

Año 2007

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

ISSN 1794-2381

DIRECTOR • Sergio Clavijo

SUBDIRECTOR • Carlos Ignacio Rojas

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

DISEÑO Y PRODUCCIÓN ELECTRÓNICA • Sandra Venegas
y Luz Stella Sánchez

EDITORIA • Ximena Fidalgo

DISEÑO CARÁTULA • Zona Ltda.

IMPRESIÓN • Punto & Línea Impresores

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

CORREO ELECTRÓNICO • anif@anif.com.co

PÁGINA WEB • www.anif.org

Este documento se finalizó el 18 de septiembre de 2007

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

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

Mercados *Pyme*

PLÁSTICOS

INTRODUCCIÓN

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

| | |
|-----------|----|
| PLÁSTICOS | 31 |
|-----------|----|

ANEXO METODOLÓGICO

| | |
|--|----|
| Metodología de la evolución financiera | 53 |
| Metodología general del estudio | 55 |
| Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme | 56 |

Presentación

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

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

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

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

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

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

Cordialmente,

Sergio Clavijo
Director de Anif

| Clasificación Pyme | | | | |
|--------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | SMLV Ley Mipyme 1/ | | SMLV Anif | |
| | Límite inferior | Límite superior | Límite inferior | Límite superior |
| Pequeña | 501 | 5.000 | 500 | 8.735 |
| Mediana | 5.001 | 30.000 | 8.735 | 52.407 |
| Pyme | 501 | 30.000 | 500 | 52.407 |
| | Activos Ley Mipyme | | Activos Anif | |
| | Límite inferior | Límite superior | Límite inferior | Límite superior |
| Pequeña | \$ 204.408.000 | \$ 2.040.000.000 | \$ 204.000.000 | \$ 3.563.880.000 |
| Mediana | \$ 2.040.408.000 | \$ 12.240.000.000 | \$ 3.563.880.000 | \$ 21.382.056.000 |
| Pyme | \$ 204.408.000 | \$ 12.240.000.000 | \$ 204.000.000 | \$ 21.382.056.000 |
| | Empleados Ley Mipyme | | Empleados Anif 2/ | |
| | Límite inferior | Límite superior | Límite inferior | Límite superior |
| Pequeña | 11 | 50 | 10 | 49 |
| Mediana | 51 | 200 | 50 | 199 |
| Pyme | 11 | 200 | 10 | 199 |

*En 2005 el SMLV fue de \$408.000.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

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

Introducción

1. Actividad Pyme

Personal ocupado

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

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

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

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

Producción bruta

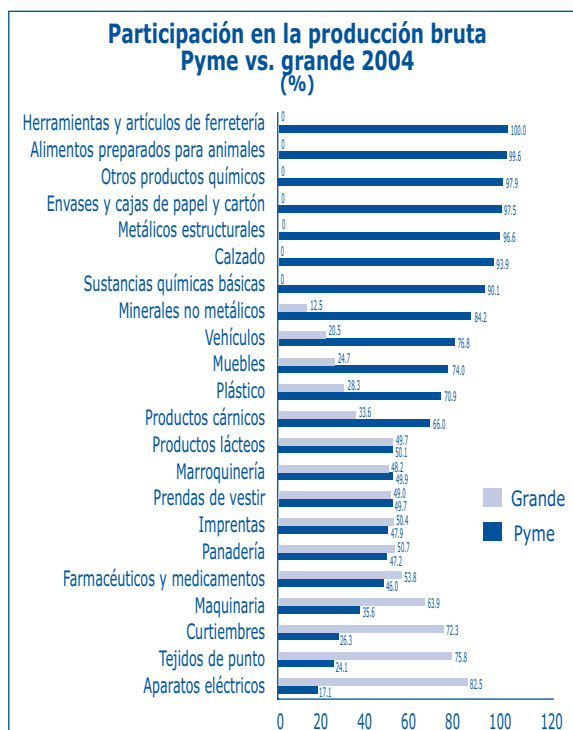
El valor de la producción bruta de la industria en el año 2004 fue de \$100.1 billones, de

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

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

producción bruta del sector de concentrados para animales.

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

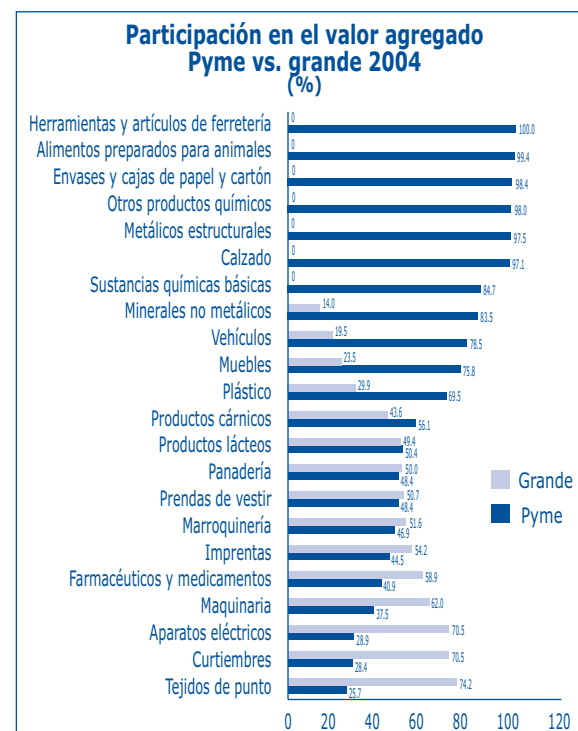
El sector de herramientas y artículos de ferretería tuvo la mayor participación posible de las Pymes en la producción bruta, seguido por aquellas de las industrias de concentrados para animales, otros productos químicos, envases y cajas de papel y cartón, metálicos estructurales y calzado, con porcentajes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

Valor agregado

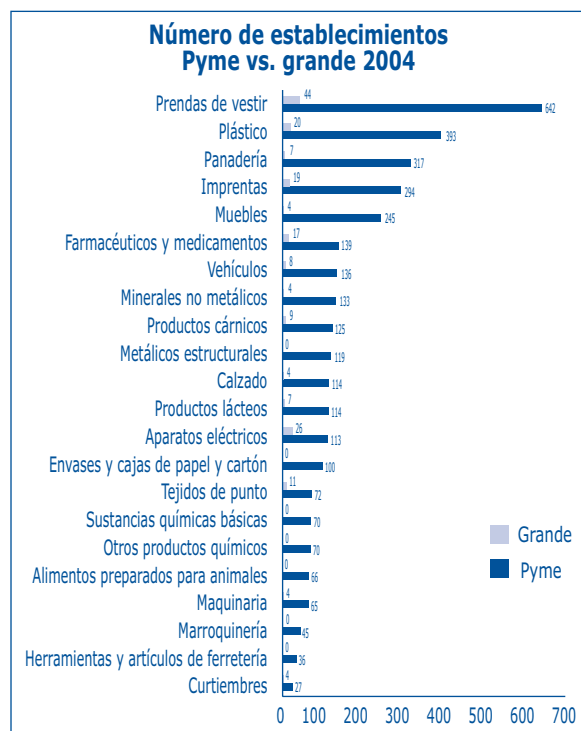
En 2004 la industria manufacturera en Colombia generó un valor agregado de \$42.6 millones, con una participación del segmento Pyme de 41.5%. Las firmas pequeñas y medianas que más produjeron valor agregado hacían parte del sector de plásticos; éstas generaron un valor agregado de \$765.000 millones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



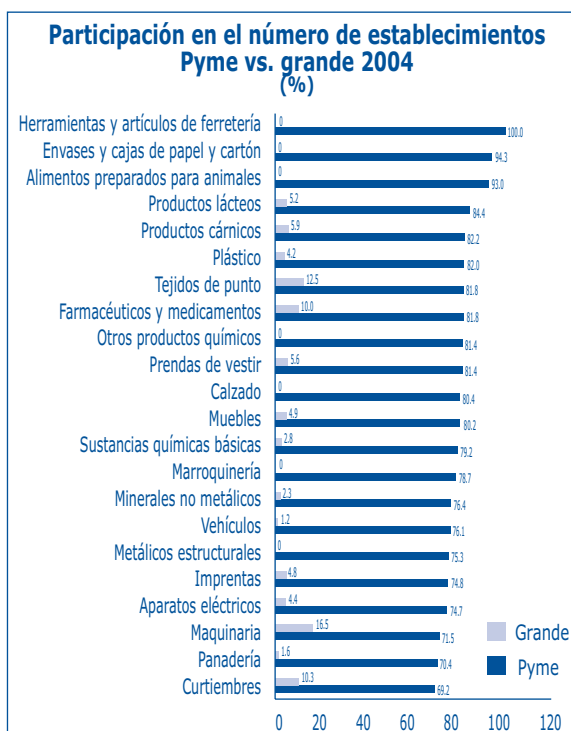
Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

2. Indicadores de estructura sectorial

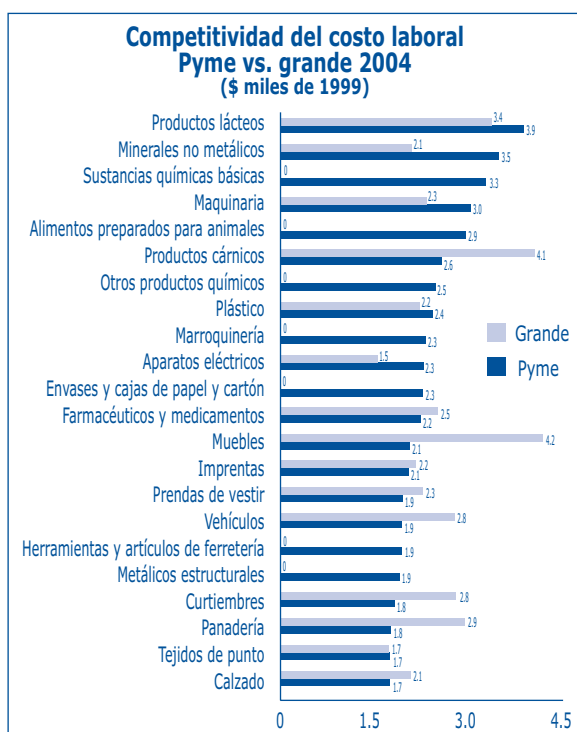
Índice de competitividad del costo laboral

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

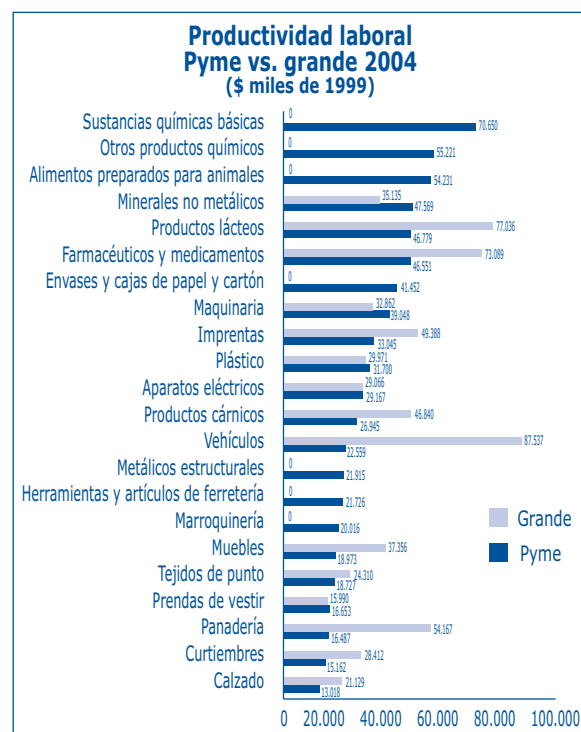
descendente le siguieron los sectores de otros productos minerales no metálicos y químicos básicos. De otro lado, las Pymes que registraron una menor competitividad laboral fueron las pertenecientes a los sectores de tejidos de punto y calzado, con valores de 1.7 en ambos casos.

Índice de productividad laboral

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

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

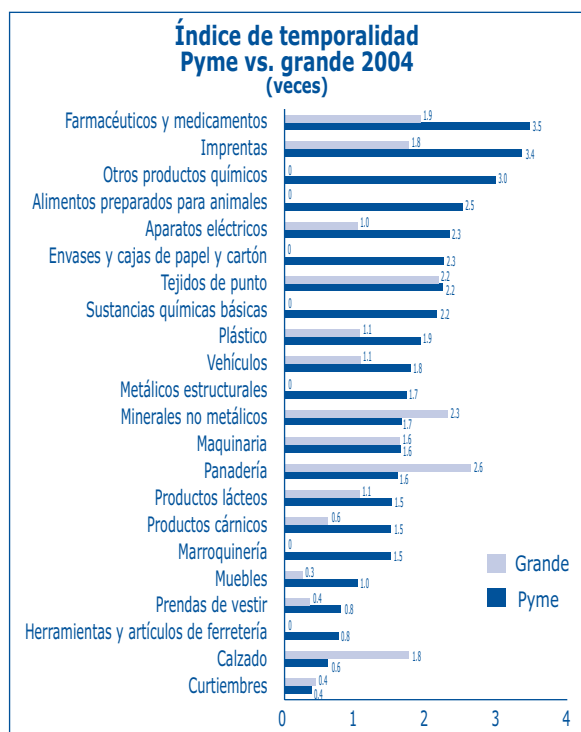
Índice de temporalidad laboral

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

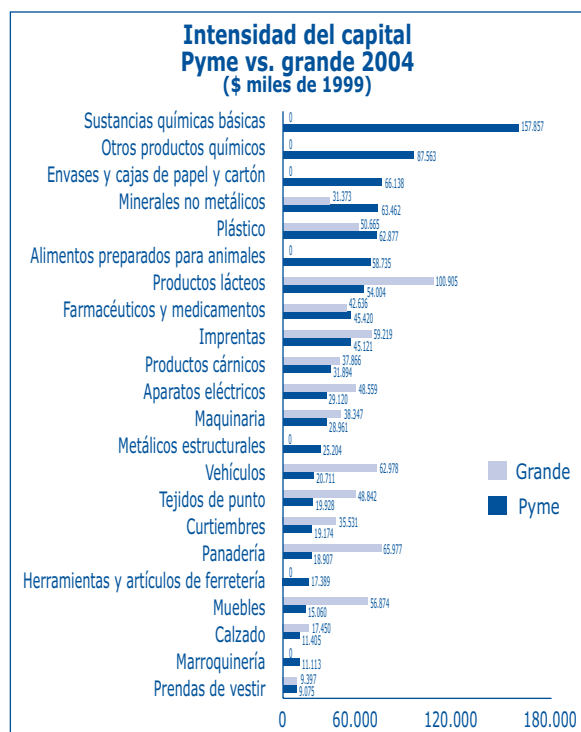
relación de empleo permanente respecto al temporal hacían parte del sector de farmacéuticos y medicamentos, con un valor de 3.5. Le siguieron las Pymes dedicadas a las industrias de imprentas y otros productos químicos. Por otro lado, la actividad Pyme en la cual se registró el mayor número de empleados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

Índice de intensidad del capital

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

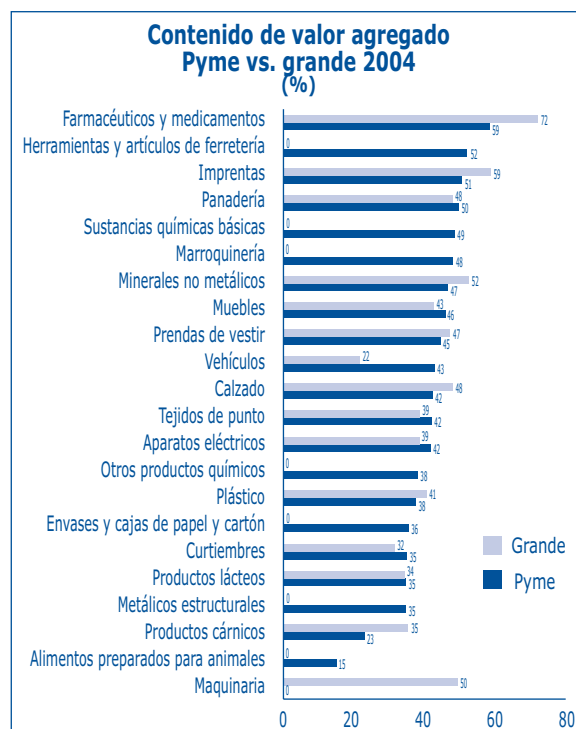


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

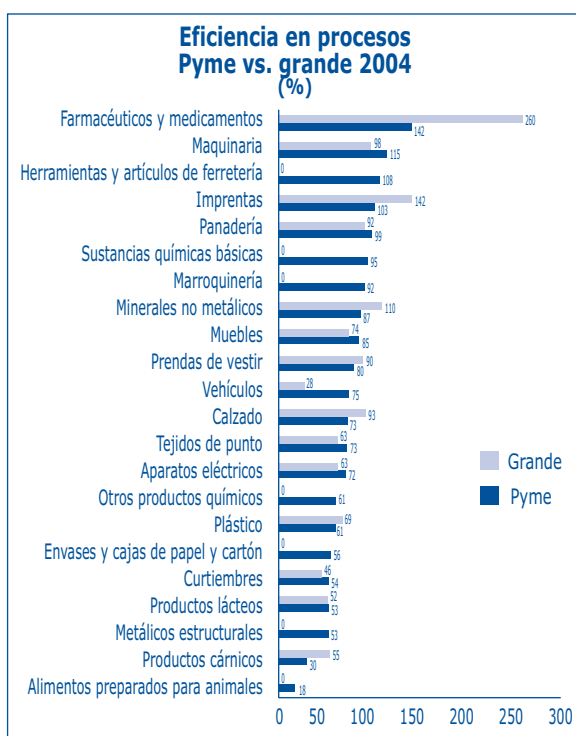
1999) con que contaba en promedio un trabajador empleado en el año 2004. Las empresas pequeñas y medianas del sector de químicos básicos registraron la mayor intensidad del capital, cada trabajador contaba en promedio con \$157.9 millones en activos fijos. Las actividades Pymes que también registraron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

Índice de eficiencia en procesos

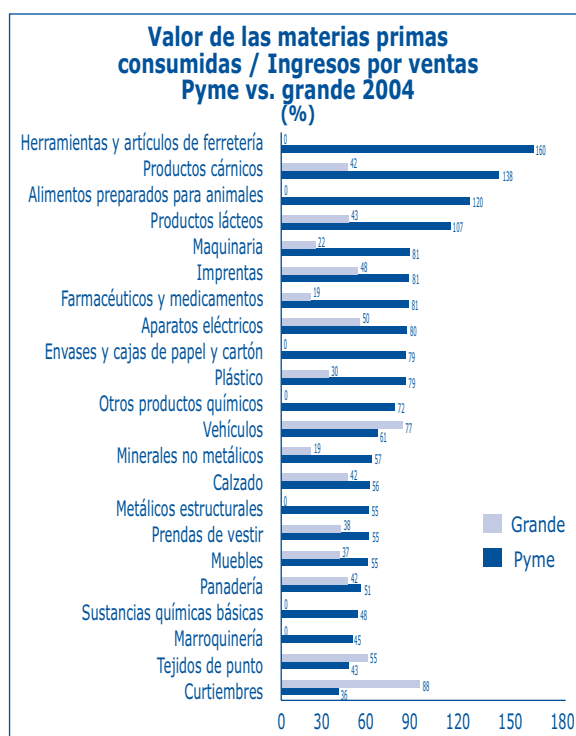
Por medio de esta variable se puede determinar el porcentaje de consumo intermedio que



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

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

3. Relaciones de costo

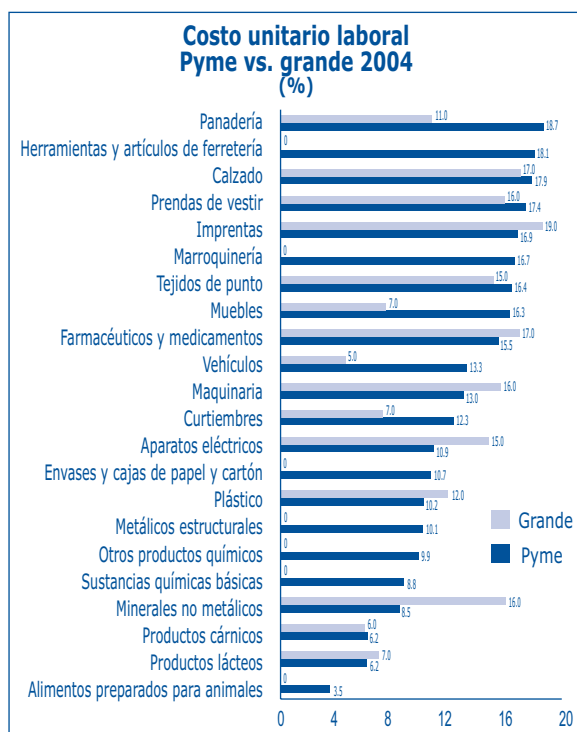
Para analizar más profundamente la actividad de cada sector se construyeron algunas medidas relativas que pudieran dar cuenta del uso de los recursos. Se tuvieron en cuenta los principales costos que asumen las firmas, para compararlos respecto a los resultados que les reporta su actividad principal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

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

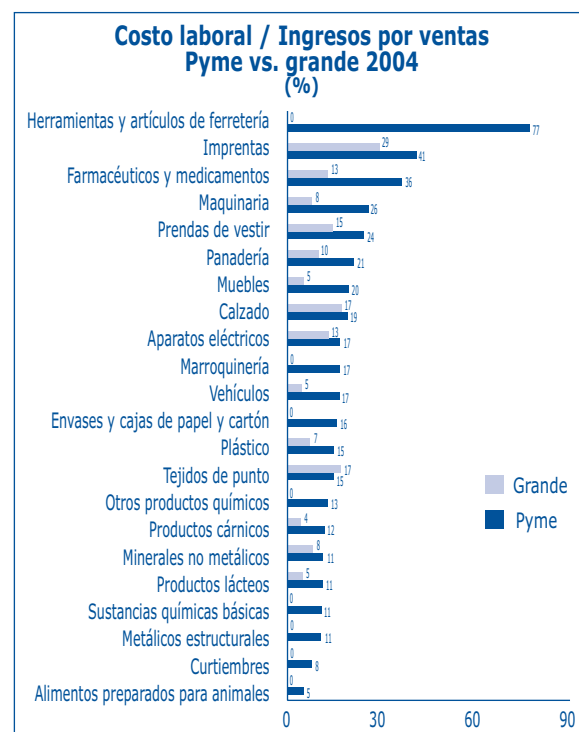
ticipaciones respecto a la producción fueron los de herramientas y artículos de ferretería (18.1%) y calzado (17.9%). Por otro lado, la actividad Pyme que presentó el menor costo unitario laboral durante 2004 fue la de concentrados para animales con 3.5%, muy similar a lo ocurrido en el año 2003.

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

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

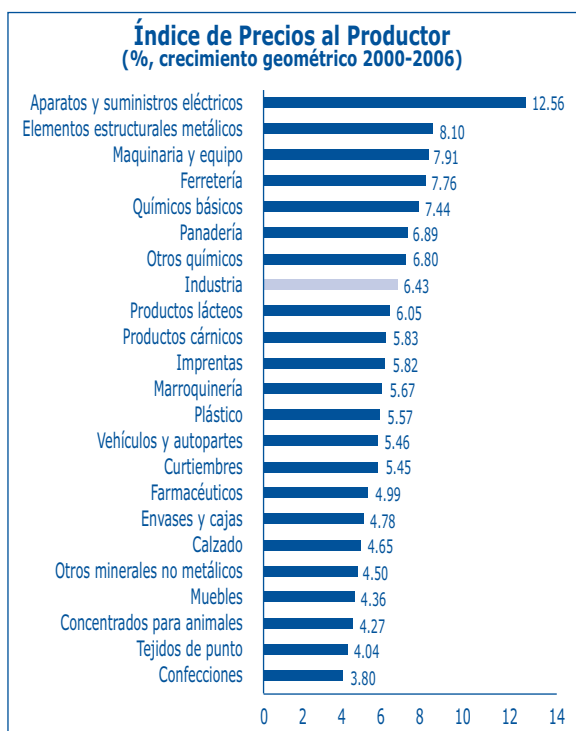
4. Precios

Índice de precios al productor

Los precios percibidos por la industria crecieron 6.4% en promedio durante el período 2000-2006. Tal como se observó en 2005, el sector que experimentó el crecimiento más dinámico en sus precios fue aparatos y suministros eléctricos (12.6%), seguido por elementos estructurales metálicos (8.6%). Otros sectores en los que se registró un crecimiento promedio en los precios superior al aumento promedio de la industria fueron maquinaria y equipo (7.9%), ferretería (7.7%), químicos básicos (7.4%), panadería (6.9%) y otros químicos (6.8%).

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

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



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

5. Comercio exterior

Exportaciones

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

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

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

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

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Importaciones

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



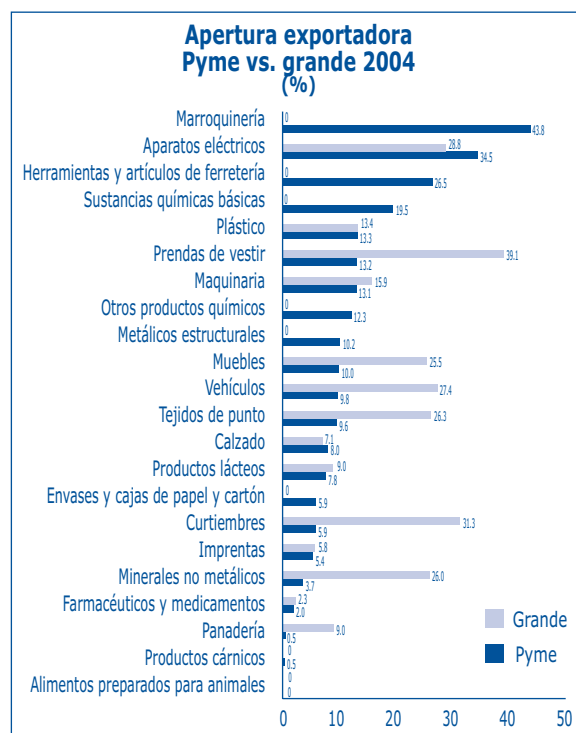
Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

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

Coeficiente exportador

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

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

6. Situación financiera

Margen operacional

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

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

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

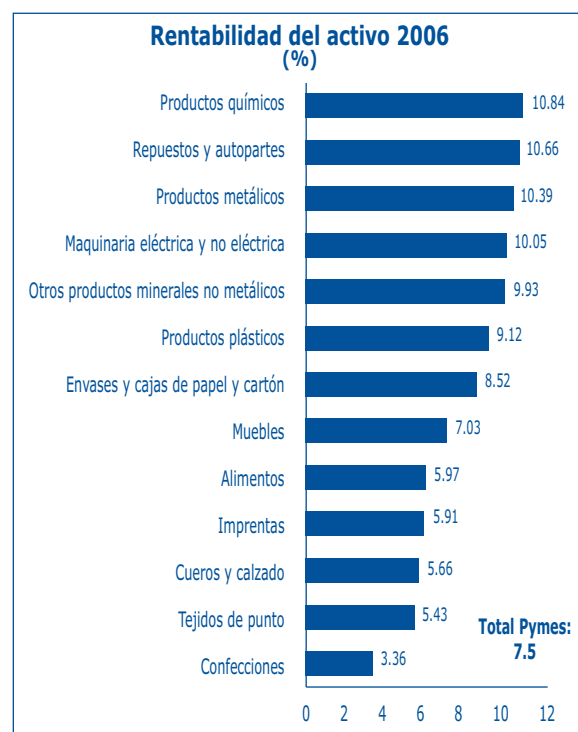
Rentabilidad del activo

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

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



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Razón corriente

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

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

Razón de endeudamiento

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

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



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Crecimiento de las ventas

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

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



Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

7. La Gran Encuesta Pyme

En el primer semestre de 2006, Anif, con el apoyo económico y de gestión de la Corporación Andina de Fomento (CAF), el Banco de la República y Bancóldex, inició la realización de la más completa encuesta de opinión empresarial sobre el segmento Pyme en Colombia. Semestralmente se realiza un sondeo entre más de 1.500 empresarios Pyme pertenecientes a los veintiún subsectores económicos de las ramas de industria, comercio y servicios, en los cuales las unidades empresariales de menor tamaño revisten mayor importancia. Dado que el objeto de estudio de esta publicación son las Pymes industriales, la información de la Gran Encuesta Pyme que se presentará corresponde a los siguientes once subsectores incluidos dentro de la agrupación de industria: alimentos y bebidas; fabricación de productos textiles; fabricación de prendas de vestir; cuero, calzado y marroquinería; actividades de edición e impresión; sustancias y productos químicos; productos de caucho y plástico; productos minerales no metálicos; productos metálicos; maquinaria y equipo; y muebles y otras industrias manufactureras.

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

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

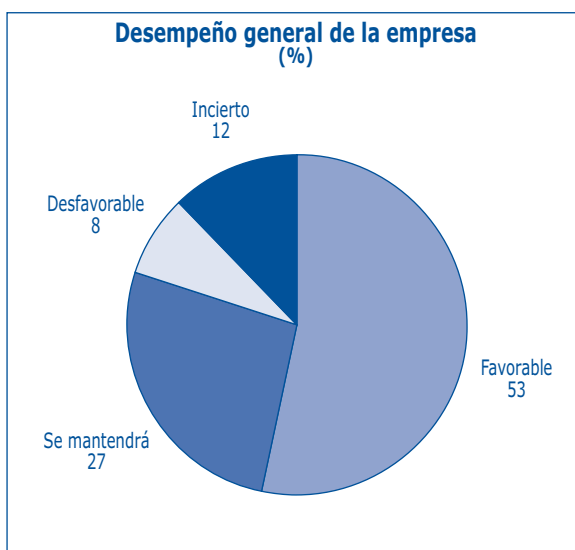
La Gran Encuesta Pyme permite conocer expectativas de los pequeños y medianos empresarios sobre la evolución de sus negocios en los próximos seis meses. Además, incluye dos temas de vital importancia en el análisis de este segmento empresarial: el acceso y las condiciones de financiamiento, y los procesos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

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

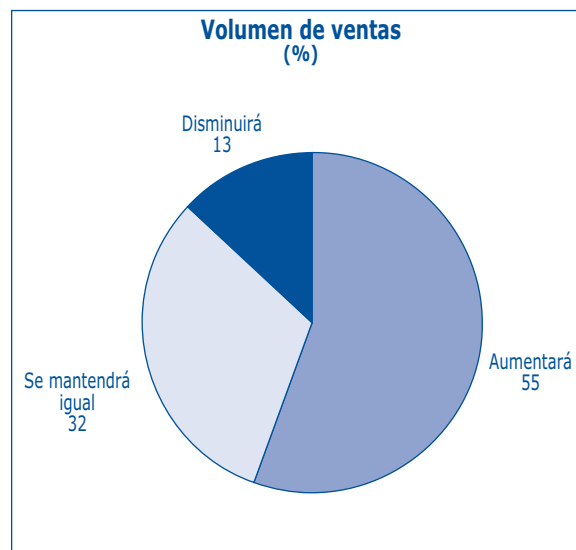
Perspectivas

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

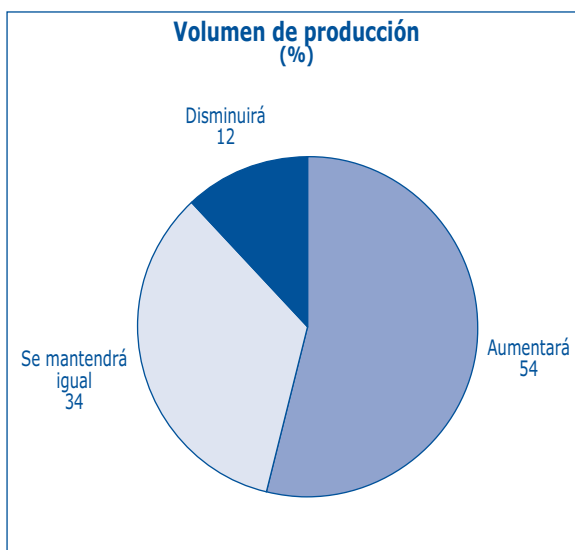
Los resultados de la Gran Encuesta Pyme correspondientes al primer semestre de 2007 evidencian optimismo entre los empresarios de las Pymes industriales consultados con respecto a la situación económica general de sus negocios. El 53% de las Pymes considera que el desempeño de sus empresas durante el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



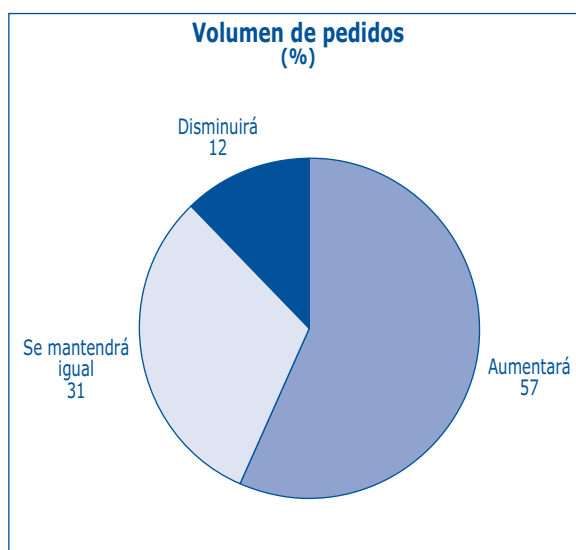
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



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



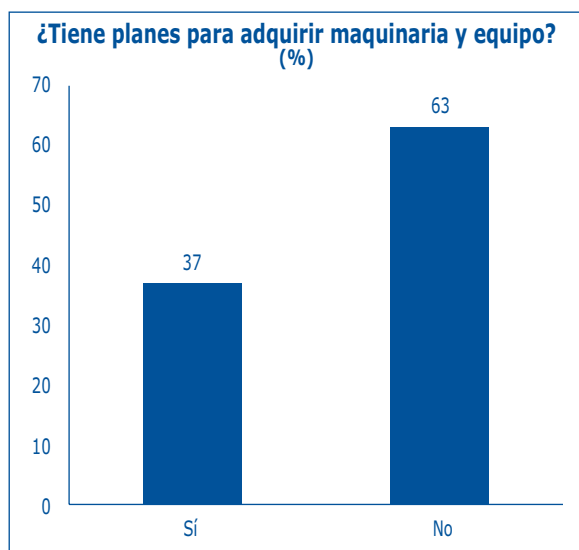
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



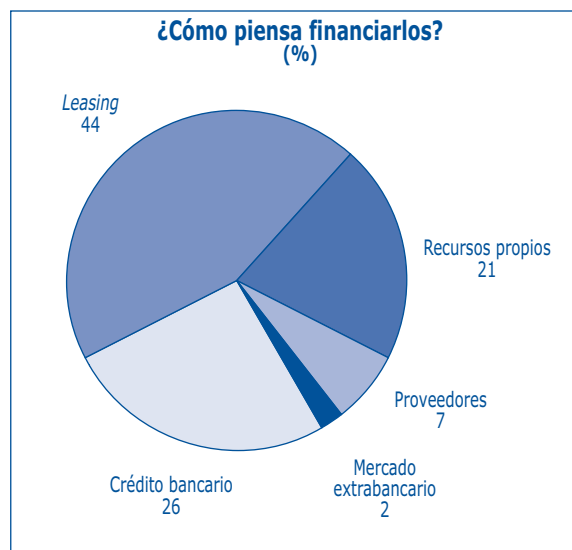
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

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

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



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



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



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



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

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

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



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



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



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

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

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

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

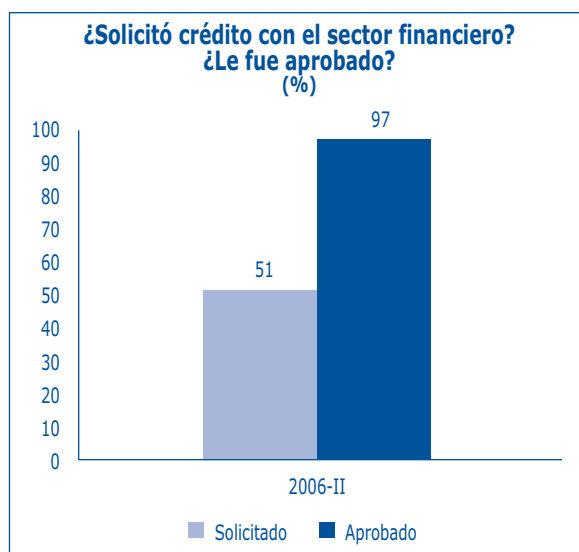
Por otra parte, el 37% de las Pymes industriales manifestó tener planes para adquirir maquinaria y equipo en el primer semestre de 2007. En cuanto a la forma de financiación, es interesante ver que la mayoría de los empresarios planeó hacerlo mediante *leasing* (44%), una alternativa que hasta hace poco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

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

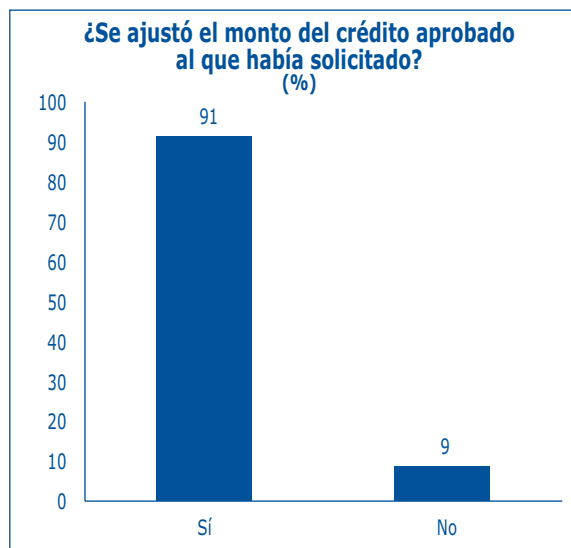
Financiamiento

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

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



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



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

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

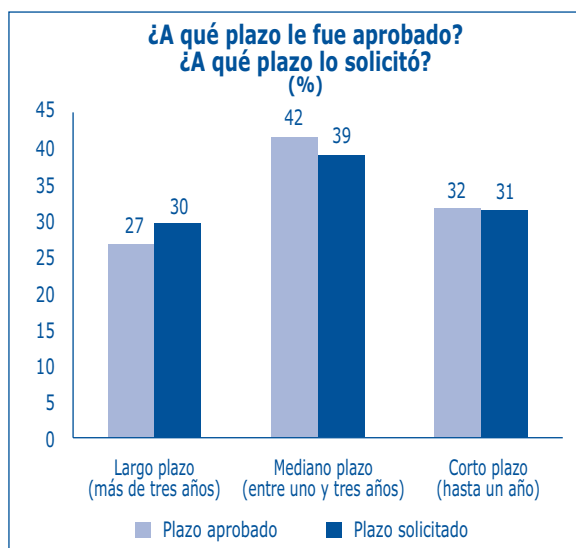
Un porcentaje significativo de empresas no acudió al sistema financiero para solicitar recursos, frente a lo cual la explicación de la mayoría (83% de los casos) fue que no los necesitaban, es decir, que estas empresas tenían cubiertas sus necesidades de fondeo en ese momento. Durante los últimos años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

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

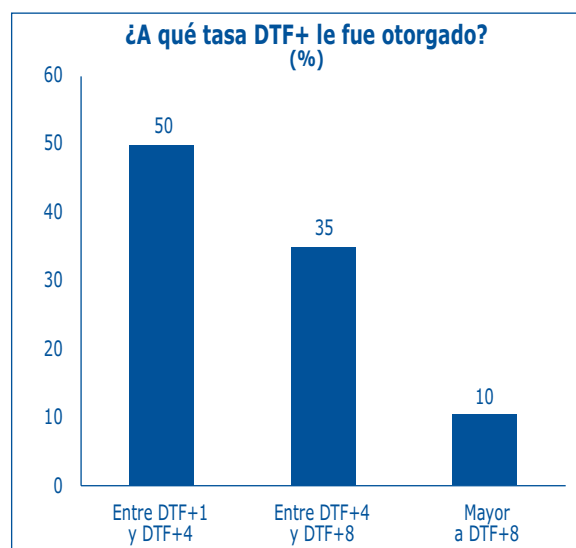
De las Pymes que no solicitaron crédito al sistema financiero, en línea con la explicación anterior, el 50% no acudió a ninguna otra fuente de financiación. El 26% se financió con sus proveedores y el 9% lo hizo reinvertiendo sus propias utilidades y a través del *leasing*.

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

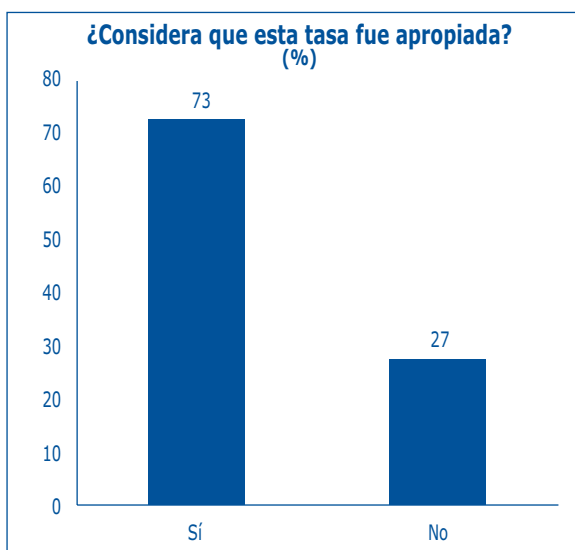
obligaciones de mediano plazo (entre 1 y 3 años) son las más solicitadas por las Pymes manufactureras (39%). Le siguen las de corto plazo (hasta un año), y por último se encuentra que los créditos de largo plazo (más de 3 años) son los menos demandados. Al contrastar la distribución de los créditos solicitados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



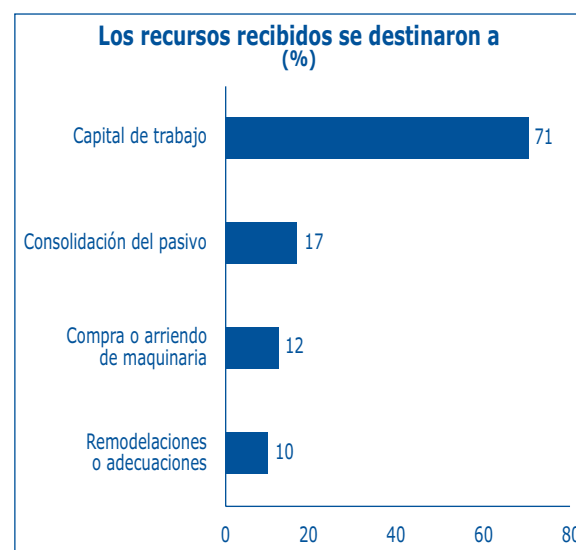
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



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



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



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

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

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

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

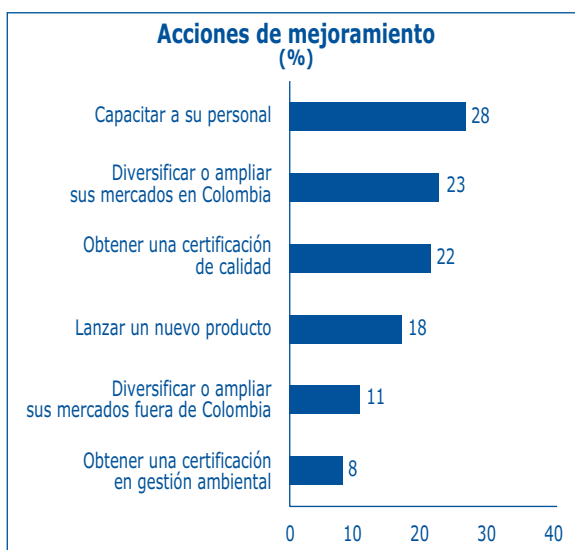
El destino de los créditos de las Pymes industriales fue principalmente (71%) capital de trabajo (entendiendo como capital de trabajo los recursos dirigidos a la compra de materia prima, insumos, inventarios, y demás gastos operativos y de funcionamiento). El

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

Acciones de mejoramiento

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

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



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

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

Plásticos

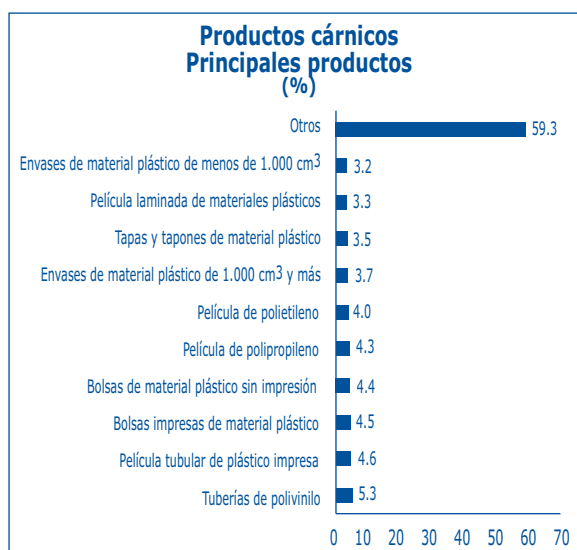
Actividad Pyme

En el año 2004 las empresas del sector de plásticos generaron una producción bruta de \$4.4 billones, ocupando a 35.601 trabajadores en 479 establecimientos. En términos de participación, el segmento Pyme se consolidó como el más importante para este sector. El porcentaje de establecimientos pequeños y medianos dentro del total fue de 82%, cifra sin precedentes desde el año 2002. Analizando la distribución del valor agregado (en términos reales) también se puede percibir un gran avance de las Pymes: el 69.5% del valor agregado se produjo en las pequeñas y me-

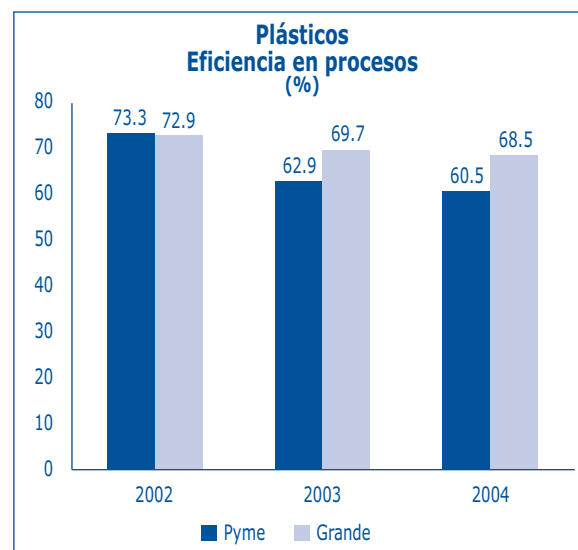
dianas empresas en 2004, mientras que cinco años atrás esta cifra era de 48.6%.

Indicadores de estructura sectorial

Competitividad industrial. Según cálculos de Anif, para el año 2004 un trabajador en promedio en las Pymes de este sector produjo \$31.7 millones de valor agregado, la décima productividad más alta entre la muestra analizada. Ese valor fue superior en \$1.7 millones al presentado en las grandes empre-



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



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

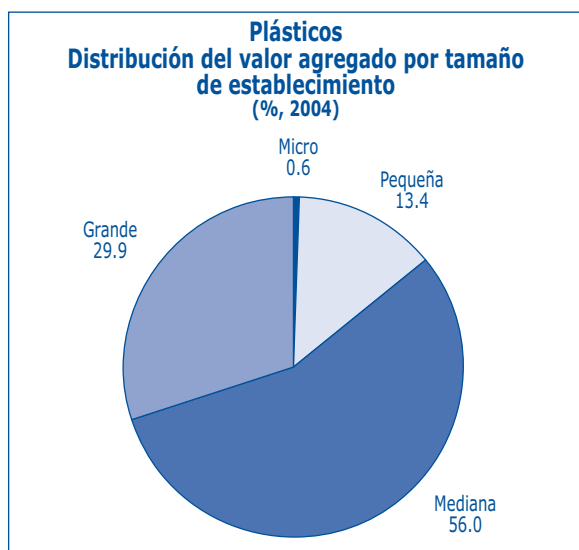
sas para ese mismo año, y el más alto desde el año 2000 para el caso de las pequeñas y medianas empresas. Los incrementos en la productividad laboral no influyeron positivamente en el contenido de valor agregado generado por las firmas pequeñas y medianas y el sector como un todo, cifras que disminuyeron a 37.7% y 38.5%, respectivamente. Un factor que pudo contribuir al retroceso en materia de valor agregado por parte de las Pymes y el sector de plásticos fue la eficiencia en procesos. Dicho indicador registró una disminución para el último año analizado cuando llegó a ser de 60.5% en el caso de las firmas pequeñas y medianas, y de 62.6% para esta industria.

En lo referente a la intensidad de capital, el sector como un todo presentó una disminución al pasar de \$64 millones en activos fijos por trabajador a \$58.6 millones para el año 2004. Las Pymes en cambio lograron incrementar la intensidad de capital para el último año analizado; este índice pasó de \$49.6 millones a \$62.9 millones, mientras que las microempresas lo redujeron en \$4.5 millones. Junto con el aumento en la intensidad de capital las firmas medianas y pequeñas redujeron

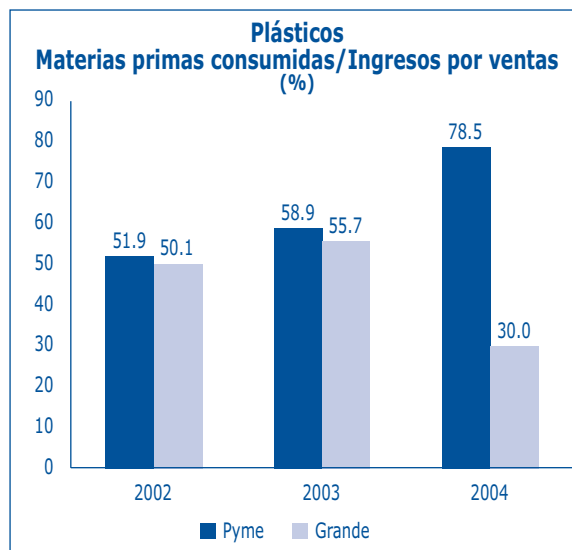
la relación entre trabajadores permanentes y temporales, ubicándose en 1.9, situación que no pareció afectar la competitividad del costo laboral; ésta prácticamente no tuvo cambio alguno manteniéndose en niveles de \$2.400 de valor agregado por cada \$1.000 invertidos en la nómina.

Relaciones de costo. Los costos laborales del sector representaron el 11.1% de los ingresos por ventas del año 2004, superior en algo más de 0.8 puntos porcentuales a la proporción calculada para el año 2003. En el caso de las empresas medianas y pequeñas, la relación entre los costos laborales y las ventas fue superior a los resultados del sector, cuyo valor fue de 14.9%.

Durante el año 2004 el valor de las materias primas consumidas por las pequeñas y medianas empresas de la industria de plástico representó el 78.5% de los ingresos por ventas. Respecto al año 2003 la relación mostró un aumento significativo de 19.6 puntos porcentuales. Realizando la comparación con las Pymes de los otros sectores analizados se concluyó que la relación materias primas/ventas ocupó un lugar intermedio (el décimo).



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

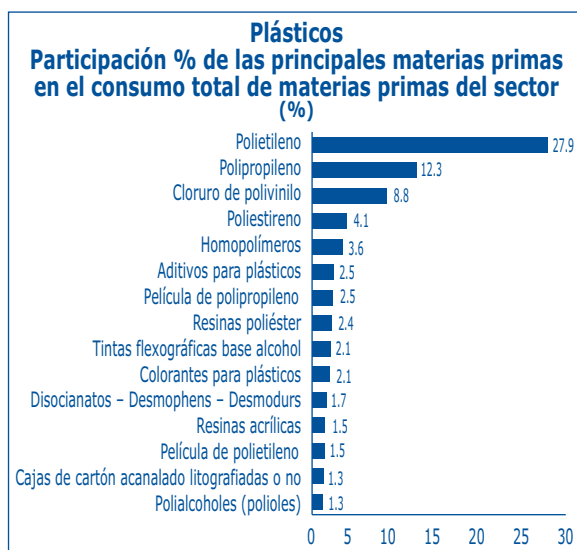


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

La energía eléctrica comprada por la industria de plásticos representó el 19.1% de las ventas en el año 2004. Si se tienen en cuenta los segmentos que componen el sector por tamaño de empresa, puede concluirse que la mayor participación de la relación energía eléctrica/ventas fue estimada para las firmas medianas (29.7%), mientras que las microempresas registraron el menor valor (11.5%). Las Pymes por su lado registraron el valor más alto para el lustro que empezó en el año 2000. Lo anterior implicó que las adquisiciones de energía representaran el 25.9% de las ventas.

Materias primas

La composición de los insumos utilizados en el sector de plásticos en 2004 es bastante similar a la del año 2003, de tal manera que el polietileno fue el insumo más importante, con una participación de 27.9%, seguido por el polipropileno con una participación de 12.3%, cloruro de polivinilo (8.8%), poliestireno (4.1%), homopolímeros (3.6%), aditivos para plásticos (2.5%), película de polipropileno (2.5%), resinas poliéster (2.4%), tintas flexográficas base alcohol (2.1%), colorantes para plásticos (2.1%), disocianatos - Desmodur (1.7%), resinas acrílicas (1.5%), película de polietileno (1.5%), cajas de cartón acanalado litografiadas o no (1.3%) y polialcoholes (polioles) (1.3%).

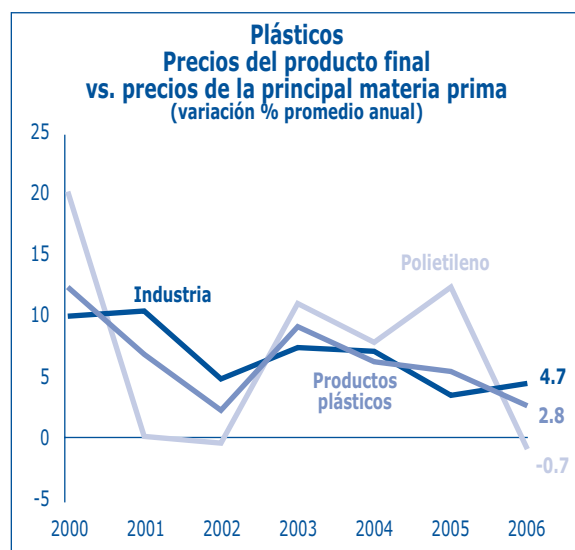


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

reno (4.1%) y homopolímeros (3.6%). En orden descendente, los siguientes once insumos reportados en el sector representaron entre el 1.2% y el 3.5% del total de insumos.

Precios

Los precios de los productos plásticos variaron dentro del rango 2.4%-5.6% entre los años 2002 y 2005, variaciones muy similares a las de la industria durante ese período. La variación máxima en los precios del polietileno, insumo principal para la fabricación de plástico, fue de 12.5% en 2005. Un año después, la variación en los precios de esta materia prima fue de -0.7%, y en el mediano plazo 2001-2006 dichos precios variaron a una tasa promedio anual de 5.2%. Dicha variación promedio fue ligeramente inferior a la registrada para los productos plásticos durante el mismo período (5.6%), lo que indica que, en promedio, se ha mantenido el margen de ganancias del sector, a pesar de los picos en las variaciones de los precios del polietileno.

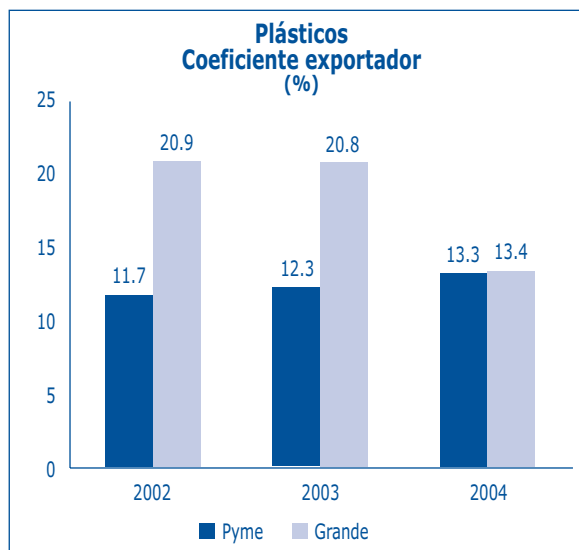


Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

En 2006 la variación de los precios de los plásticos fue de 2.8% y la del polietileno fue de -0.7%, ambas inferiores a la variación observada en la totalidad de la industria.

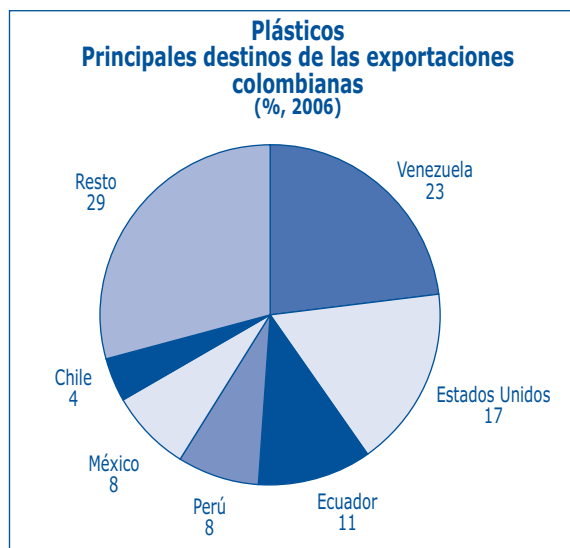
Comercio exterior²

Apertura exportadora. En 2004 el coeficiente de exportación de las empresas medianas y pequeñas del sector de plásticos se incrementó levemente con respecto a 2003, al pasar de 12.3% a 13.3%. El coeficiente exportador de las grandes empresas del sector disminuyó de 20.8% a 13.4%. Se observa que se ha cerrado la brecha al interior de este sector productivo entre el grado de apertura de las grandes empresas y el de las pequeñas empresas.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Destinos de las exportaciones. Entre 2005 y 2006 las exportaciones de plásticos crecieron a una tasa de 22%. En 2006 fueron exportados por Colombia US\$426 millo-

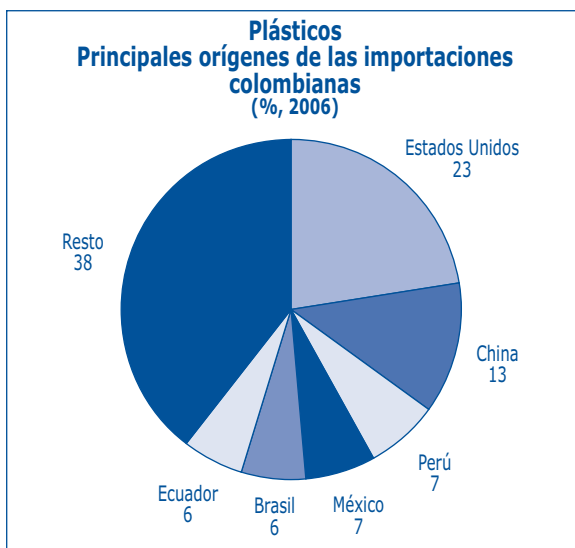


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

nes en plásticos, de los cuales el 23% estuvo dirigido a Venezuela (US\$98.7 millones), participación bastante cercana a aquella registrada en 2005: 22.9% de los US\$362 millones exportados ese año. En orden de participación, en 2006 le siguieron a Venezuela las exportaciones de plástico hacia Estados Unidos (17.2%), Ecuador (10.6%) y Perú (7.9%).

Origen de las importaciones. En 2006, las importaciones colombianas de plásticos totalizaron US\$434 millones, 22% más que en 2005. En Estados Unidos, China, Perú y México se concentró casi el 50% de las importaciones que Colombia hizo de este producto: la participación de las importaciones

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

desde cada uno de estos países dentro del total fue de 22.5%, 12.6%, 6.9% y 6.7%, respectivamente. Otros países representativos dentro de las importaciones colombianas de plásticos fueron Brasil y Ecuador con participaciones de 6.1%, 5.9%, respectivamente, dentro del total.

| Plásticos Indicadores de estructura sectorial | | | | | | | |
|--|------|-------|---------|---------|-------|--------|-------|
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999) | 2000 | 1.81 | 2.62 | 2.72 | 2.69 | 2.70 | 2.69 |
| | 2001 | 2.45 | 2.66 | 2.80 | 2.77 | 2.67 | 2.72 |
| | 2002 | 1.79 | 2.92 | 2.65 | 2.72 | 2.51 | 2.61 |
| | 2003 | 1.87 | 2.40 | 2.42 | 2.41 | 2.43 | 2.42 |
| | 2004 | 1.87 | 2.47 | 2.41 | 2.42 | 2.23 | 2.36 |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Productividad laboral (\$ miles de 1999) | 2000 | 10.85 | 20.59 | 29.36 | 26.54 | 31.82 | 28.75 |
| | 2001 | 18.39 | 24.06 | 31.66 | 29.48 | 35.00 | 31.74 |
| | 2002 | 15.35 | 27.42 | 31.40 | 30.24 | 33.95 | 31.81 |
| | 2003 | 16.19 | 22.98 | 30.16 | 27.98 | 34.32 | 30.66 |
| | 2004 | 15.91 | 25.19 | 33.79 | 31.70 | 29.97 | 30.97 |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Costo unitario laboral (%) | 2000 | 15.90 | 13.32 | 12.35 | 12.59 | 13.67 | 13.13 |
| | 2001 | 12.60 | 12.62 | 11.93 | 12.09 | 13.32 | 12.67 |
| | 2002 | 14.55 | 11.93 | 11.90 | 11.90 | 12.81 | 12.37 |
| | 2003 | 11.51 | 11.75 | 10.99 | 11.17 | 11.80 | 11.48 |
| | 2004 | 11.18 | 11.02 | 10.00 | 10.18 | 11.94 | 10.68 |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Índice de temporalidad | 2000 | 4.71 | 3.68 | 3.27 | 3.39 | 1.94 | 2.59 |
| | 2001 | 5.27 | 3.79 | 2.26 | 2.59 | 1.90 | 2.27 |
| | 2002 | 3.35 | 3.18 | 2.24 | 2.47 | 1.81 | 2.13 |
| | 2003 | 2.59 | 2.72 | 2.13 | 2.29 | 1.79 | 2.05 |
| | 2004 | 1.85 | 2.18 | 1.85 | 1.93 | 1.06 | 1.59 |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Intensidad del capital (\$ miles de 1999) | 2000 | 20.35 | 29.70 | 54.63 | 46.60 | 74.12 | 58.89 |
| | 2001 | 28.28 | 34.19 | 55.12 | 49.13 | 81.87 | 63.19 |
| | 2002 | 33.27 | 35.69 | 58.40 | 51.75 | 81.91 | 65.62 |
| | 2003 | 29.37 | 30.82 | 57.76 | 49.57 | 82.47 | 64.08 |
| | 2004 | 24.96 | 30.03 | 73.42 | 62.88 | 50.67 | 58.63 |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Eficiencia en procesos (%) | 2000 | 52.62 | 71.98 | 67.29 | 68.40 | 78.98 | 73.28 |
| | 2001 | 63.59 | 72.95 | 72.39 | 72.52 | 80.95 | 76.27 |
| | 2002 | 51.70 | 83.72 | 70.16 | 73.31 | 72.86 | 72.93 |
| | 2003 | 44.53 | 67.94 | 61.33 | 62.85 | 69.70 | 65.90 |
| | 2004 | 47.05 | 71.36 | 58.40 | 60.52 | 68.51 | 62.59 |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Contenido de valor agregado (%) | 2000 | 34.48 | 41.86 | 40.22 | 40.62 | 44.13 | 42.29 |
| | 2001 | 38.87 | 42.18 | 41.99 | 42.04 | 44.74 | 43.27 |
| | 2002 | 34.08 | 45.57 | 41.23 | 42.30 | 42.15 | 42.17 |
| | 2003 | 30.81 | 40.45 | 38.01 | 38.60 | 41.07 | 39.72 |
| | 2004 | 32.00 | 41.64 | 36.87 | 37.70 | 40.66 | 38.50 |

| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
|---|------|-------|---------|---------|-------|--------|-------|
| Valor de las materias primas consumidas/ Ingresos por ventas (%) | 2000 | 59.31 | 52.77 | 54.52 | 54.10 | 48.01 | 51.12 |
| | 2001 | 52.90 | 51.80 | 53.32 | 52.96 | 47.60 | 50.40 |
| | 2002 | 56.82 | 47.85 | 53.26 | 51.90 | 50.08 | 51.01 |
| | 2003 | 67.02 | 58.42 | 59.11 | 58.94 | 55.67 | 57.42 |
| | 2004 | 59.63 | 52.05 | 87.09 | 78.53 | 29.98 | 54.53 |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Costo laboral/Ingresos por ventas (%) | 2000 | 16.61 | 13.94 | 12.78 | 13.06 | 13.79 | 13.44 |
| | 2001 | 13.18 | 13.04 | 12.57 | 12.68 | 13.44 | 13.05 |
| | 2002 | 14.99 | 12.22 | 12.55 | 12.47 | 13.02 | 12.76 |
| | 2003 | 11.94 | 11.83 | 11.57 | 11.64 | 12.09 | 11.86 |
| | 2004 | 11.09 | 11.56 | 16.00 | 14.91 | 7.12 | 11.06 |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Energía eléctrica comprada/ Ingresos por ventas (%) | 2000 | 32.03 | 23.78 | 21.99 | 22.42 | 27.89 | 25.18 |
| | 2001 | 21.14 | 17.81 | 22.55 | 21.43 | 25.70 | 23.47 |
| | 2002 | 22.27 | 15.14 | 23.00 | 21.02 | 24.37 | 22.72 |
| | 2003 | 17.35 | 14.01 | 21.25 | 19.49 | 21.64 | 20.52 |
| | 2004 | 11.48 | 14.23 | 29.71 | 25.93 | 12.16 | 19.05 |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Materia prima importada/ Materia prima total | 2000 | 7.10 | 30.90 | 35.82 | 0.35 | 32.20 | 33.32 |
| | 2001 | 1.49 | 36.67 | 34.61 | 0.35 | 34.71 | 34.59 |
| | 2002 | 6.41 | 38.32 | 40.85 | 0.40 | 36.15 | 37.97 |
| | 2003 | 20.87 | 30.90 | 42.15 | 0.39 | 33.30 | 36.27 |
| | 2004 | n.d | n.d | n.d | n.d | n.d | n.d |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Apertura exportadora (%) | 2000 | 0.93 | 3.95 | 13.12 | 10.89 | 17.77 | 14.18 |
| | 2001 | 0.96 | 5.58 | 13.88 | 11.95 | 20.55 | 15.87 |
| | 2002 | 0.93 | 4.44 | 14.13 | 11.74 | 20.91 | 16.24 |
| | 2003 | 3.95 | 4.81 | 14.58 | 12.25 | 20.84 | 16.35 |
| | 2004 | 1.89 | 2.44 | 15.57 | 13.28 | 13.36 | 13.21 |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Sensibilidad a las condiciones externas | 2000 | 4.35 | 3.95 | 1.44 | 1.66 | 0.86 | 1.17 |
| | 2001 | 0.79 | 3.29 | 1.26 | 1.48 | 0.80 | 1.07 |
| | 2002 | 3.80 | 4.03 | 1.46 | 1.70 | 0.85 | 1.16 |
| | 2003 | 3.42 | 3.73 | 1.62 | 1.82 | 0.87 | 1.23 |
| | 2004 | n.d | n.d | n.d | n.d | n.d | n.d |
| | | Micro | Pequeña | Mediana | Pyme | Grande | Total |
| Número de establecimientos | 2000 | 61 | 218 | 109 | 327 | 35 | 423 |
| | 2001 | 71 | 196 | 117 | 313 | 34 | 418 |
| | 2002 | 56 | 204 | 126 | 330 | 41 | 427 |
| | 2003 | 75 | 223 | 130 | 353 | 38 | 466 |
| | 2004 | 66 | 234 | 159 | 393 | 20 | 479 |

n.d: no disponible.

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

Plásticos
Empresas Pymes registradas por el Dane 2004

| Nombre | CIU | Departamento | Tamaño |
|---|------|--------------|---------|
| Fabricación de formas básicas de plásticos | | | |
| Acrílicos Serna | 2521 | Antioquia | Pequeña |
| Frigopor Ltda. | 2521 | Antioquia | Pequeña |
| Industrias Ferropilas Ltda. | 2521 | Antioquia | Pequeña |
| Representaciones Henao Ltda. | 2521 | Antioquia | Pequeña |
| Viplast Ltda. | 2521 | Antioquia | Pequeña |
| Wiplas | 2521 | Antioquia | Pequeña |
| Convexa S.A. | 2521 | Antioquia | Pequeña |
| Sintéticos S.A. | 2521 | Antioquia | Mediana |
| Plastextil Ltda. | 2521 | Antioquia | Mediana |
| Mangueras y maderas plásticas Ltda. | 2521 | Antioquia | Mediana |
| Plastiquímica S.A. | 2521 | Antioquia | Mediana |
| Kromia S.A. | 2521 | Antioquia | Mediana |
| Flowtite Andercol S.A. | 2521 | Antioquia | Mediana |
| Hilos Colombia Ltda. | 2521 | Atlántico | Pequeña |
| Ensacar S.A. | 2521 | Atlántico | Mediana |
| Industrias Camber Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Humplast | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plexin Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Tubemplas Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Procesos al plástico y Cía. Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| G-Plast Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Industrias Beba Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Prepac colombiana Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Provisiones industriales J.L.A. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Tecniacrílicos Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Vinipack S.A. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| A-Icopores Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Granco Plast Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Camaplast y Cía. Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Weistor Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plásticos Salfer Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Decorcintas Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Rioplast Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Fabriplast Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Espumflex Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Lactopack S.A. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Espumas y poliuretanos Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Monplast Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Industria nacional electromecánica Inema Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| CEL Plast Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Monofil Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Filmtex S.A. | 2521 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Magneplast S.A. | 2521 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Exiplast S.A. | 2521 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Películas extruidas S.A. Pelex S.A. | 2521 | Bogotá, D.C. | Mediana |

| Nombre | CIIU | Departamento | Tamaño |
|--|------|--------------------|---------|
| Industria de plásticos y espumas Solveco S.A. | 2521 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Plasvicol S.A. | 2521 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Inacril Ltda. | 2521 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Altalene | 2521 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Fábrica nacional de muñecos | 2521 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Multidimensionales S.A. - Planta Puente Aranda | 2521 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Polymar Ltda. | 2521 | Bolívar | Pequeña |
| Tuviniil de Colombia S.A. | 2521 | Bolívar | Mediana |
| Cellux colombiana S.A. | 2521 | Bolívar | Mediana |
| Kangupor Ltda. | 2521 | Bolívar | Mediana |
| Isopor Ltda. | 2521 | Caldas | Pequeña |
| Mayco S.A. | 2521 | Caldas | Pequeña |
| Productos químicos andinos S.A. | 2521 | Caldas | Mediana |
| Espumas de Polietileno S.A. | 2521 | Cauca | Pequeña |
| Coreplast Cauca S.A. | 2521 | Cauca | Pequeña |
| Polímeros del Pacífico S.A. | 2521 | Cauca | Pequeña |
| Cintacauca S.A. | 2521 | Cauca | Pequeña |
| Emcaplast S.A. | 2521 | Cauca | Pequeña |
| Pavco de occidente Ltda. | 2521 | Cauca | Mediana |
| Familia del Pacífico Ltda. | 2521 | Cauca | Mediana |
| 3M Colombia S.A. | 2521 | Cundinamarca | Pequeña |
| Dicol Ltda. | 2521 | Cundinamarca | Pequeña |
| Industrias Omega Ltda. | 2521 | Cundinamarca | Pequeña |
| Acrylit S.A. | 2521 | Cundinamarca | Pequeña |
| Renacerpet E.U. | 2521 | Cundinamarca | Pequeña |
| Espumas Santafé de Bogotá Ltda. | 2521 | Cundinamarca | Mediana |
| Plásticos Gerfor S.A. | 2521 | Huila | Mediana |
| Universal de plásticos y papeles | 2521 | Nariño | Pequeña |
| Mangueras bicolor de Colombia | 2521 | Nariño | Pequeña |
| Celco Ltda. | 2521 | Norte de Santander | Pequeña |
| Tecnopack Ltda. | 2521 | Norte de Santander | Pequeña |
| Moduplast Ltda. | 2521 | Risaralda | Pequeña |
| Flexco S.A. | 2521 | Risaralda | Mediana |
| Industrias Odarmoplast | 2521 | Santander | Pequeña |
| Colombiana de extrusión S.A. Extrucol | 2521 | Santander | Mediana |
| Orrego Alzate Fabio | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Hidroequipos Ltda. | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Product Plast Ltda. | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Industrias La Flora | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Vinilpak Ltda. | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Agroplast Ltda. | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| S-O Colombia Ltda. | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Palmipor Ltda. | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| IPC Icopor | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Industrias Tecnopor S.A. | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Plastic Films internacional S.A. | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Polipropak | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Lafresplast | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Propilflex Disgómez Ltda. | 2521 | Valle del Cauca | Pequeña |

| Nombre | CIU | Departamento | Tamaño |
|--|------|-----------------|---------|
| Espumas del Valle Ltda. | 2521 | Valle del Cauca | Mediana |
| Coldesivos S.A. | 2521 | Valle del Cauca | Mediana |
| Suprapak | 2521 | Valle del Cauca | Mediana |
| Cintandina de Colombia S.A. | 2521 | Valle del Cauca | Mediana |
| Tubos de occidente S.A. | 2521 | Valle del Cauca | Mediana |
| Fabricación de artículos de plástico n.c.p. | | | |
| Metal Acrilato S.A. Manoplas | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Plásticos Hito S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Llaveros de Colombia | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Neoplast Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Cartoplas | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Bolsas El Indio | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Colplásticos | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Novedades plásticas Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Plásticos Medellín Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Industrias Crisaza S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Decorimplast S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Indupor S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Plásticos Darma S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Industrias Alta Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Neón Júpiter Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Frameco Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Plásticos Gustavo de Bedout | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Levi Plast | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Industrias Mamut Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Incodi Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Plásticos PG | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Graniplast S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Sheila Fashions | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Espumlatex S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Plastisur Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Recicol Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Plastytipos Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Carboplast S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Optiformas S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Esmaflex Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Decorísima Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Diseños plásticos | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Lyliplas Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Metro Espumas Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Eléctricas Rigom S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Isoplast Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Elkin Plast | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Plásticos Correa y Cía. Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| SW Plas Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Diversas S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Mayor Dent Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Jomis S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |

| Nombre | CIIU | Departamento | Tamaño |
|---|------|--------------|---------|
| Itaplas Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Champlast S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Plastiser Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Mayra y Cía. Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Alumcor S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| M.A. Plast y Cía. Ltda. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Codiplax S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| C.I. Impresos Flexográficos S.A. | 2529 | Antioquia | Pequeña |
| Tecniplas Ltda. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Industrias Plesco S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Rimoplast S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Industrias Kent y Sorrento S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Matelsa | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Interplast S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Plasmar S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Concuero S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Simex S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Diax S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Plastinovo Ltda. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Industrias plásticas M.M. S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Colombiana flexográfica de plástico | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Sigmaplas S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Espumas Medellín Ltda. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Rotoplast S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Mold Plast Ltda. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Amcor Pet Packaging de Colombia S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| K'jiplas S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Filmes Ltda. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Labicjet Medellín Ltda. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| C.T.P. S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Proceplast Ltda. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Tex Fashion S.A. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Meridiano Ltda. | 2529 | Antioquia | Mediana |
| Acricol Ltda. | 2529 | Atlántico | Pequeña |
| Plásticos Barranquilla Ltda. | 2529 | Atlántico | Pequeña |
| Icopor del Caribe Ltda. | 2529 | Atlántico | Pequeña |
| Plásticos Mallol Ltda. | 2529 | Atlántico | Pequeña |
| Ensacar S.A. | 2529 | Atlántico | Pequeña |
| Pulsatec Ltda. | 2529 | Atlántico | Pequeña |
| Empaques flexibles especiales Hidroflex Ltda. | 2529 | Atlántico | Pequeña |
| Plásticos Codazzi | 2529 | Atlántico | Pequeña |
| Plásticos Fayco Ltda. | 2529 | Atlántico | Mediana |
| Productos Unidos Ltda. | 2529 | Atlántico | Mediana |
| Empaques transparentes S.A. | 2529 | Atlántico | Mediana |
| Plásticos del Litoral Ltda. | 2529 | Atlántico | Mediana |
| Eusse Jiménez e hijos | 2529 | Atlántico | Mediana |
| Inteco S.A. | 2529 | Atlántico | Mediana |
| Tuboplast Ltda. | 2529 | Atlántico | Mediana |
| Sedas del Caribe Ltda. | 2529 | Atlántico | Mediana |
| Pet del Caribe S.A. | 2529 | Atlántico | Mediana |

| Nombre | CIU | Departamento | Tamaño |
|---------------------------------------|------|--------------|---------|
| Sellopack S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Espumas de la sabana Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Manufactura de hormas Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Velto Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Publimpresos | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plascomin Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Polipack Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Compack Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Proacrílicos | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Gergoplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| U.P.R. Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Europlásticos | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| A & P de Colombia Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Industrias 3F | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plastigar Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Monclat Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Callegari Plásticos Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Adorplast | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Cristacryl de Colombia S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Ingeplast | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Heinz Dienes Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Abba Plax Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Baggrit de Colombia S.A. - Empaques | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Industrias plásticas Lasprilla Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Envapac Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Eticap S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Corel y Cía. S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Nardiplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Matriplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Famoplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plascovil Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plásticos Silvatrim de Colombia S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plaresa S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Industrias Limer Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Rioplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Espumapor & Cía. Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Aproplast | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Moldes y plásticos industriales Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Indutart Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Luciplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Litoplásticos Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Mapriplast 86 Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plus Pack Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Magic Plast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Petrolene Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Coroplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Diplascol Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Sobilco S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Sinteplast | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Proenplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |

| Nombre | CIIU | Departamento | Tamaño |
|---|------|--------------|---------|
| Silplas Plásticos industriales S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Flexográficas A.B. Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Fabrinter Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plásticos Calidad y Cía. Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Acrilínea Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Coherplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Abise Ltda. Publicidad | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plásticos & transparencias S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Envasep Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Bioplast S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Comerplast | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Industrias Recast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Temkin Enterprises LLC Sucursal en Colombia | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plastiaromas S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plásticos Rainbow Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Industrias plásticas Bohórquez E.U. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Alvic Ramírez e hijos S. en C. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Polimerica S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plásticos publicitarios de Colombia | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plásticos La Hogareña | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| I.Q.A. Textil Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Multiproyectos industrial Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Representaciones Vifer y Cía. Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Fatplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| International Supplies Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Herpaty Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Plásticos y colores E.U. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Global Plastik S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Carpetack Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Industrias Lag Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Kemiplas Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Moinsoplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Industria de plásticos LYG Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Lariplast | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| PMF Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Avantex E.U. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Industrias Simoda Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Indusiavi Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Tapon Corona de Colombia S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Impresión y plásticos Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Avisos Lucaso Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| A.M. Plásticos Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Majaplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| Inversiones Hercoplas Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Pequeña |
| C.I. Invernal Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Intalpel S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Qualyplásticos | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Plastivale S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Induplas S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Troformas Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |

| Nombre | CIU | Departamento | Tamaño |
|---|------|--------------|---------|
| ABC Gotuplas Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Compañía Iberoamericana de Plásticos S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Darplas Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Vidrio Murán S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Arseg | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Proindustrial S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Dienes y compañía Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Dorfan S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Plastipack S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Tecnacril Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Indupol | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Promociones fantásticas S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Tromoplas Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Manufacturas Sánchez Durán Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Industrias Plásticas G.R. Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Umiplast S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Placa S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Sólo moldes Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Greif Colombia S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Plásticos Mónaco | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Abomin Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Plásticos flexibles S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Plastihogar S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Industrias Pavaplast Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Alusud embalajes Colombia Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Valtec | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Pagoma Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Plásticos Seul | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Tapas Albert Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Industrias plásticas Orión S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Botellas Pet S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Poliempak Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Alphex Industrias plásticas y Cía. S. en C. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Eplax Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Avant - Plast S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Visión Plastics Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Empacando Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Colempaques | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Soplascol Ltda. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Compañía productora de envases plásticos S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Amcor Pet Packaging de Colombia S.A. | 2529 | Bogotá, D.C. | Mediana |
| Mideplast Ltda. | 2529 | Bolívar | Pequeña |
| Corporación plástica S.A. | 2529 | Bolívar | Mediana |
| Polyban Internacional S.A. | 2529 | Bolívar | Mediana |
| Polybol S.A. | 2529 | Bolívar | Mediana |
| Ambar S.A. | 2529 | Bolívar | Mediana |
| Plásticos Dienes S.A. | 2529 | Cauca | Pequeña |
| Inversiones Aga S.A. | 2529 | Cauca | Pequeña |
| Conticauca S.A. | 2529 | Cauca | Pequeña |
| Arpack S.A. | 2529 | Cauca | Pequeña |

| Nombre | CIIU | Departamento | Tamaño |
|-------------------------------|------|--------------------|---------|
| Tecnofar TQ S.A. | 2529 | Cauca | Pequeña |
| Proindustrias Cauca S.A. | 2529 | Cauca | Pequeña |
| Grasyplast S.A. | 2529 | Cauca | Mediana |
| Poliexpandidos Ltda. | 2529 | Cundinamarca | Pequeña |
| Manuflex E.U. | 2529 | Cundinamarca | Pequeña |
| Productos Morgan Ltda. | 2529 | Cundinamarca | Pequeña |
| Cosmeplas Ltda. | 2529 | Cundinamarca | Mediana |
| Acme León Plásticos Ltda. | 2529 | Cundinamarca | Mediana |
| Barval S.A. | 2529 | Cundinamarca | Mediana |
| Alpla | 2529 | Cundinamarca | Mediana |
| C.I. Aeroinflables Ltda. | 2529 | Cundinamarca | Mediana |
| Industrias Estra S.A. | 2529 | Cundinamarca | Mediana |
| Plásticos Ltda. | 2529 | Huila | Pequeña |
| Mundial de Plásticos Ltda. | 2529 | Magdalena | Pequeña |
| Flexoempaques | 2529 | Meta | Pequeña |
| Fábrica de hormas Mejía | 2529 | Norte de Santander | Pequeña |
| Traperos El Mejor Ltda. | 2529 | Norte de Santander | Pequeña |
| Cristalux | 2529 | Norte de Santander | Pequeña |
| Propagandas Apolo | 2529 | Quindío | Pequeña |
| Quindi Plásticos Ltda. | 2529 | Quindío | Pequeña |
| Extrusiones técnicas Ltda. | 2529 | Risaralda | Pequeña |
| Empaques plásticos Ltda. | 2529 | Risaralda | Pequeña |
| G y B Ltda. | 2529 | Risaralda | Pequeña |
| Impreplas | 2529 | Risaralda | Pequeña |
| Capicor | 2529 | Risaralda | Pequeña |
| Mersatex Ltda. | 2529 | Risaralda | Pequeña |
| Normarh Ltda. | 2529 | Risaralda | Mediana |
| Industrias Zenner S.A. | 2529 | Risaralda | Mediana |
| Halcón plásticos Ltda. | 2529 | Santander | Pequeña |
| Torno Plast | 2529 | Santander | Pequeña |
| Plasnal | 2529 | Santander | Pequeña |
| Industrias Madecel Ltda. | 2529 | Santander | Pequeña |
| Pladesan | 2529 | Santander | Pequeña |
| Uniplas | 2529 | Santander | Pequeña |
| Plastibarranca Ltda. | 2529 | Santander | Pequeña |
| Plastiandes Ltda. | 2529 | Santander | Pequeña |
| Manuplásticos Ltda. | 2529 | Santander | Pequeña |
| Pronalplast Ltda. | 2529 | Santander | Pequeña |
| Mao Plásticos S.A. | 2529 | Santander | Pequeña |
| Carlixplast | 2529 | Santander | Mediana |
| Rambal S.A. | 2529 | Santander | Mediana |
| Tipac Ltda. | 2529 | Tolima | Pequeña |
| Bolsiplásticos Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Decorplast | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Industrias Rapid y Cía. Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Proyectos industriales Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Proimpo Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Polytac S.A. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Plásticos Ramos Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Otorgo Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |

| Nombre | CIU | Departamento | Tamaño |
|---|------|-----------------|---------|
| Multivarios Distribuciones | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Bolsas y plásticos La 15 Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Caliempaques | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Incolplast S.A. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Fluoroplásticos Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Induflex Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Prodeplast | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Teleplast Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Prom Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Plásticos Jami y Cía. Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Neón Ayala & Ocampo Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Faneon del Valle | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Plastcafe | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Screen Pack Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Compañía industrial de occidente S.A. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Envases Plásticos Dmp Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Industrias Plinco Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Rocali Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Industrias Kent y Sorrento S.A. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Señalgraf & Cía. Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Clay Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Serviflex Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Plásticos Elca | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Plásticos calibrados Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Veko international Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Hightec plásticos Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Induspoli | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Pak 2000 Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Confeplásticos Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Plásticos comerciales | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Megaplast S.A. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Moldex E.U. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Polyformas Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Industrias plásticas del Pacífico Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Insuplast | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Industrias Universo | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Patiño Molina Abelino | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Feline internacional | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Fadeplast y Cía. Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Pequeña |
| Polizip Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Mediana |
| Envases Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Mediana |
| Plásticos Mafra Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Mediana |
| Polietilenos del Valle S.A. | 2529 | Valle del Cauca | Mediana |
| Multipartes S.A. | 2529 | Valle del Cauca | Mediana |
| Empaflex S.A. | 2529 | Valle del Cauca | Mediana |
| Ferplásticos S.A. | 2529 | Valle del Cauca | Mediana |
| Sadecol Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Mediana |
| Occidental de plásticos Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Mediana |
| Visión plástica Ltda. | 2529 | Valle del Cauca | Mediana |

Fuente: Dane.

Situación financiera · Plásticos

Evolución reciente

Las Pymes de la industria de productos plásticos experimentaron durante 2006 una leve disminución en los indicadores de rentabilidad, siendo las caídas más importantes las que se presentaron en el margen de utilidad neta (-0.7 puntos porcentuales) y en la rentabilidad del patrimonio (-0.8 puntos porcentuales), las cuales estuvieron asociadas al crecimiento casi nulo experimentado por la utilidad neta que tan sólo creció 0.06% frente a 2005.

Los indicadores de eficiencia y de liquidez presentan resultados mixtos, aunque muy similares entre los dos años, destacándose el aumento de 7.9 días en la rotación de cuentas por pagar. Vale también la pena destacar la disminución de 0.09 veces de la razón corriente, la cual está asociada al mayor crecimiento del pasivo corriente (24.2%) comparado con el crecimiento del activo corriente (16.4%).

En cuanto a los indicadores de endeudamiento, se puede observar un aumento en la razón de endeudamiento asociado al mayor incremento del pasivo (18.9%) frente al incremento del activo (13.1%). Lo mismo ocurre con los aumentos del apalancamiento financiero y de la deuda neta, los cuales se deben al mayor incremento de las obligaciones financieras (18.4%).

Comparado con el resto de la industria, se observan resultados favorables para las Py-

mes en los indicadores de rentabilidad y de liquidez (exceptuando la razón corriente). Los indicadores de eficiencia muestran un comportamiento similar entre las Pymes y el resto de la industria, mientras que los indicadores de endeudamiento dejan ver una razón de endeudamiento 4.7% superior en las Pymes, así como un apalancamiento financiero y una deuda neta ligeramente inferiores.

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

Frente a las grandes empresas, las Pymes presentaron durante el año 2006 resultados favorables en todos los indicadores de rentabilidad. Las diferencias más importantes se dieron en la rentabilidad del activo y en la rentabilidad del patrimonio, con diferencias a favor de las Pymes de 3.4% y 4.9% respectivamente. El margen operacional y el margen de utilidad neta presentaron diferencias un poco más pequeñas, también a favor de las Pymes, del orden de 0.9% y 1.2% respectivamente.

En los indicadores de eficiencia las Pymes también aventajan a las grandes empresas, especialmente en los ingresos operacionales/total del activo, donde la diferencia es de 0.35 veces. Por su parte, las grandes empresas superan a las Pymes en la rotación de cuentas por cobrar y por pagar, donde las diferencias son de 1.7 y 22 veces respectivamente.

| Plásticos | | | | | |
|--|------|------|--------|------|--------------------|
| Razones financieras por tamaño de empresa | | | | | |
| | Pyme | | Grande | | Industria 2006* |
| | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | |
| Rentabilidad | | | | | |
| Margen operacional (%) | 7.6 | 7.9 | 6.7 | 6.3 | 7.0 |
| Margen de utilidad neta (%) | 4.4 | 5.1 | 3.6 | 4.7 | 4.0 |
| Rentabilidad del activo (%) | 9.1 | 9.2 | 5.7 | 5.6 | 8.4 |
| Rentabilidad del patrimonio (%) | 10.5 | 11.3 | 5.6 | 7.3 | 8.7 |
| Eficiencia | | | | | |
| Ingresos operacionales / Total activo (veces) | 1.21 | 1.18 | 0.86 | 0.89 | 1.21 |
| Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces) | 1.31 | 1.32 | 1.29 | 1.29 | 1.36 |
| Liquidez | | | | | |
| Razón corriente (veces) | 1.47 | 1.56 | 1.35 | 1.33 | 1.52 |
| Rotación CxC (días) | 78.7 | 76.1 | 80.4 | 75.9 | 61.7 |
| Rotación CxP (días) | 61.5 | 53.6 | 83.5 | 76.4 | 51.7 |
| Capital de trabajo / Activo (%) | 19.0 | 20.9 | 12.1 | 11.2 | 18.8 |
| Endeudamiento | | | | | |
| Razón de endeudamiento (%) | 49.3 | 46.9 | 44.4 | 43.1 | 44.6 |
| Apalancamiento financiero (%) | 16.2 | 15.6 | 18.0 | 17.5 | 16.6 |
| Deuda neta (%) | 15.5 | 15.3 | 17.9 | 17.3 | 16.1 |

* No se incluye el sector bajo análisis.

Para este sector se contó con información financiera de 283 empresas.

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

Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

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

Gran Encuesta Pyme · Plásticos

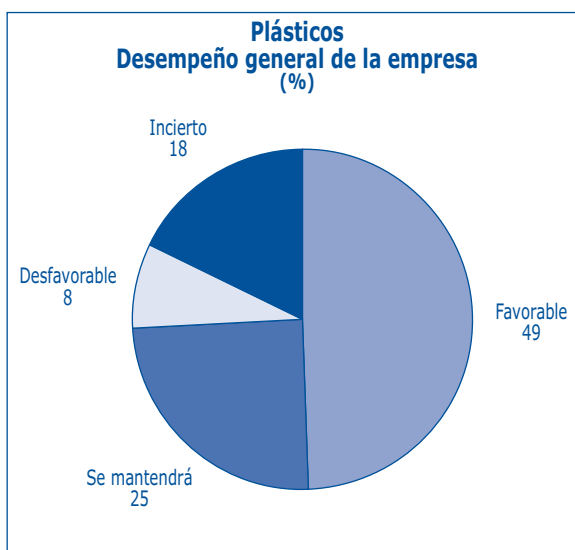
Primer semestre de 2007

Perspectivas

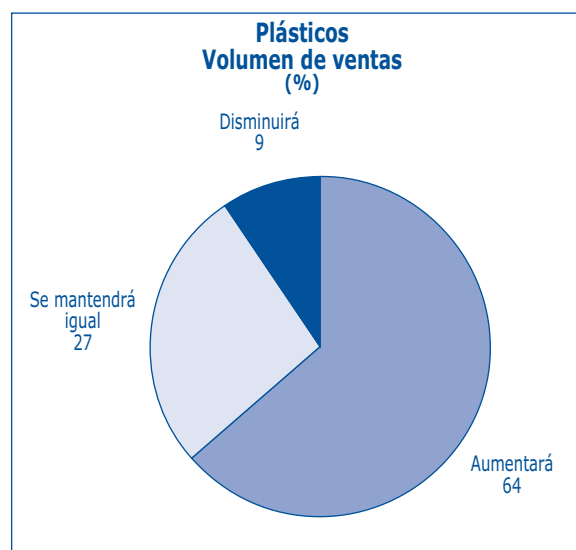
Los empresarios del sector de productos de caucho y plástico se mostraron optimistas respecto a la evolución de sus negocios en el primer semestre de 2007. El 49% de éstos consideró que el desempeño general sería mejor que el del segundo semestre de 2006, al mismo tiempo que sólo el 8% creyó que sería desfavorable. No obstante, el 18% de las Pymes consultadas calificó su situación en el futuro próximo como incierta, siendo éste uno

de los subsectores en donde esta respuesta registra altos porcentajes.

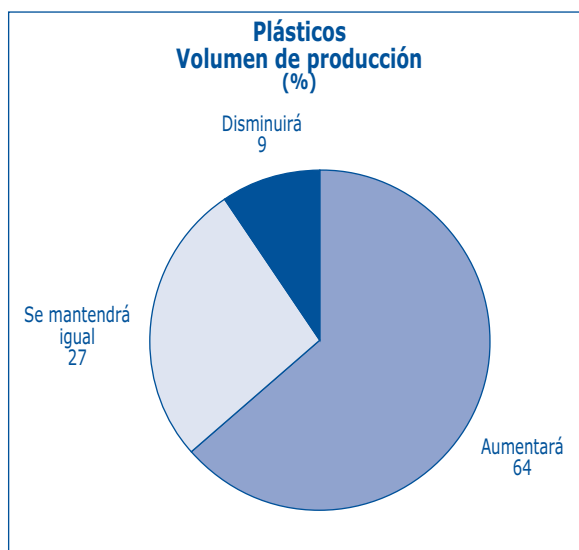
El 64% de los empresarios encuestados consideró que el volumen de producción de su empresa se incrementaría en el primer semestre de 2007 respecto del semestre anterior. Al respecto, cabe mencionar que el 40% de las Pymes del subsector de fabricación de prendas de vestir manifestó encontrarse en niveles de utilización de la capacidad instalada entre el rango 71%-90%, mientras que en sub-



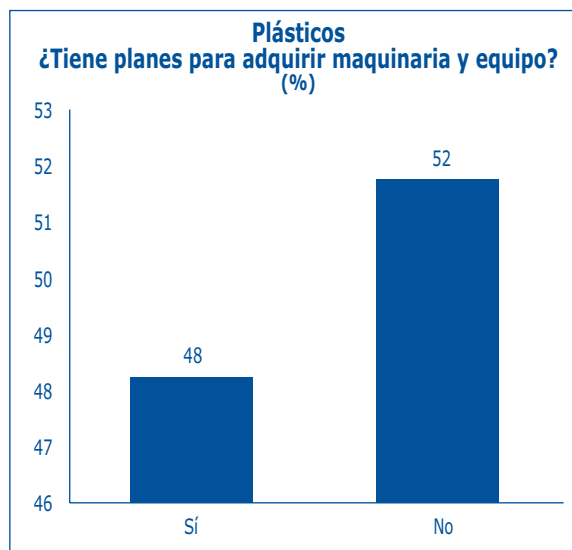
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



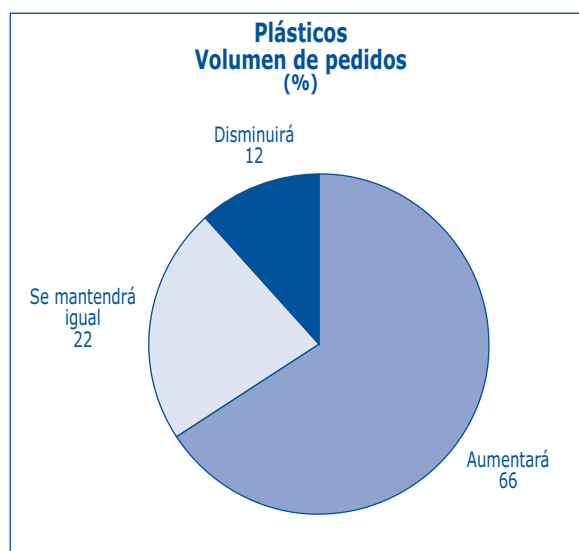
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



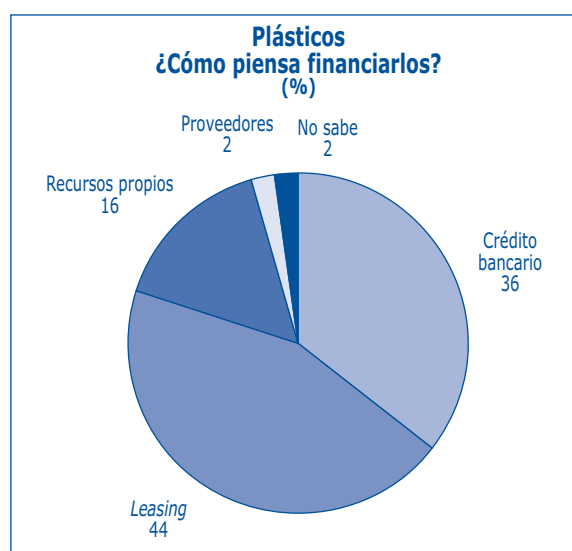
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



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



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



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

sectores como el de fabricación de productos textiles y alimentos y bebidas la mayoría de las empresas ya se encontraban al tope (81%-100%) de uso de la capacidad física.

En cuanto a las ventas y al volumen de pedidos, el 64% y el 66%, respectivamente, de las Pymes consideraron que aumentarían en el primer semestre de 2007 versus el segundo semestre de 2006, siendo este sector el segun-

do más optimista respecto de la evolución de corto plazo de estas variables (luego de maquinaria y equipo). Los aspectos señalados por los empresarios de este subsector como los mayores obstáculos para el adecuado desarrollo de su actividad fueron los costos de los insumos y la rotación de la cartera.

El 48% de los entrevistados consideró realizar inversiones en maquinaria y equipo en

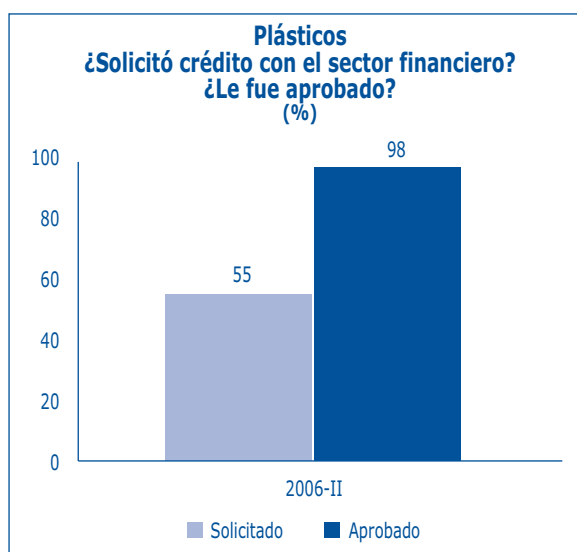
el primer semestre de 2007, siendo éste uno de los sectores que más interés refleja en mejorar su estructura productiva. Para financiar estas inversiones, el 44% de los empresarios de este subsector planeó utilizar el *leasing*, en tanto que el 33% acudiría al crédito bancario y el 16% utilizaría recursos propios.

Financiamiento

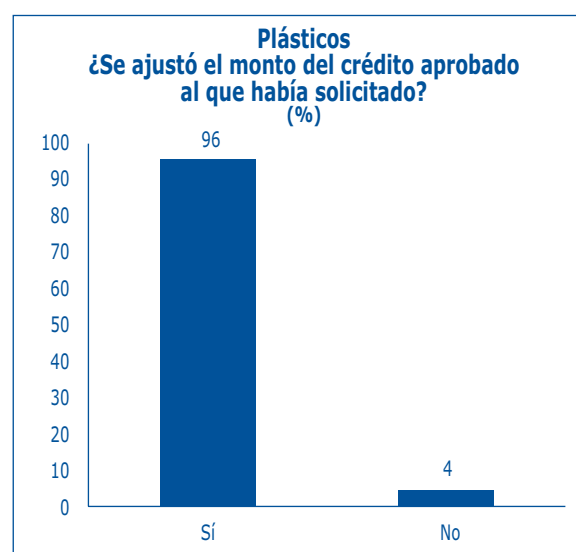
Del total de Pymes de este subsector, el 55% solicitó créditos al sistema financiero

durante el segundo semestre de 2006 y de éstas al 95% le fueron aprobados. El corto plazo fue el más comúnmente solicitado (41%) así como también el más otorgado (39%). Los intermediarios financieros alargaron los plazos solicitados y por esto los porcentajes de aprobación de largo y mediano plazo superaban los de solicitud.

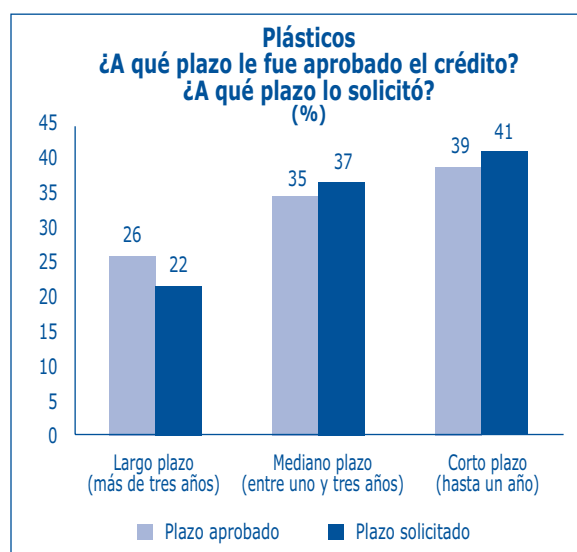
Con respecto al monto aprobado, en el 96% de los casos coincidió con el que había sido solicitado. En cuanto a la tasa de interés,



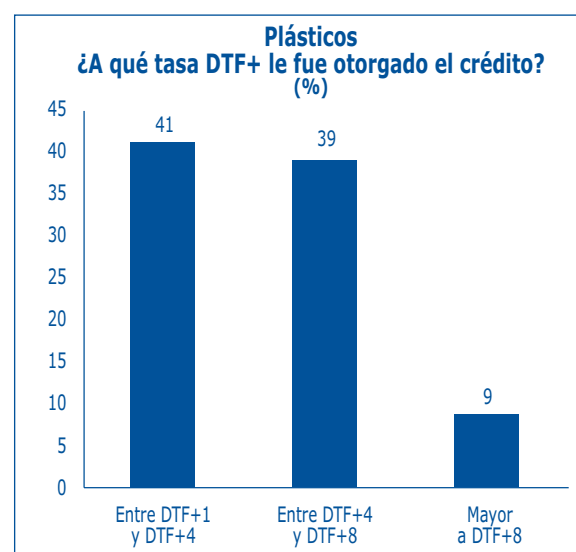
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



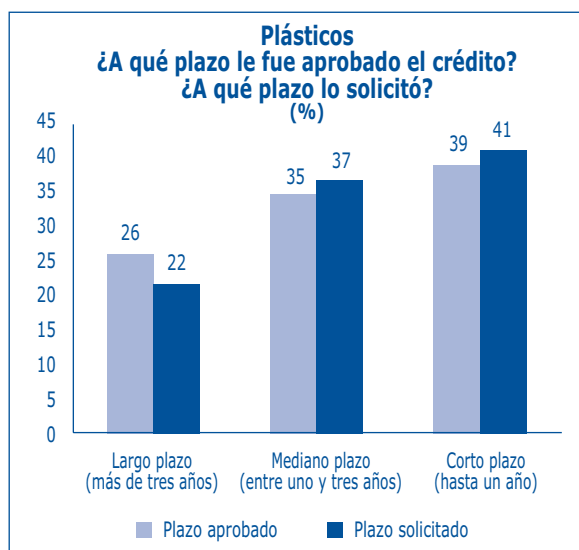
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



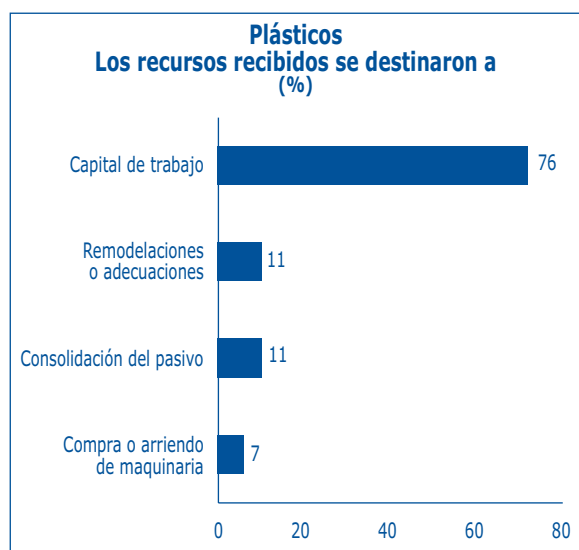
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



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



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



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

el 41% de los empresarios ubicó la tasa obtenida entre DTF+1 y DTF+4, el 39% la ubicó en el segundo rango y el 9% indicó haber recibido tasas superiores a DTF+8. Cabe mencionar que el 17% de los créditos correspondió a líneas de redescuento, principalmente de Bancóldex. Según el 74% de las empresas la tasa obtenida fue apropiada.

En línea con los plazos solicitados, el destino de los recursos de financiamiento fue principalmente capital de trabajo (76%), mientras que en el 18% de los casos éstos se usaron para realizar adecuaciones físicas (11%) y comprar o arrendar maquinaria (7%).

Acciones de mejoramiento

Las Pymes del subsector de productos de caucho y plástico han adelantado recientemente múltiples acciones para mejorar su posición competitiva. El 28% ha realizado programas de capacitación de su personal, el mismo porcentaje ha emprendido acciones para obtener certificaciones de calidad de procesos o productos y el 25% está buscando diversificar mercados a escala nacional. A pesar de que en su mayoría las Pymes de esta agrupación industrial adelantan procesos de mejoramiento, hay un 22% de ellas que declaró no haber realizado recientemente ninguna acción para aumentar su competitividad.



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

Anexo metodológico

Metodología de la evolución financiera

Con el fin de hacer comparable la información financiera de diferentes años se realizó una depuración de las empresas para contar con una base homogénea para 2005 y 2006. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 3.694 empresas de los sectores analizados en el estudio: alimentos, tejidos de punto, confecciones, cueros y calzado, muebles, envases y cajas de papel y cartón, imprentas, productos químicos, otros productos minerales no metálicos, productos metálicos, maquinaria eléctrica y no eléctrica, automóviles, repuestos y autopartes y productos plásticos.

El criterio para dividir las empresas según su tamaño fue el valor de los activos (ver página 2 del estudio para la especificación de los rangos de tamaño). Los respectivos valores fueron aplicados a la base de 2006. Para el año 2005 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2006, con el fin de mantener la base homogénea.

Posteriormente, se extrajeron las empresas micro de la muestra y se realizó la depuración de los indicadores financieros, según los criterios de consistencia que maneja Anif, obteniendo una muestra homogénea final para todos los sectores y tamaños (pequeña, mediana y grande) de 1.895 empresas industriales.

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

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

Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

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

Metodología general del estudio

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

Por tanto, la información con la que se cuenta en Revisión 3 está desde el año 2000 y en ausencia de una correlativa precisa y oficial se decidió sacrificar la amplitud histórica del estudio y lograr una mayor rigurosidad técnica. Por esta razón, usted encontrará en Mercados Pyme 2007 información para los años 2000-2004 de las variables que se utilizan de la Encuesta.

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

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

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

Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme

Técnica

Entrevista telefónica, con aplicación de un cuestionario estructurado vía CATI (Computer Assisted Telephone Interview).

Grupo objetivo

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

Cubrimiento

Nacional (18 departamentos).

Tipo de muestreo

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

Tamaño de la muestra

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

Margen de error

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

Frecuencia

Semestral.

Medición

Abril de 2007.

Realizado por

Ipsos-Napoleón Franco.

Patrocinio

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

| Relación de los sectores de la Gran Encuesta Pyme con las secciones del estudio ¹ | |
|---|--|
| Listado de sectores económicos | |
| Estudio Mercados Pyme (EAM del Dane) | Gran Encuesta Pyme Anif |
| Productos cárnicos Productos lácteos Concentrados para animales Productos de panadería | Alimentos y bebidas |
| Tejidos de punto | Fabricación de productos textiles |
| Confecciones | Fabricación de prendas de vestir, preparado y teñido de pieles |
| Curtiembres Marroquinería Calzado | Curtido y preparado de cueros, calzado, maletas, bolsos y similares |
| Envases y cajas de papel y cartón | |
| Imprentas, editoriales y conexas | Actividades de edición e impresión y reproducción de grabaciones |
| Químicos básicos Farmacéuticos y medicamentos Otros productos químicos | Fabricación de sustancias y productos químicos |
| Productos de plástico | Fabricación de productos de caucho y plástico |
| Otros minerales no metálicos | Fabricación de productos minerales no metálicos |
| Productos metálicos estructurales Herramientas y artículos de ferretería | Productos metálicos |
| Maquinaria Aparatos eléctricos | Maquinaria y equipo n.c.p. |
| Vehículos y autopartes | |
| Muebles | Fabricación de muebles e industrias manufactureras n.c.p. (joyas, instrumentos musicales, artículos deportivos, juguetes) |

¹Con base en Dane (Encuesta Anual Manufacturera).

