

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

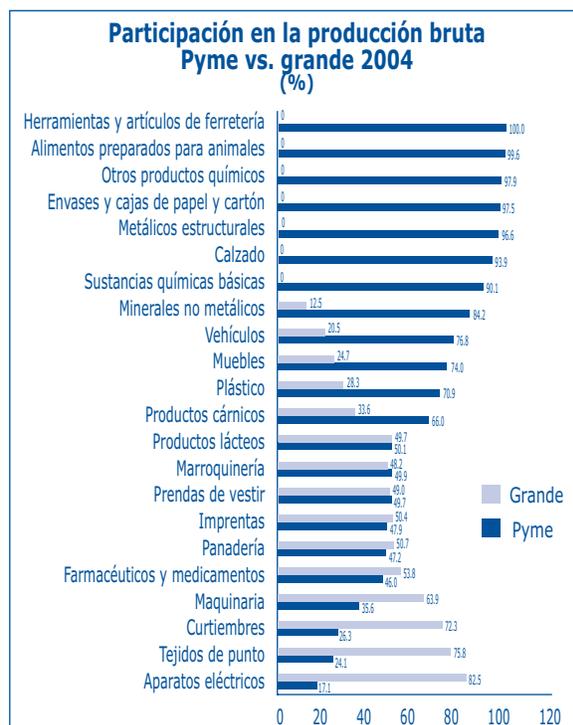
El valor de la producción bruta de la industria en el año 2004 fue de \$100.1 billones, de

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.

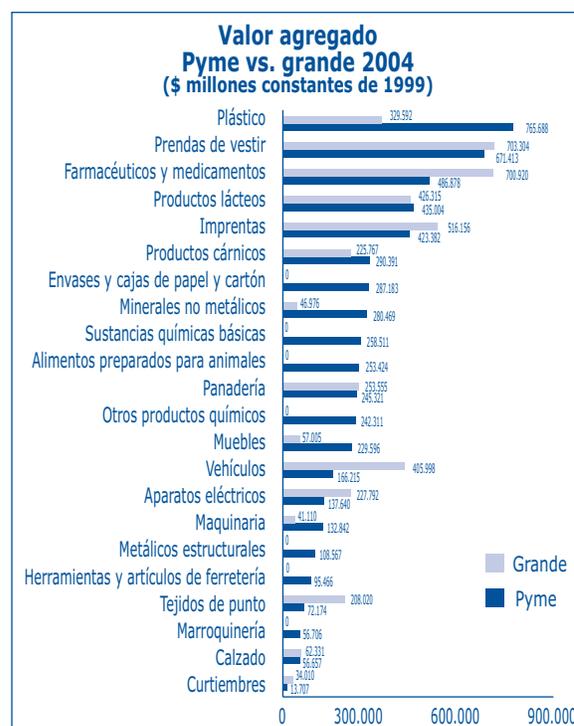
producción bruta del sector de concentrados para animales.

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.

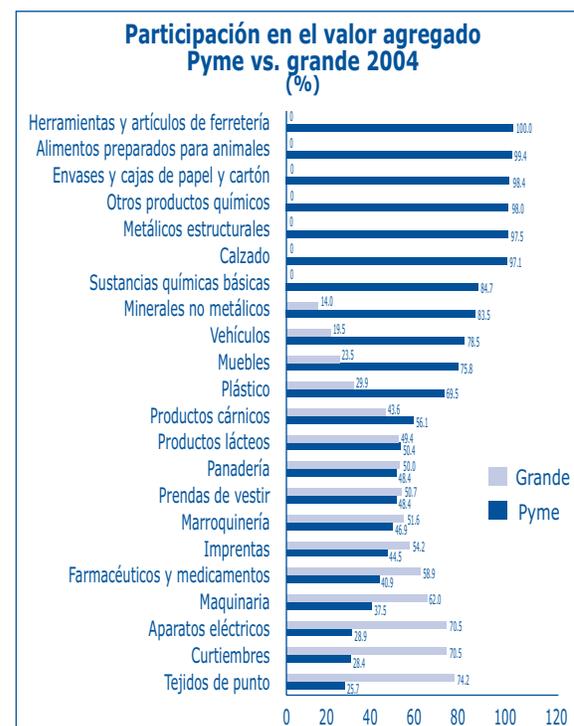
El sector de herramientas y artículos de ferretería tuvo la mayor participación posible de las Pymes en la producción bruta, seguido por aquellas de las industrias de concentrados para animales, otros productos químicos, envases y cajas de papel y cartón, metálicos estructurales y calzado, con porcentajes 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

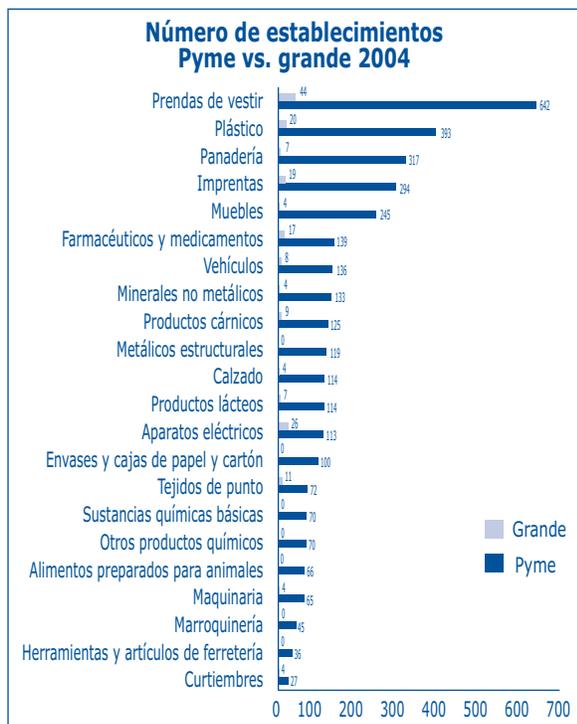
En 2004 la industria manufacturera en Colombia generó un valor agregado de \$42.6 millones, con una participación del segmento Pyme de 41.5%. Las firmas pequeñas y medianas que más produjeron valor agregado hacían parte del sector de plásticos; éstas generaron un valor agregado de \$765.000 millones (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.



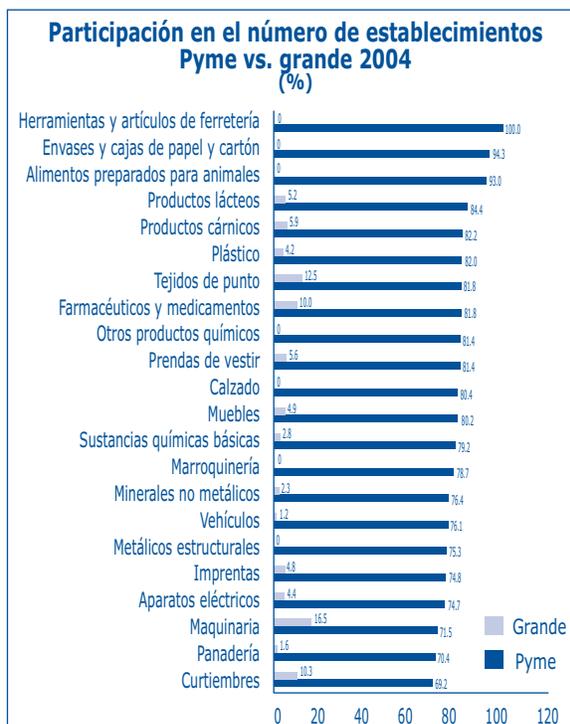
Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

2. Indicadores de estructura sectorial

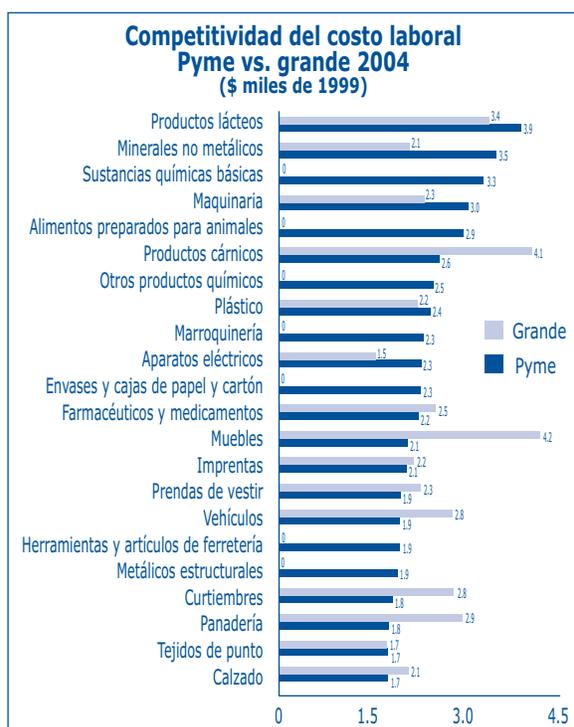
Índice de competitividad del costo laboral

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.

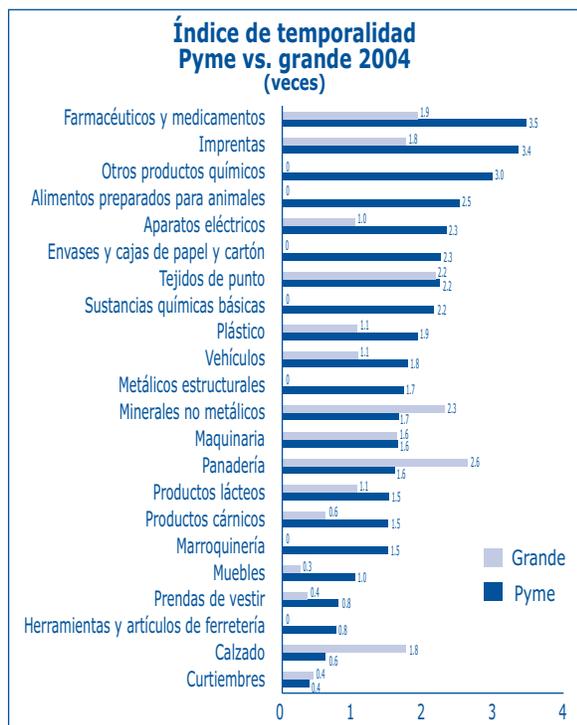
Índice de temporalidad laboral

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

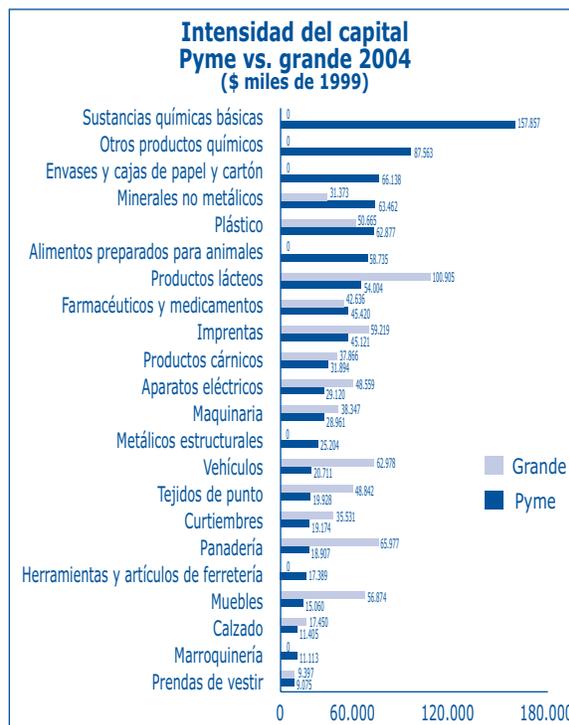
relación de empleo permanente respecto a temporal hacían parte del sector de farmacéuticos y medicamentos, con un valor de 3.5. Le siguieron las Pymes dedicadas a las industrias de imprentas y otros productos químicos. Por otro lado, la actividad Pyme en la cual se registró el mayor número de empleados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

Índice de intensidad del capital

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

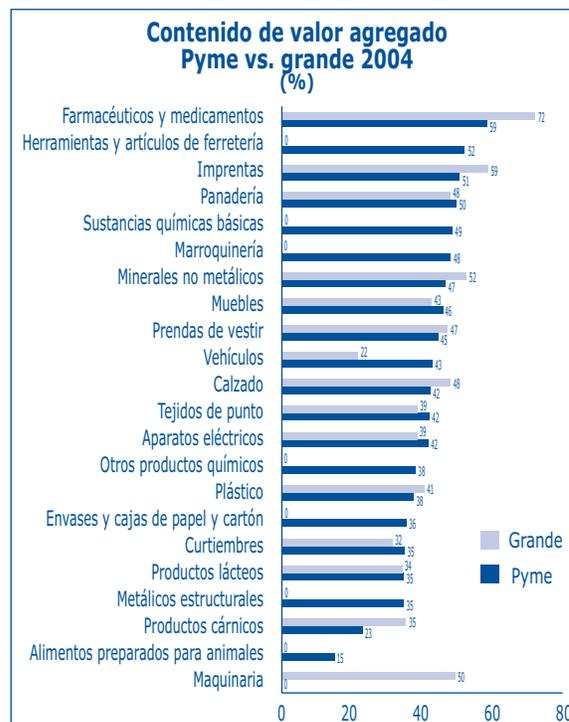


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

Índice de eficiencia en procesos

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

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

3. Relaciones de costo

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

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

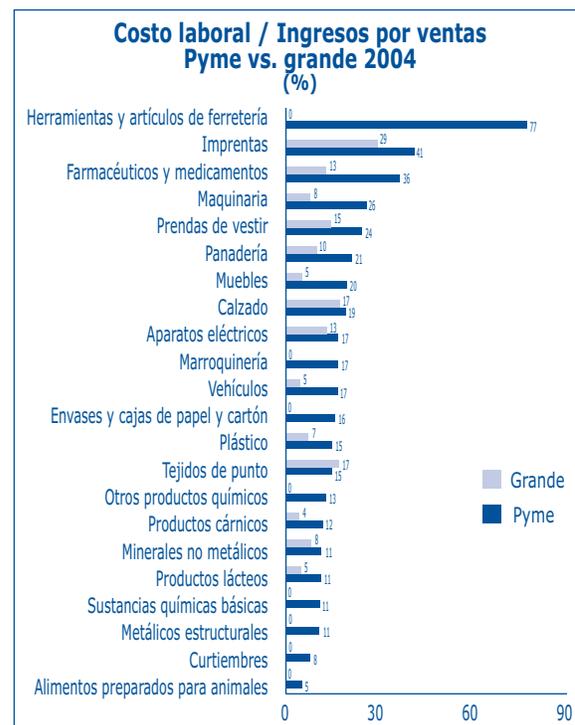
ticipaciones respecto a la producción fueron los de herramientas y artículos de ferretería (18.1%) y calzado (17.9%). Por otro lado, la actividad Pyme que presentó el menor costo unitario laboral durante 2004 fue la de concentrados para animales con 3.5%, muy similar a lo ocurrido en el año 2003.

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

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

4. Precios

Índice de precios al productor

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

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.



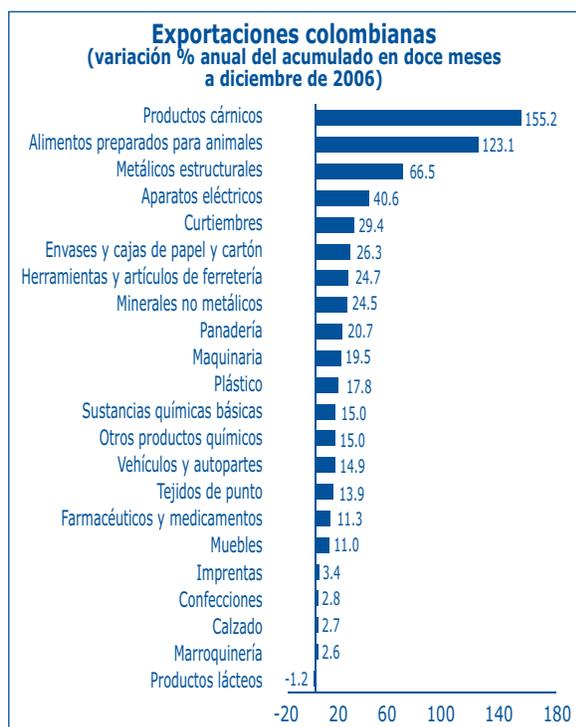
Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

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



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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.

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.



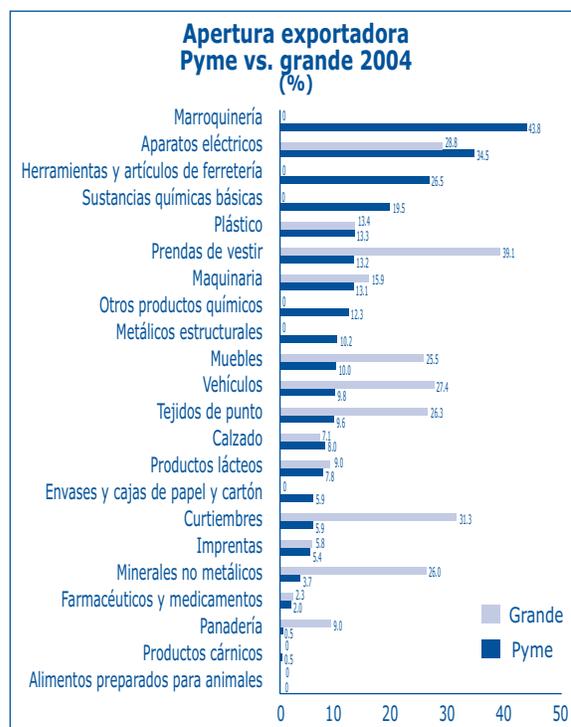
Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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

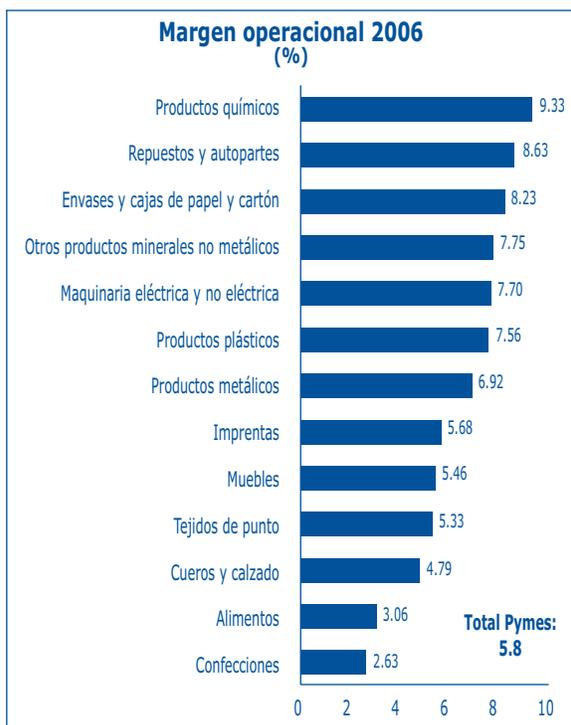
exportaciones de Pymes en los sectores de concentrados para animales y productos cárnicos representaron una mínima parte de su producción total doméstica (el coeficiente exportador para Pymes del sector de productos cárnicos es igual a 0.5% y el de las Pymes productoras de concentrados para animales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



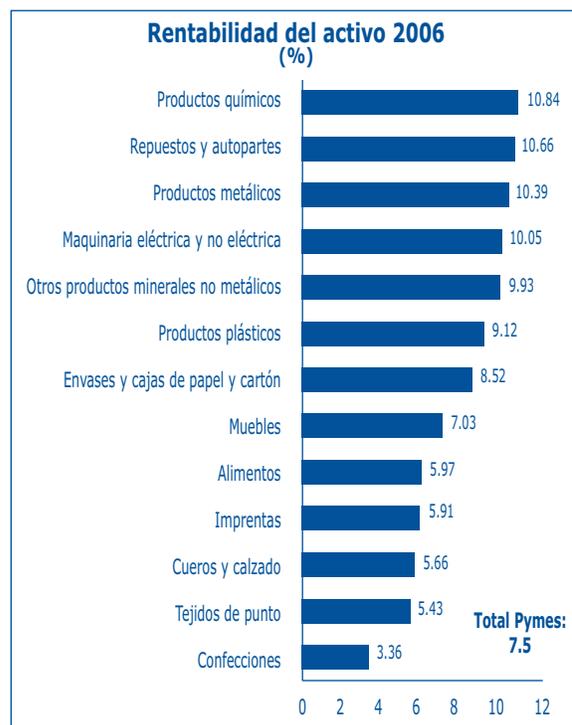
Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

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

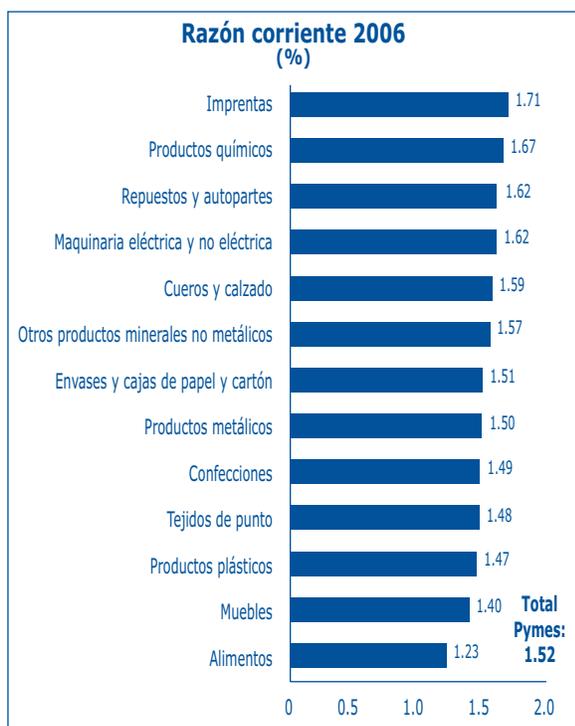
Rentabilidad del activo

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.

Razón corriente

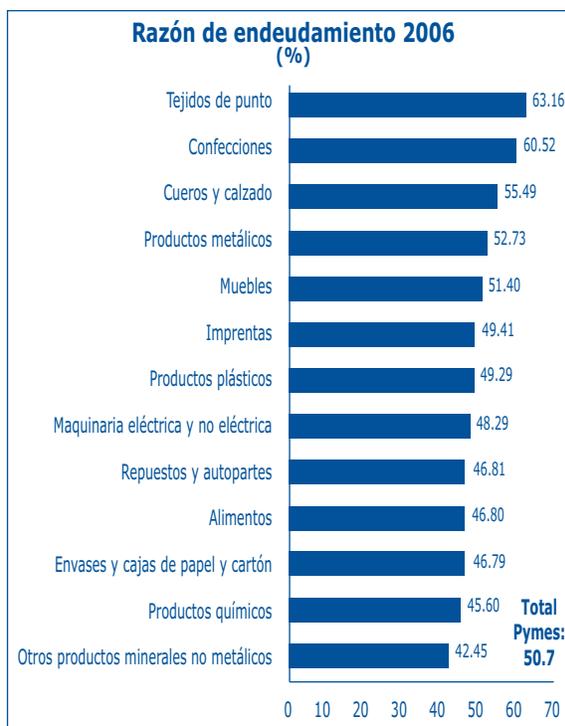
La razón corriente es un indicador de liquidez que se calcula como el cociente entre el activo corriente y el pasivo corriente. Para las Pymes durante el año 2006, el crecimiento del pasivo corriente fue de 19.1%, mientras que el activo corriente lo hizo a una tasa de 14.6%, lo que condujo a la caída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

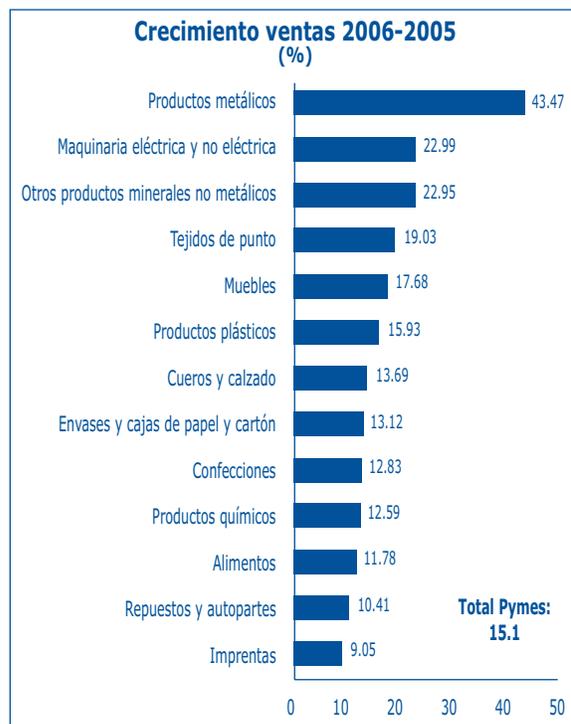


Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

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 (CIU) -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 CIU 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.

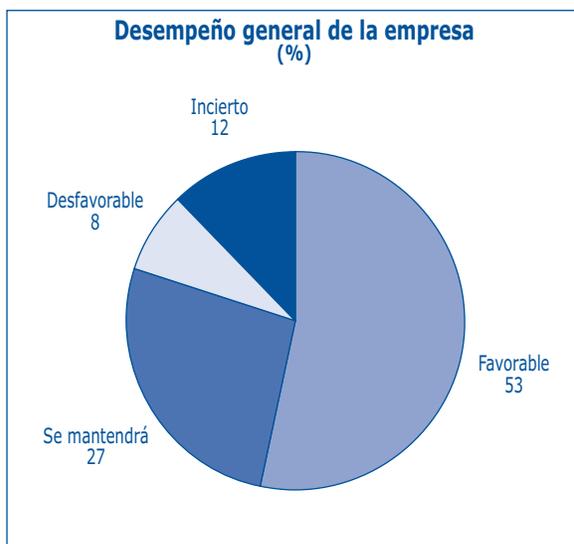
La Gran Encuesta Pyme permite conocer expectativas de los pequeños y medianos empresarios sobre la evolución de sus negocios en los próximos seis meses. Además, incluye dos temas de vital importancia en el análisis de este segmento empresarial: el acceso y las condiciones de financiamiento, y los procesos 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.

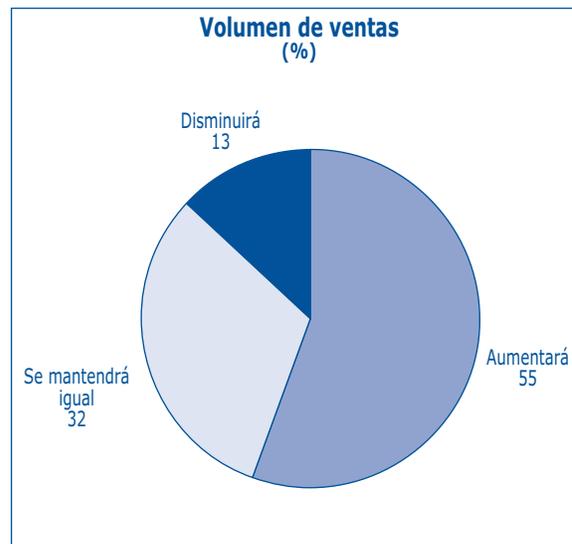
Perspectivas

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

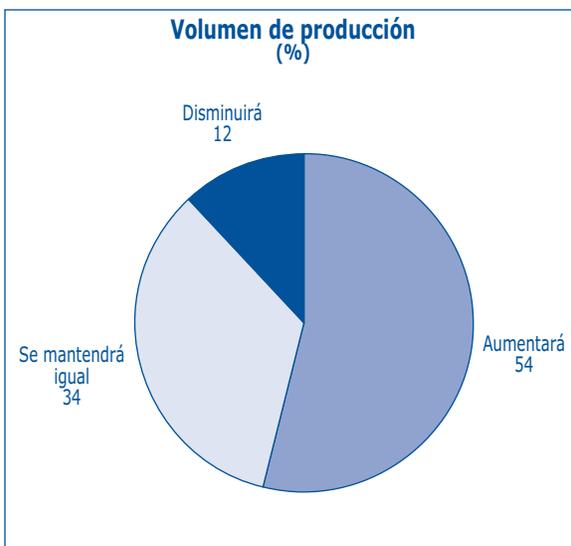
Los resultados de la Gran Encuesta Pyme correspondientes al primer semestre de 2007 evidencian optimismo entre los empresarios de las Pymes industriales consultados con respecto a la situación económica general de sus negocios. El 53% de las Pymes considera que el desempeño de sus empresas durante el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



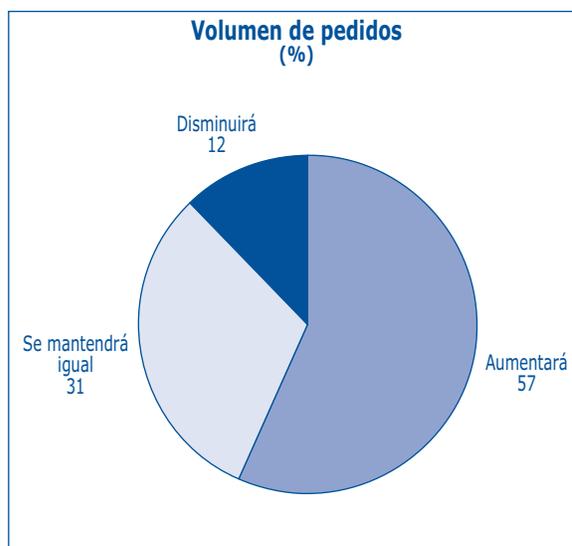
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



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



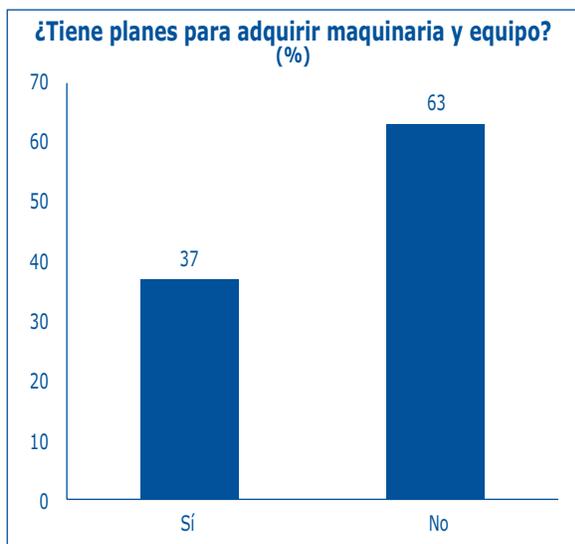
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



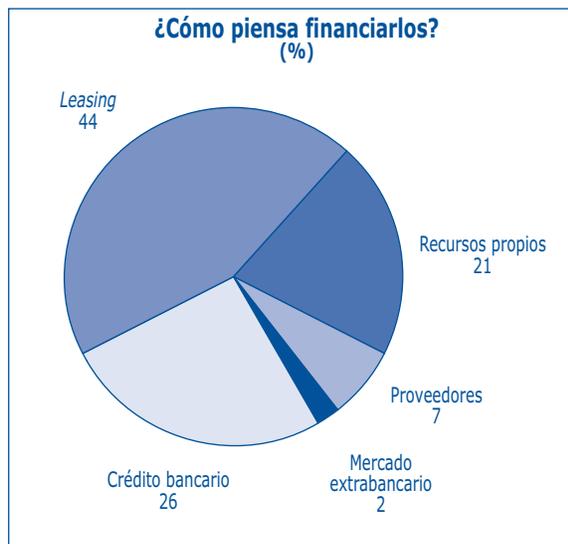
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

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.

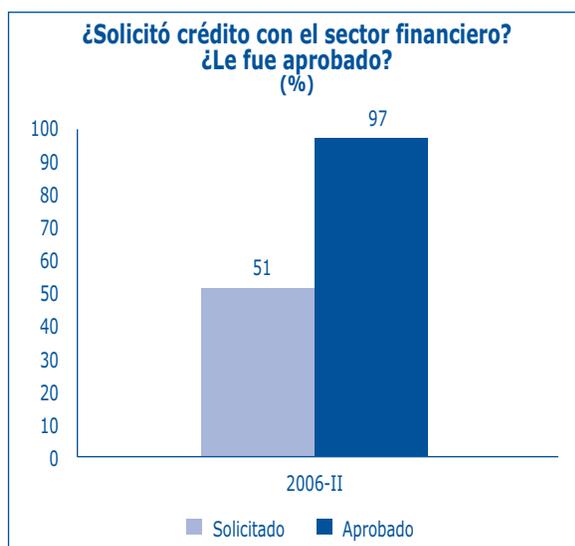
Por otra parte, el 37% de las Pymes industriales manifestó tener planes para adquirir maquinaria y equipo en el primer semestre de 2007. En cuanto a la forma de financiación, es interesante ver que la mayoría de los empresarios planeó hacerlo mediante *leasing* (44%), una alternativa que hasta hace poco 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.

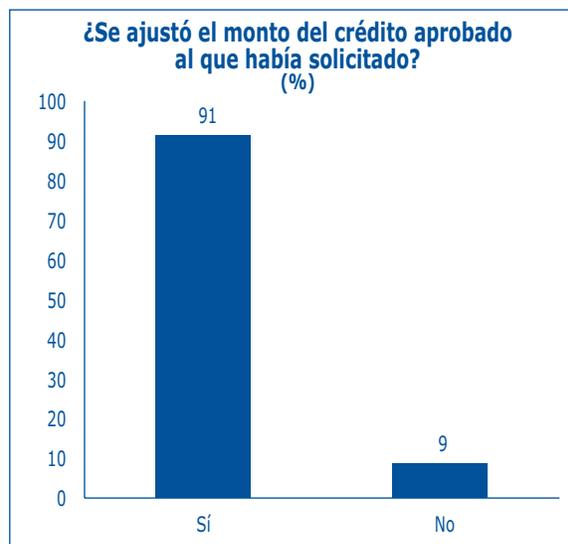
Financiamiento

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.

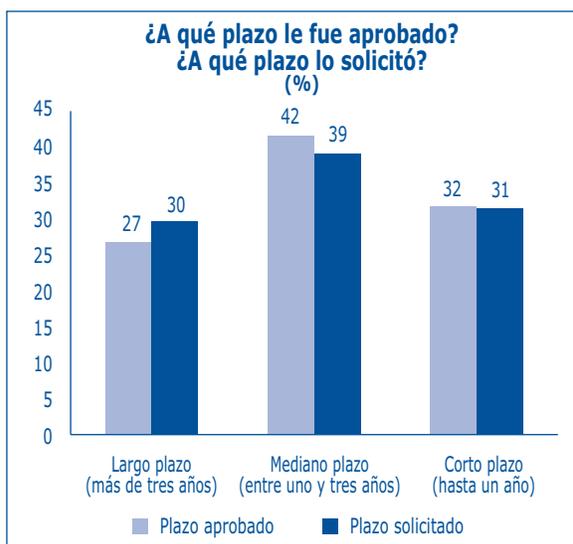
Un porcentaje significativo de empresas no acudió al sistema financiero para solicitar recursos, frente a lo cual la explicación de la mayoría (83% de los casos) fue que no los necesitaban, es decir, que estas empresas tenían cubiertas sus necesidades de fondeo en ese momento. Durante los últimos años 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).

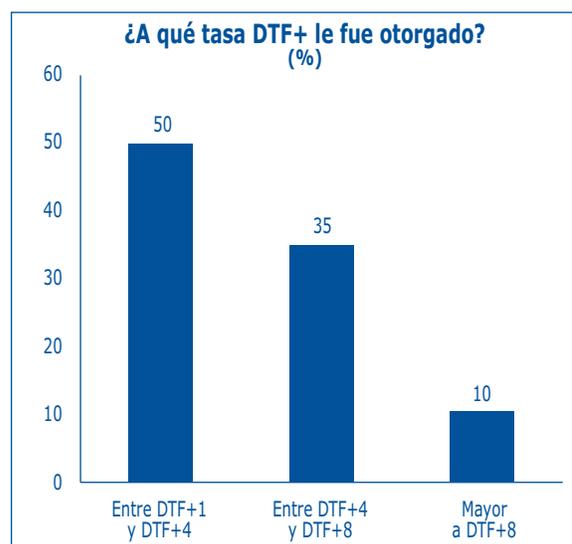
De las Pymes que no solicitaron crédito al sistema financiero, en línea con la explicación anterior, el 50% no acudió a ninguna otra fuente de financiación. El 26% se financió con sus proveedores y el 9% lo hizo reinvertiendo sus propias utilidades y a través del *leasing*.

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).

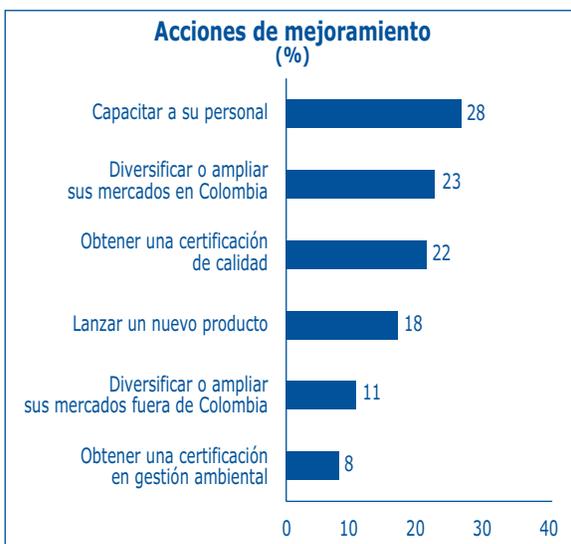
El destino de los créditos de las Pymes industriales fue principalmente (71%) capital de trabajo (entendiendo como capital de trabajo los recursos dirigidos a la compra de materia prima, insumos, inventarios, y demás gastos operativos y de funcionamiento). El

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-

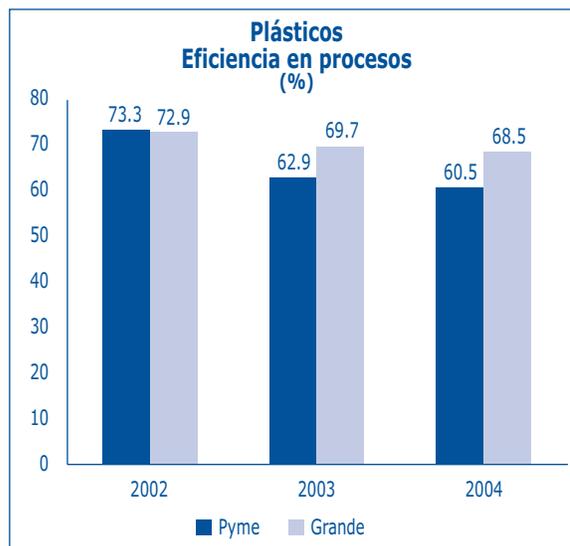
dianas empresas en 2004, mientras que cinco años atrás esta cifra era de 48.6%.

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.

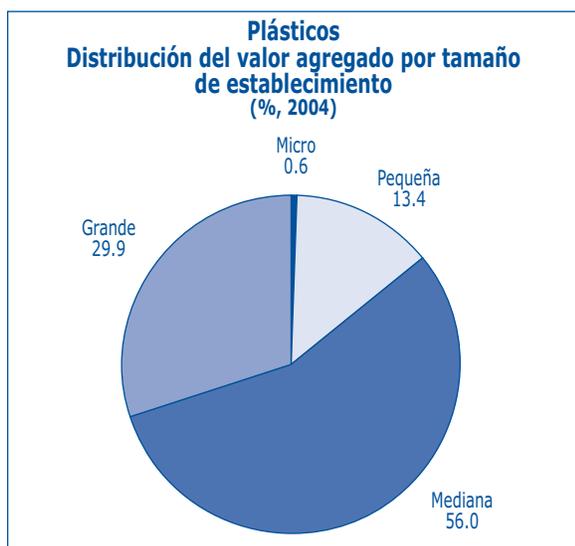
sas para ese mismo año, y el más alto desde el año 2000 para el caso de las pequeñas y medianas empresas. Los incrementos en la productividad laboral no influyeron positivamente en el contenido de valor agregado generado por las firmas pequeñas y medianas y el sector como un todo, cifras que disminuyeron 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

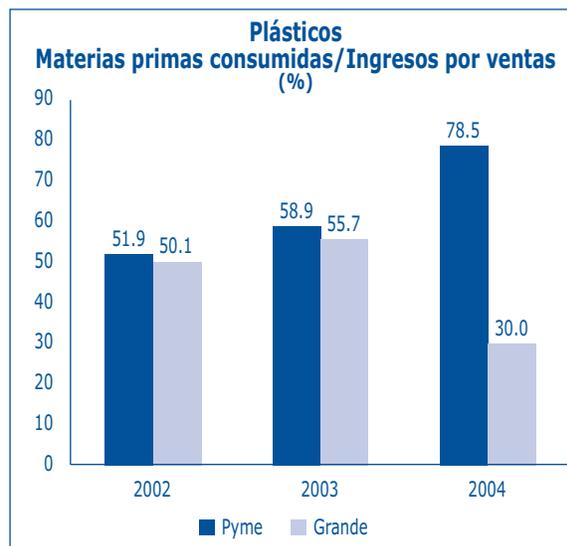
la relación entre trabajadores permanentes y temporales, ubicándose en 1.9, situación que no pareció afectar la competitividad del costo laboral; ésta prácticamente no tuvo cambio alguno manteniéndose en niveles de \$2.400 de valor agregado por cada \$1.000 invertidos en la nómina.

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.

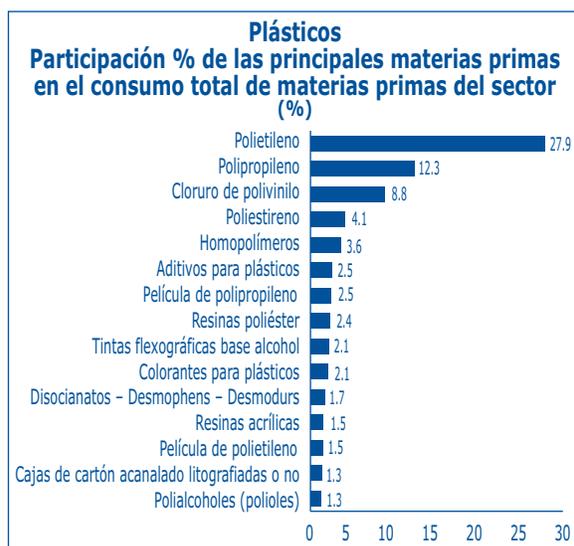


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

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 - Desmophens - Desmodurs (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%).

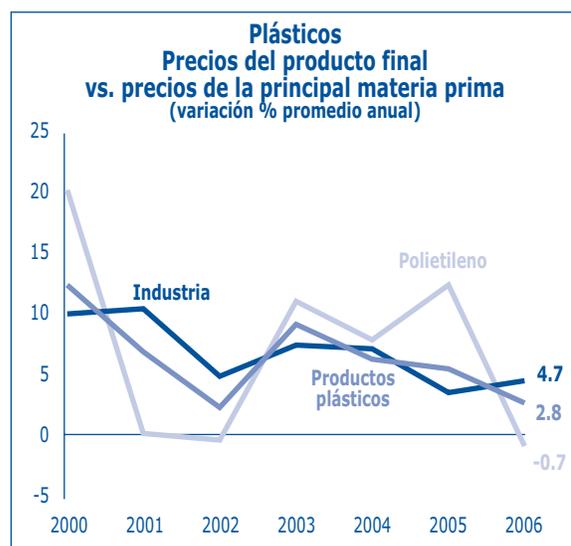


Fuentes: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2004) y cálculos Anif.

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.

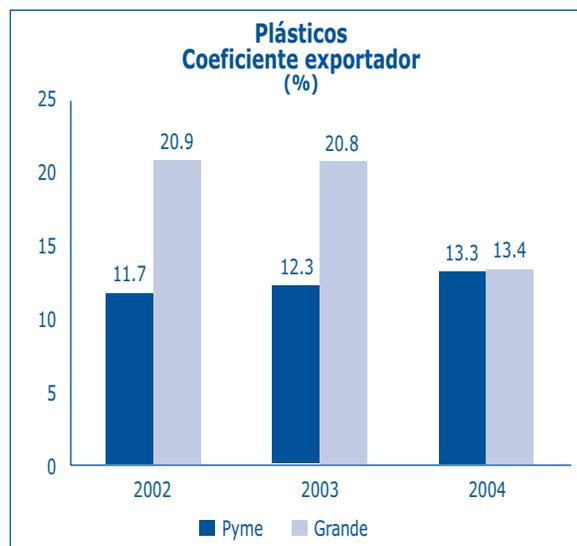


Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

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.

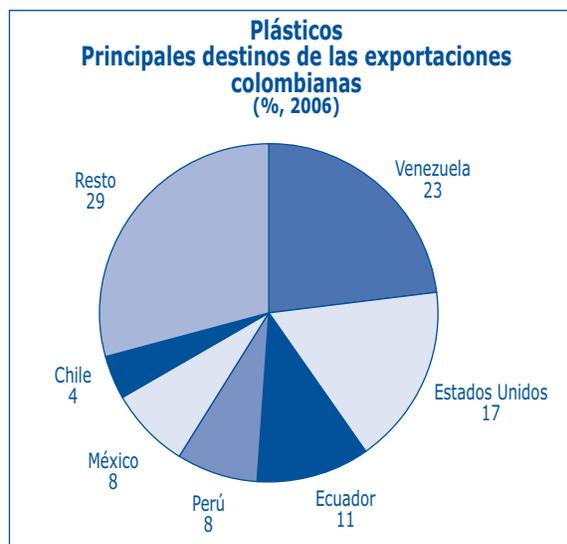
Comercio exterior²

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-

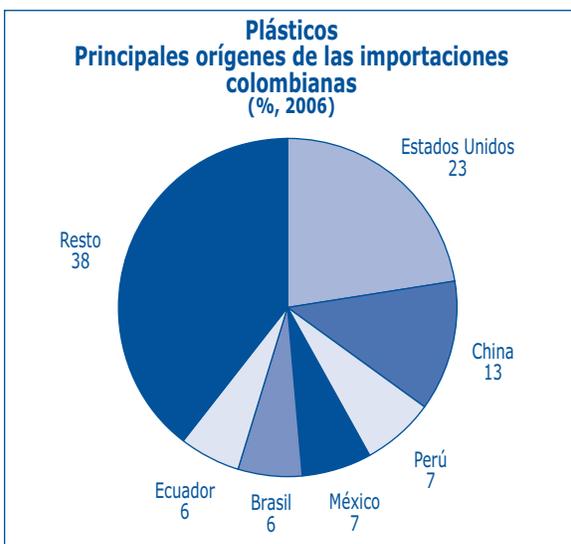


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

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
Camarplast 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	CIUU	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
Tuvinil 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
Propiflex 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	CIUU	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
Baggri 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
Lucioplast 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	CIUU	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
Plastivalle 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	CIUU	Departamento	Tamaño
Tecnofar TQ S.A.	2529	Cauca	Pequeña
Proindustrias Cauca S.A.	2529	Cauca	Pequeña
Grasyplast S.A.	2529	Cauca	Mediana
Polieexpandidos 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
Carlíxplast	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
Confepásticos 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
Poliétilenos 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

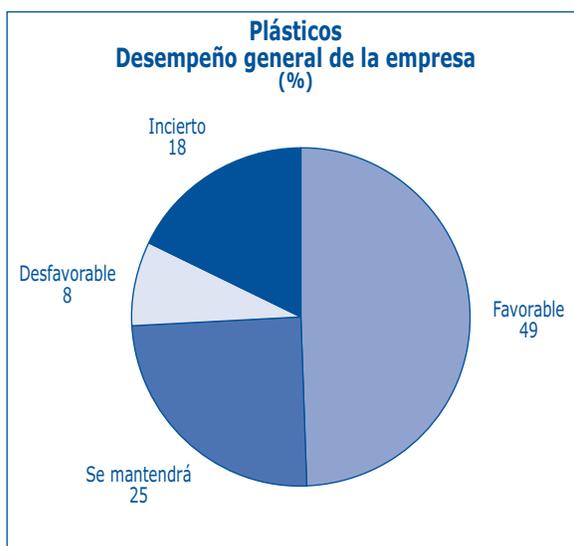
Primer semestre de 2007

Perspectivas

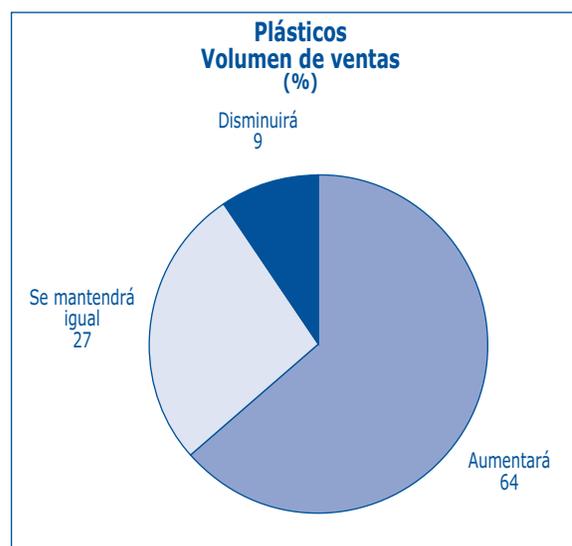
Los empresarios del sector de productos de caucho y plástico se mostraron optimistas respecto a la evolución de sus negocios en el primer semestre de 2007. El 49% de éstos consideró que el desempeño general sería mejor que el del segundo semestre de 2006, al mismo tiempo que sólo el 8% creyó que sería 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.

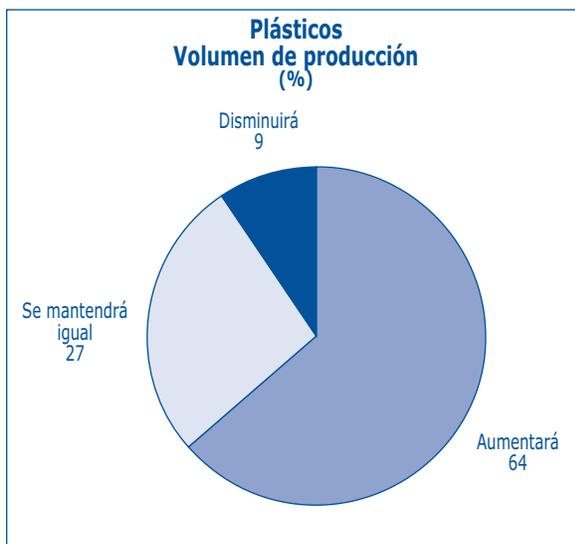
El 64% de los empresarios encuestados consideró que el volumen de producción de su empresa se incrementaría en el primer semestre de 2007 respecto del semestre anterior. Al respecto, cabe mencionar que el 40% de las Pymes del subsector de fabricación de prendas de vestir manifestó encontrarse en niveles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



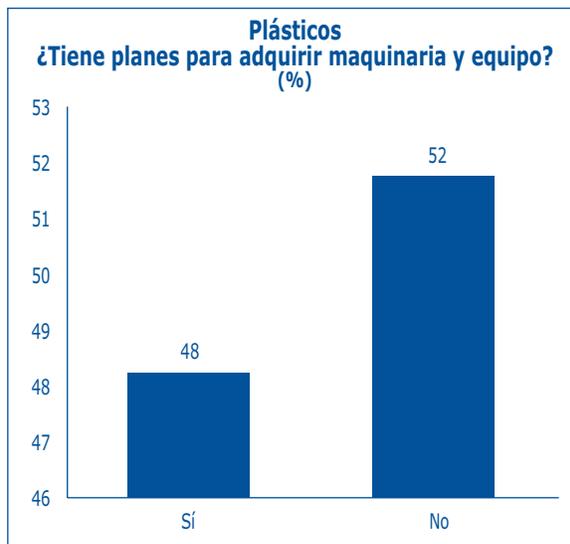
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



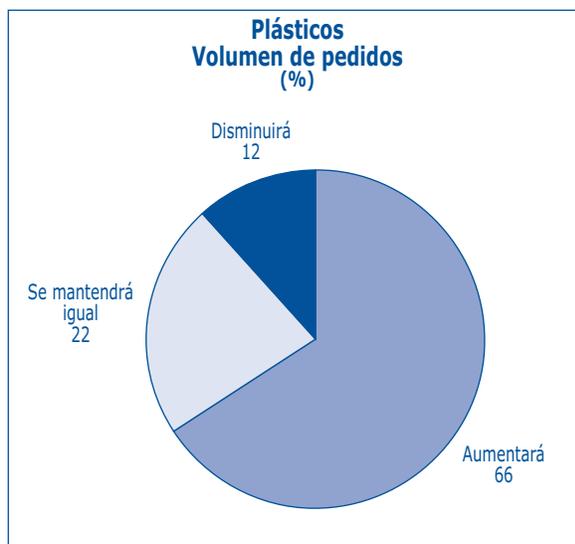
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



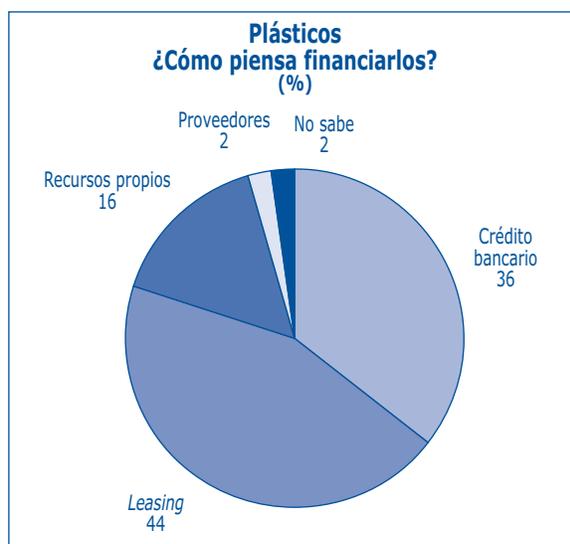
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



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-

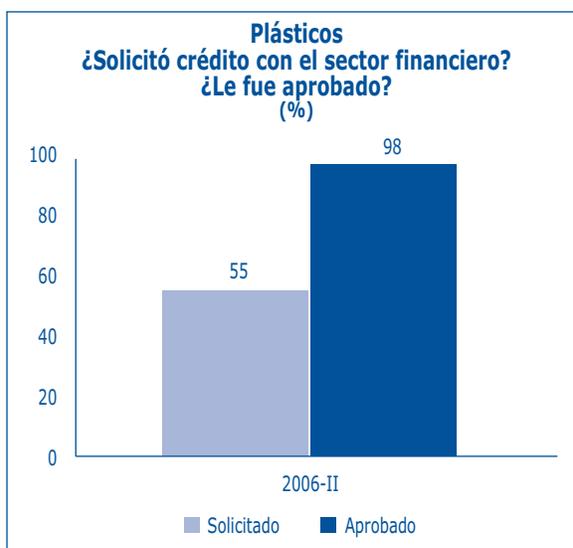
do más optimista respecto de la evolución de corto plazo de estas variables (luego de maquinaria y equipo). Los aspectos señalados por los empresarios de este subsector como los mayores obstáculos para el adecuado desarrollo de su actividad fueron los costos de los insumos y la rotación de la cartera.

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

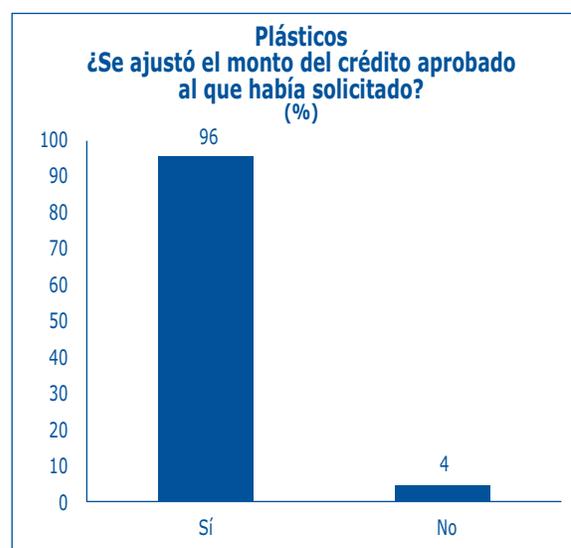
Del total de Pymes de este subsector, el 55% solicitó créditos al sistema financiero



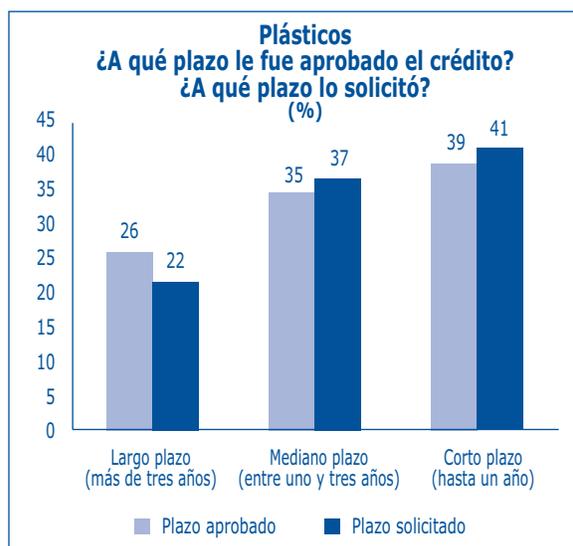
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).

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.

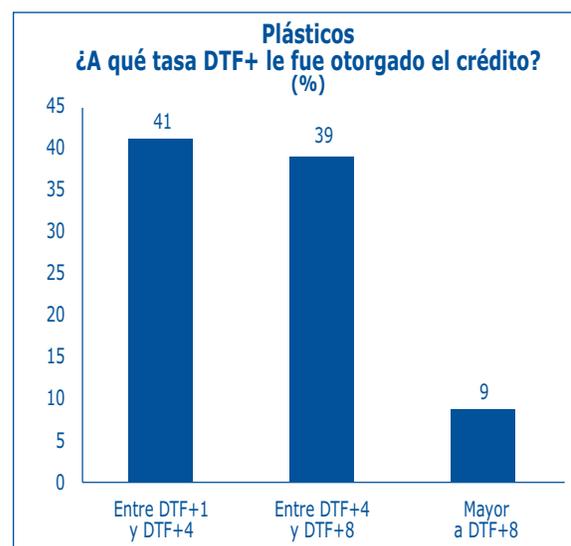
Con respecto al monto aprobado, en el 96% de los casos coincidió con el que había sido solicitado. En cuanto a la tasa de interés,



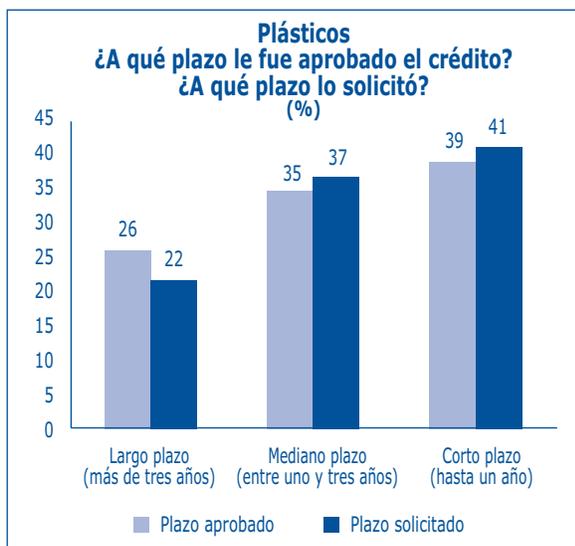
Fuentes: Anif (Gran Encuesta Pyme I-2007).



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).

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

Metodología general del estudio

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

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

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

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

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

Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme

Técnica

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

Grupo objetivo

Directivos, o personas a cargo del área financiera de empresas con activos entre \$217 y \$13.011 millones 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 estudio¹	
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).

