213	Bogotá
Multi Impacto Editores Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Multi Impresos Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Multirevistas Editores S.A.	Pequeña	2212	Bogotá
Mundo Biz S.A.	Pequeña	2212	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Mundo Cultural Impresores	Pequeña	2211	Bogotá
National Graphics Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Negret Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Neira Impresores y Cía. Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Nessan S.A.	Pequeña	2220	Bogotá
Compañía de América Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Nika Editorial S.A.	Pequeña	2211	Bogotá
NLC S.A.	Mediana	2211	Bogotá
Nuevas Ediciones S.A.	Pequeña	2220	Bogotá
OBM Corporation S.A.	Mediana	2213	Bogotá
Ochoa Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
ODS Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Offset Gráfico Editores S.A.	Mediana	2219	Bogotá
Offsetgraf Impresores S.A.	Pequeña	2219	Bogotá
Ofiprint Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Olitocompu Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Olympia Triángulo Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Orlando Rodríguez	Pequeña	2220	Bogotá
Orvisa Comunicaciones	Pequeña	2211	Bogotá
PLA Export Editores S.A.	Pequeña	2212	Bogotá
PVP Gráficos Editorial S.A.	Pequeña	2220	Bogotá
P y T Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Panamericana Editorial Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Panamericana Formas e Impresos S.A.	Grande	2220	Bogotá
Papelplast	Pequeña	2234	Bogotá
Paulinas	Mediana	2211	Bogotá
Pearson Educación de Colombia Ltda.	Mediana	2211	Bogotá
Periódicos Asociados Ltda.	Pequeña	2212	Bogotá
Plastificamos Ltda.	Mediana	2234	Bogotá
Plastipel Ltda.	Pequeña	2234	Bogotá
Plaza y Janés Editores Colombia S.A.	Pequeña	2219	Bogotá
Plus Line Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Policrometal	Pequeña	2232	Bogotá
Printer Colombiana S.A.	Grande	2220	Bogotá
Printex Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Procesos Gráficos Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Producciones Científicas Ltda.	Pequeña	2212	Bogotá
Producciones Henry Dackar Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Productos Senator S.A.	Pequeña	2220	Bogotá
Promograf E.U. Promociones Gráficas	Pequeña	2220	Bogotá
Pronto Printer Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Pro-Offset Editorial S.A.	Mediana	2220	Bogotá
PS Print Ltda.	Pequeña	2232	Bogotá
Publicaciones Dinero Ltda.	Pequeña	2212	Bogotá
Publicaciones Editores	Pequeña	2220	Bogotá
Publicaciones Semana S.A.	Grande	2212	Bogotá
Publicar S.A.	Grande	2212	Bogotá
Publicultural S.A.	Pequeña	2220	Bogotá
Publiter Editores Ltda.	Pequeña	2219	Bogotá
Punto y Línea Impresores y Cía. S. en C.	Pequeña	2220	Bogotá
Puntos Suspensivos Editores Consultores Ltda.	Pequeña	2212	Bogotá
Quebecor World Bogotá S.A.	Grande	2220	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Quiñones Impresores y Cía. Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Quintero Hermanos Ltda.	Pequeña	2213	Bogotá
Ramírez Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Ramos López Editorial Fotomecánica Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Random House Mondadori S.A.	Pequeña	2211	Bogotá
Revista Bienestar Ltda.	Pequeña	2212	Bogotá
Rising Sun Publicidad Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Rofaprint Editores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
S.I. Servicios Impresos Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Sáenz y Cía S.A. En ejecución del acuerdo de reestructuración.	Mediana	2219	Bogotá
Scientific Press Ltda.	Pequeña	2212	Bogotá
Servicios Gráficos Integrales S.A.S.	Pequeña	2219	Bogotá
Serviflexo Sys Ltda.	Pequeña	2232	Bogotá
Serviprint Ctp Digital Ltda.	Pequeña	2234	Bogotá
Somos Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Sony Music Entertainment Colombia S.A.	Mediana	2213	Bogotá
Stilo Impresores Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Super Formas Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Taller del Éxito Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Tampoalegre Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Teck Color Editores Ltda.	Pequeña	2232	Bogotá
Técnica Gráfica San Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Thomas Greg And Sons de Colombia S.A.	Mediana	2220	Bogotá
Thomson PLM S.A.	Pequeña	2212	Bogotá
Ticket Factory Express	Pequeña	2220	Bogotá
Tipografía Americana Rodríguez e Hijos Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Ultracolor Artes Gráficas Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Unión Colombiana de Screen Ltda.	Pequeña	2231	Bogotá
Unión Gráfica Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Univerplas Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Vallejo Pérez Peláez Impresores Asociados Ltda.	Pequeña	2220	Bogotá
Velto Ltda C.I.	Pequeña	2220	Bogotá
Vidrio Impresores S.A.S.	Pequeña	2220	Bogotá
Villegas Asociados S.A.	Mediana	2211	Bogotá
Villegas Editores Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Visión Plastics Ltda.	Mediana	2219	Bogotá
Xpress Estudio Gráfico y Digital S.A.	Mediana	2232	Bogotá
Zamora Editores Ltda.	Pequeña	2211	Bogotá
Zetta Comunicadores S.A.	Mediana	2232	Bogotá
El Universal	Grande	2212	Bolívar
Espitia Impresores S. en C. Heliógrafo Moderno. En reestructuración.	Pequeña	2220	Bolívar
Gráficas El Cheque Ltda.	Pequeña	2220	Bolívar
Impresora Lourdes y Cía. Ltda.	Pequeña	2219	Bolívar
Industrias Gráficas Koral	Pequeña	2219	Bolívar
Editorial Jotamar Ltda.	Pequeña	2220	Boyacá
Fajardo María Barbara	Pequeña	2220	Boyacá
Grafilasser Editores Impresores	Pequeña	2220	Boyacá
Imprenta Muisca	Pequeña	2220	Boyacá
Artes Gráficas Tizan Ltda.	Pequeña	2220	Caldas
Editorial Andina	Pequeña	2220	Caldas
Editorial Blancolor Ltda.	Pequeña	2220	Caldas
Editorial La Patria S.A.	Mediana	2212	Caldas

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Molano Londoño e Hijos Ltda.	Pequeña	2220	Caldas
Papelería y Litografía El Triunfo	Pequeña	2220	Caldas
Screen H.J. Londoño y Cía.	Pequeña	2220	Caldas
Alianza Gráfica S.A.	Mediana	2220	Cauca
Editorial El Liberal S.A.	Pequeña	2212	Cauca
Editorial López	Pequeña	2219	Cauca
Talleres Editoriales del Departamento	Pequeña	2212	Cauca
Comunicaciones Integrales S.A.	Pequeña	2212	Cesar
El Meridiano de Córdoba	Mediana	2212	Córdoba
Gráficas del Caribe Ltda.	Pequeña	2220	Córdoba
CD Systems de Colombia S.A.	Grande	2213	Cundinamarca
Intergráficas S.A.	Mediana	2220	Cundinamarca
Soluciones Industriales Solin Ltda.	Pequeña	2231	Cundinamarca
La Nación	Mediana	2212	Huila
Litocentral	Pequeña	2220	Huila
Promotora Industrial y Comercial Diario del Huila S.A.	Pequeña	2212	Huila
El Informador	Pequeña	2212	Magdalena
Gráficas Gutenberg Ltda.	Pequeña	2219	Magdalena
Hoy Diario del Magdalena	Mediana	2212	Magdalena
Diario del Sur	Mediana	2212	Nariño
Graficolor	Pequeña	2220	Nariño
Tipografía Cabrera Ltda.	Pequeña	2220	Nariño
Arte Gráfico J. Ramírez	Pequeña	2220	Norte de Santander
La Opinión	Mediana	2212	Norte de Santander
Offset La Opinión	Pequeña	2220	Norte de Santander
Editorial Kinesis	Pequeña	2211	Quindío
Papelería y Tipografía Luz	Pequeña	2220	Quindío
Tipografía Ideal	Pequeña	2220	Quindío
El Diario del Otún	Mediana	2212	Risaralda
Eticolor S.A.	Pequeña	2220	Risaralda
Gráficas Buda Ltda.	Pequeña	2219	Risaralda
Gráficas Olímpica	Pequeña	2220	Risaralda
Gráficas Trujillo Ltda.	Pequeña	2219	Risaralda
Litografía Moderna	Pequeña	2220	Risaralda
Litografía y Tipografía Imperio	Pequeña	2220	Risaralda
Periódico La Tarde	Mediana	2212	Risaralda
Publiprint Ltda.	Pequeña	2219	Risaralda
Tipografía Bolívar	Pequeña	2220	Risaralda
Cadena S.A. Planta Bucaramanga	Pequeña	2219	Santander
D Cartón Ltda.	Pequeña	2220	Santander
Extra Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Santander
Formas Piel Colombia	Pequeña	2220	Santander
Fundación Editora Social de San Gil Edisocial	Pequeña	2220	Santander
Gráficas Imperial	Pequeña	2220	Santander
Gráficas San Gabriel Ltda.	Pequeña	2220	Santander
Litografía y Tipografía Iris	Pequeña	2220	Santander
Litografía y Tipografía La Bastilla	Mediana	2219	Santander
Producciones Gráficas	Pequeña	2220	Santander
Publicaciones del Común Ltda.	Pequeña	2220	Santander
Vanguardia Liberal	Grande	2212	Santander
Gráficas Lealtad Ltda.	Pequeña	2219	Sucre
Multigráficas	Pequeña	2220	Sucre

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Editorial Atlas Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Tolima
El Nuevo Día	Mediana	2212	Tolima
Inversiones Centauro	Pequeña	2219	Tolima
León Gráficas Ltda.	Pequeña	2212	Tolima
ABC Productos e Impresos y Cía. Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Alvárez Ramírez Flamini	Pequeña	2219	Valle del Cauca
Assenda S.A.	Grande	2220	Valle del Cauca
Bico Internacional S.A.	Grande	2220	Valle del Cauca
Cadena S.A. Planta Cali	Pequeña	2231	Valle del Cauca
Cargraphics S.A.	Grande	2220	Valle del Cauca
Carteles La Linterna	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Cartopel S.A. En concordato.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Centro Gráfico Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Colmodernas	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Compucopiamos Ltda.	Pequeña	2219	Valle del Cauca
Cuatro por Cuatro Impresores S.A.S.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
D.P. Impresores S.A.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Editorial Claridad Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Editorial Colombia Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
El Caleño	Pequeña	2212	Valle del Cauca
El País S.A.	Grande	2212	Valle del Cauca
El Tiempo Cali	Mediana	2220	Valle del Cauca
Estelar Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Feline Internacional	Mediana	2220	Valle del Cauca
Flexo Graf Ltda.	Pequeña	2232	Valle del Cauca
Francisco 's Impresos	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Franco Muñoz y Cía. S. en C.	Pequeña	2232	Valle del Cauca
Gamar Sociedad S.A.S.	Mediana	2220	Valle del Cauca
Grafartes Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Grafic Oscho	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Gráficas Casal	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Gráficas Cima	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Gráficas Moderna S.A.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Gráficas Palatino	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Gráficas Salazar	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Grafika S.A.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Héctor Mario Buitrago Valencia	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Ideas Impresión y Diseño Ltda.	Pequeña	2219	Valle del Cauca
Imagrafic S.A.	Mediana	2220	Valle del Cauca
Imprenta Departamental	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Imprenta Márquez Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Impresora del Sur S.A.	Mediana	2220	Valle del Cauca
Impresora Feriva S.A.	Mediana	2220	Valle del Cauca
Impresos Richard Ltda.	Mediana	2220	Valle del Cauca
Impretec Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Inducontables Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Indugráficas S.A.S.	Mediana	2220	Valle del Cauca
Induprint Ltda.	Pequeña	2231	Valle del Cauca
Ingeniería Gráfica S.A.	Mediana	2220	Valle del Cauca
Inversiones Paso del Comercio S.A.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Lavalle	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Lithoclave S. A.	Pequeña	2220	Valle del Cauca

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Litografía Palacios	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Litografía y Tipografía Marden	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Litografía y Tipografía Mejía e Hijos S. en C.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Litoservi Editores S.A.	Mediana	2220	Valle del Cauca
Litosol Impresores	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Litotamara S.A.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Los Tres Editores Ltda.	Mediana	2211	Valle del Cauca
Love Collecttion S.A.	Pequeña	2219	Valle del Cauca
Nuevo Diario de Occidente S.A.	Pequeña	2212	Valle del Cauca
Ográfica Impresores/Óscar E. Ortiz	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Peña Torres Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Pisciotti e Hijos y Cía. S. en C.S.	Pequeña	2219	Valle del Cauca
Prensa Moderna Impresores S.A.	Mediana	2220	Valle del Cauca
Producción Gráfica	Mediana	2220	Valle del Cauca
Productos El Cid S.A.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Productos Sifra Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Publicidad Integral de Colombia Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Reyes Seyffarth Ltda.	Pequeña	2231	Valle del Cauca
Sánchez Caicedo Gentil	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Servicios Gráficos y Terminados U.	Pequeña	2234	Valle del Cauca
Servigrafic S.A.S.	Pequeña	2219	Valle del Cauca
Serviimpresos	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Stapel Impresores Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Stock Keeper de Colombia Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Tecnoprint Ltda.	Pequeña	2212	Valle del Cauca
Terminados y Barnizados U.V. y Cía. Ltda.	Mediana	2234	Valle del Cauca
Todo Gráfica	Pequeña	2219	Valle del Cauca
Unigraf Ltda.	Pequeña	2220	Valle del Cauca
Velásquez Prerensa Digital Ltda.	Mediana	2232	Valle del Cauca
Willian Rojas Delgado	Pequeña	2219	Valle del Cauca
WM Impresores S.A.	Mediana	2220	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

•SITUACIÓN FINANCIERA

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

•GRAN ENCUESTA PYME

- Perspectivas
- Financiamiento
- Acciones de mejoramiento

Situación financiera

Imprentas y editoriales

Evolución reciente

Durante 2010, las Pymes del sector de imprentas presentaron un desempeño favorable frente al año 2009. Los indicadores de rentabilidad exhibieron aumentos frente a los resultados de 2009 en los cuatro indicadores analizados. El margen operacional aumentó del 4.5% al 5.9% entre un año y otro. La utilidad neta subió al 1.6%, la rentabilidad del activo subió al 1.5% y la del patrimonio llegó al 3.1%, todas estas cifras superiores a las alcanzadas en 2009.

Los indicadores de eficiencia se mantuvieron estables entre 2009 y 2010 en el segmento Pyme. La razón ingresos operacionales/costo de ventas se mantuvo en

1.6 veces y la razón ingresos operacionales/total activo se mantuvo en 1 vez. Los indicadores de liquidez mostraron comportamientos tanto al alza, como a la baja: la razón de cuentas por pagar subió de 67 días a 69 días, la razón de cuentas por cobrar bajó de 114 días a 112 días, la razón de capital de trabajo sobre activo bajó del 39% al 37% y la razón corriente se mantuvo en 1.6 veces.

Dos de los tres indicadores de endeudamiento en las Pymes del sector mostraron aumentos entre 2009 y 2010: el apalancamiento financiero del 17.9% al 18.7% y la deuda neta del 17.5% al 18.3%. Por otra parte, la razón de endeudamiento pasó del 50.2% al 50.3%.

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

Durante 2010, frente a la gran empresa, las Pymes de imprentas y editoriales presentaron resultados variados. En los indicadores de rentabilidad, las grandes empresas mostraron un mayor margen de rentabilidad en dos de los cuatro indicadores analizados, respecto a las Pymes. Su comportamiento fue similar en la rentabilidad del patrimonio, y en el margen operacional, el segmento de las grandes empresas tuvo un comportamiento menor con respecto al del segmento Pyme.

En eficiencia, las Pymes siguieron mostrando un resultado más favorable en la relación ingresos operacionales/costo de ventas y en la relación ingresos

operacionales/total activo respecto a las grandes empresas.

En los indicadores de liquidez durante el año 2010 fueron inferiores los cuatro indicadores para el segmento de gran empresa respecto al comportamiento de las Pymes.

Por otra parte, en 2010, las Pymes al parecer tuvieron unos niveles de endeudamiento mayores a los identificados para el segmento de las grandes empresas: esto se vio reflejado en que los tres indicadores analizados de endeudamiento fueron mayores en el segmento de las grandes empresas.

Imprentas y editoriales					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Grande		Pyme		Industria 2010*
	2009	2010	2009	2010	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	4.4	4.5	4.5	5.9	7.1
Margen de utilidad neta (%)	2.9	2.4	0.1	1.6	3.6
Rentabilidad del activo (%)	2.0	1.7	0.1	1.5	3.8
Rentabilidad del patrimonio (%)	3.4	3.1	0.2	3.1	7.1
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	0.7	0.7	1.0	1.0	1.1
Ingresos operacionales / Costo ventas (veces)	1.5	1.5	1.6	1.6	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.5	1.4	1.6	1.6	1.5
Razón CxC (días)	101.0	88.4	114.1	112.0	59.7
Razón CxP (días)	70.1	64.6	67.3	69.2	52.3
Capital trabajo / Activo (%)	34.5	30.7	39.2	37.0	31.3
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	41.5	45.8	50.2	50.3	47.0
Apalancamiento financiero (%)	15.8	13.2	17.9	18.7	19.5
Deuda neta (%)	15.7	13.0	17.5	18.3	19.1

Para este sector se contó con información financiera de 332 empresas.

* No se incluye el sector bajo análisis.

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

Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

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

Gran Encuesta Pyme

Imprentas y editoriales

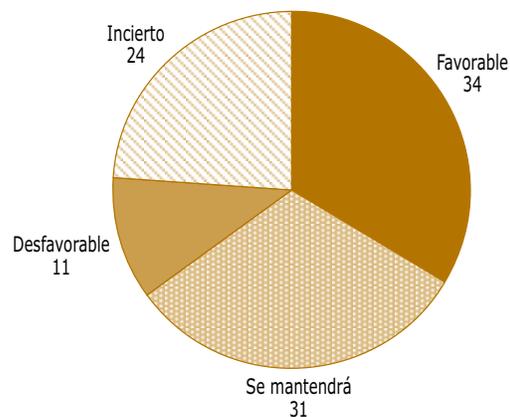
Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2011 vs. el primer semestre de 2010. El 34% de los empresarios Pyme de este subsector se mostró optimista respecto a la situación económica de sus negocios en el primer semestre de 2011, frente al 31% registrado en la medición correspondiente al primer semestre de 2010. Es claro entonces que durante el último año las expectativas de los empresarios acerca de su evolución en el futuro cercano han mejorado ligeramente.

Aunque no es tan claro como en el resto de industria, la mayoría de los productores manifiesta señales de estabilización frente al mantenimiento de la demanda interna y las mejoras en los costos del financiamiento. Asimismo, hay estabilización en la búsqueda de nuevos mercados ante la potencial firma de tratados de libres comercio, buscando la diversificación de socios comerciales de Colombia.

Esta percepción se refleja en todas las variables económicas indagadas en la encuesta. Así, un nivel medio de empresarios Pyme del sector de imprentas y editoriales espera aumentar su volumen de producción (35%), así como espera incrementos en sus pedidos (37% de los encuestados) y tiene altas expectativas de mayores ingresos derivados de la venta de sus productos (36%).

Imprentas y editoriales
Desempeño general de la empresa
(%)

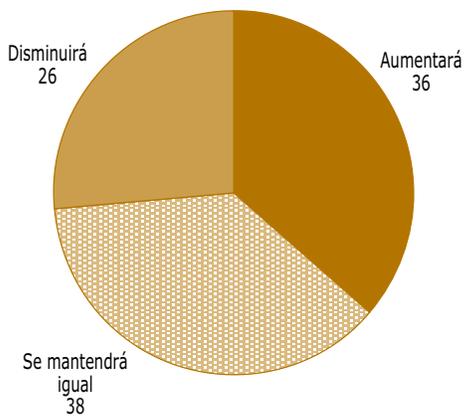


Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

La mayoría de los empresarios Pyme de este sector espera mantener los niveles de inversión. El 63% de los productores de plásticos no planea invertir más recursos, pero sólo el 14% piensa recortarlos. Sin embargo, el 24% de los encuestados piensa aumentarlos. La ligera evolución en la percepción de la inversión es consistente con las perspectivas económicas de cierre de 2011.

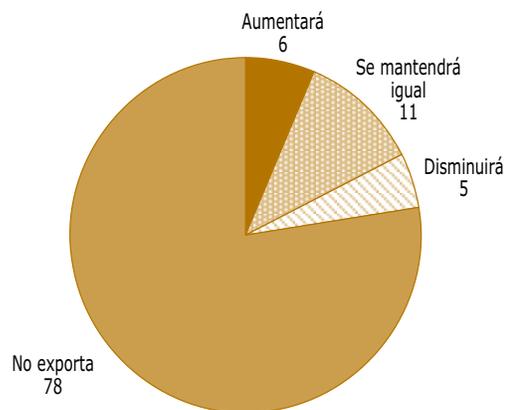
Finalmente, cabe destacar que el 78% de los empresarios de este sector no exporta, lo que afecta drásticamente la estabilidad del sector cuando la demanda interna cae. De allí la alta preocupación por la falta de dinamismo de la economía nacional durante los momentos de crisis económica internacional, que aún no se ha superado plenamente en el sector.

Imprentas y editoriales
Volumen de ventas
(%)



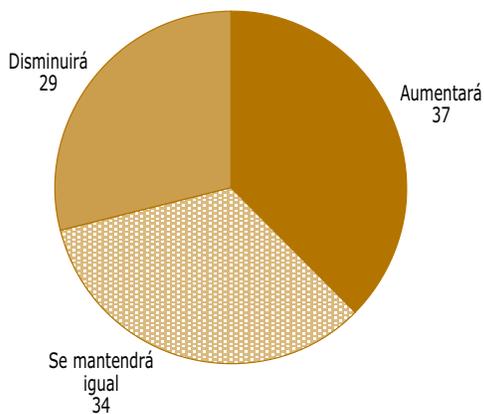
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Imprentas y editoriales
Volumen de exportación
(%)



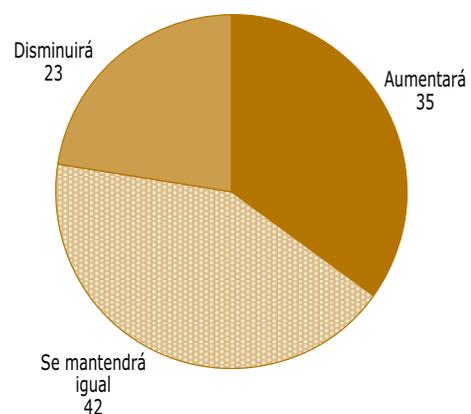
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Imprentas y editoriales
Volumen de pedidos
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Imprentas y editoriales
Volumen de producción
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

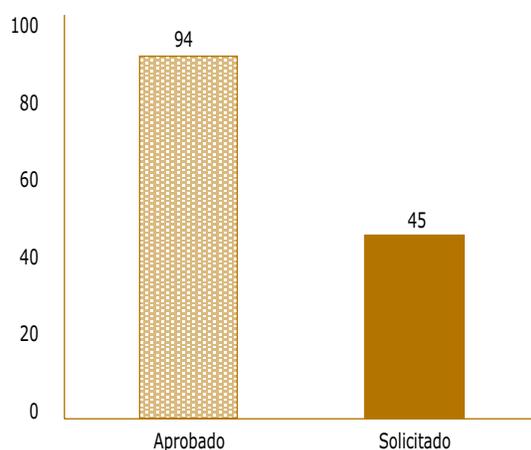
Financiamiento

El 45% de las Pymes de este subsector solicitó créditos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2010 y al 94% de éstas le fueron aprobados. El plazo

más comúnmente solicitado (50%) fue el mediano plazo (entre uno y tres años) y el más aprobado (53%).

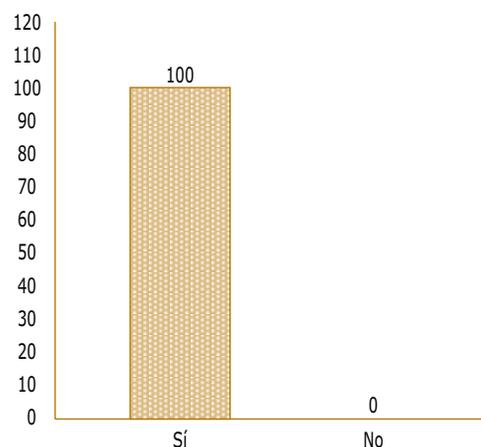
Con respecto al monto aprobado, en el 100% de los casos el otorgado coincidió con el que había sido solicitado, siendo éste el porcentaje de coincidencia más alto en la industria. El 53% de los empresarios ubicó la tasa obtenida en el rango DTF+4 y DTF+8, el 29% se ubicó en

Imprentas y editoriales
¿Solicitó crédito con el sistema financiero?
¿Le fue aprobado?, (%)



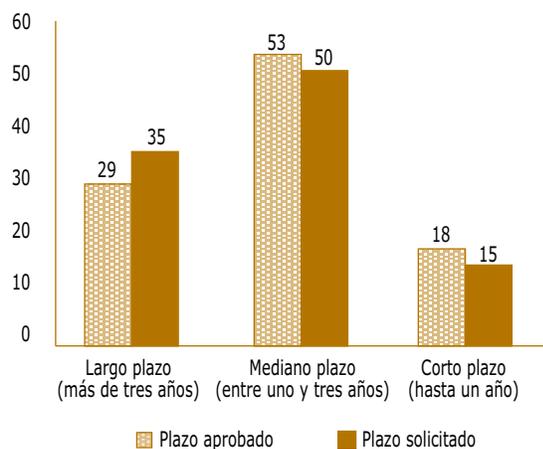
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Imprentas y editoriales
¿Se ajustó el monto del crédito aprobado
al que había solicitado?, (%)



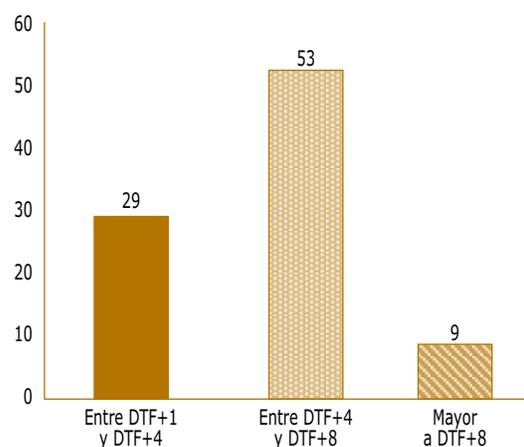
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Imprentas y editoriales
¿A qué plazo le fue aprobado?
¿A qué plazo lo solicitó?, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Imprentas y editoriales
¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
(%)

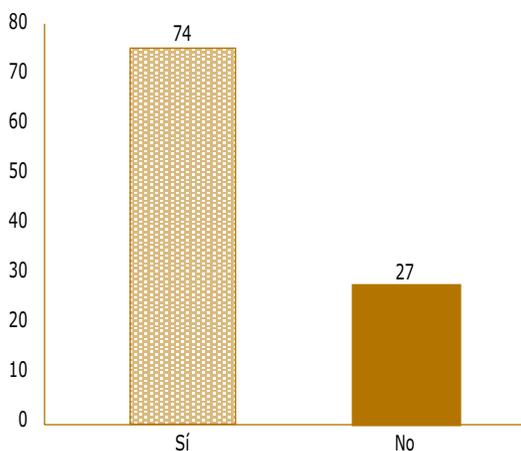


Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

el rango de tasas entre DTF+1 y DTF+4, y el 9% se ubicó en el rango de tasas mayor a DTF+8.

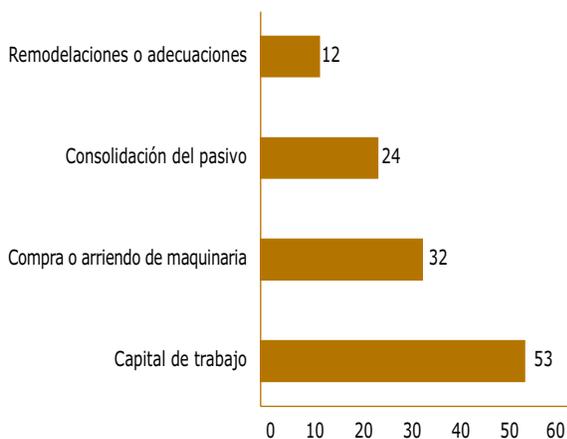
Asociado a lo anterior, se observa que un 74% de los empresarios Pyme del sector a los cuales se les otorgaron créditos consideró que fue apropiada la tasa de interés de sus créditos.

Imprentas y editoriales
¿Considera que esta tasa fue apropiada?
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Imprentas y editoriales
Los recursos recibidos se destinaron a
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

El principal destino de los recursos de crédito fue la compra de materia prima, insumos, inventarios, mano de obra, y demás gastos operativos y de funcionamiento (53% del total). Le siguió en proporción la compra o arriendo de maquinaria (32%) y el uso para la consolidación del pasivo (24%).

Acciones de mejoramiento

A pesar de que una fracción de las Pymes de esta agrupación ha adelantado recientemente acciones para mejorar su posición competitiva, el 42.5% de éstas afirmó no haber realizado ningún proceso de mejoramiento durante el primer semestre de 2011 (en el agregado fue el 39.5%). El 22.5% de las empresas Pyme del sector de imprentas y editoriales desarrolló programas de capacitación para sus empleados, y asimismo, trabajó en la obtención de certificaciones de calidad, un tema que es muy importante en esta actividad económica (25%). De igual forma, el 16.3% de las Pymes generó desarrollos para obtener una certificación de calidad en Gestión Ambiental ISO 14001 y el 10% mencionó que está buscando ampliar o diversificar sus mercados en Colombia.

Actividades de edición e impresión
Acciones de mejoramiento
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

ANEXO METODOLÓGICO

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

Metodología de la evolución financiera

Con el fin de hacer comparable la información financiera de diferentes años se realizó una depuración de las empresas para contar con una base homogénea para 2009 y 2010. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 2.230 empresas de los sectores analizados en el estudio: alimentos, tejidos de punto, confecciones, cuero y calzado, muebles, envases y cajas de papel y cartón, imprentas, productos químicos, otros productos minerales no metálicos, productos metálicos, maquinaria eléctrica y no eléctrica, automóviles, repuestos y autopartes, y productos plásticos.

El criterio para dividir las empresas según su tamaño fue el valor de los activos (ver página 2 del estudio para

la especificación de los rangos de tamaño). Los respectivos valores fueron aplicados a la base de 2008. Para el año 2008 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2009, con el fin de mantener la base homogénea.

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

Metodología general del estudio

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

Así, la información con la que se cuenta en Revisión 3 está desde el año 2000 y en ausencia de una correlativa precisa y oficial se decidió sacrificar la amplitud histórica del estudio en pro de una mayor rigurosidad técnica. Por tal razón, en esta edición de *Mercados Pyme* usted encontrará información para el período 2000-2008 de las variables registradas en la Encuesta.

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

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

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

Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme

Técnica	Entrevista telefónica, con aplicación de un cuestionario estructurado.
Grupo objetivo	Directivos, o personas a cargo del área financiera de empresas del sector de comercio e industrial con activos entre \$268 millones y \$16.068 millones, o número de empleados entre 11 y 200; y para el sector servicios con ventas entre \$656 millones y \$13.127 millones, o número de empleados entre 11 y 200.
Cubrimiento	Nacional (18 departamentos).
Tipo de muestreo	Estratificado (sector y subsector económico) con selección aleatoria del marco de lista.
Tamaño de la muestra	1.545 empresas: 825 empresas industriales, 385 empresas comerciales y 335 empresas de servicios.
Margen de error	Menor al 5% a nivel de los macrosectores y al 10% a nivel de los subsectores.
Frecuencia	Semestral
Medición	Mayo-junio de 2011.
Realizado por	Ipsos-Napoleón Franco.
Patrocinio	Banco de la República, Banco Interamericano de Desarrollo (con recursos del Fondo Coreano para la Reducción de la Pobreza) y Bancóldex.

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

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