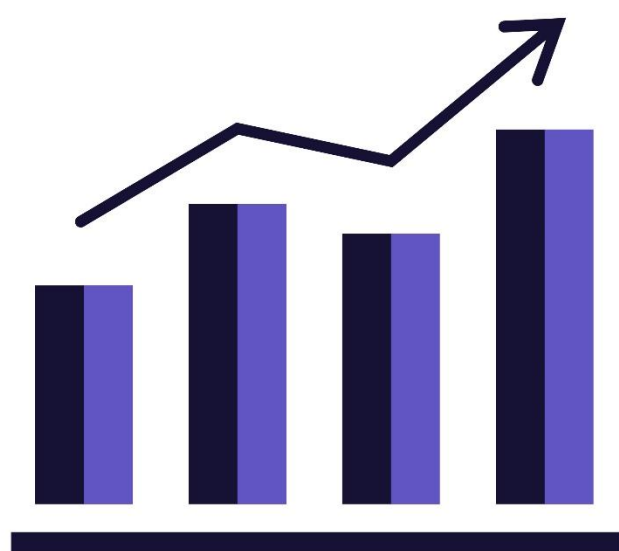




Encuesta De Desempeño Empresarial

4to Trimestre de 2017

Coordinación de **Estudios Económicos**

**ENCUESTA TRIMESTRAL DE DESEMPEÑO EMPRESARIAL
No. 4 – Febrero 2017 - Barranquilla
ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE LAS MICRO, PEQUEÑAS Y
MEDIANAS EMPRESAS ©**



**Presidente Nacional
Rosmery Quintero Castro**

**Equipo de Estudios Económicos
Edgar Quiñonez
Jesús González Cassiani
Andrés Barrios**

**Difusión
Coordinación de comunicaciones**

ISSN: 2619-1695

Barranquilla, Febrero 2017

CONTENIDO

PRESENTACIÓN	3
RESUMEN EJECUTIVO	4
1. DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA	6
2. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS	7
2.1. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS	9
2.1.1. SERVICIOS	9
2.1.2. COMERCIAL	9
2.1.3. MANUFACTURERO	9
3. INVERSIÓN	11
4. CAPITAL HUMANO	16
5. COMERCIO EXTERIOR	19
EXPORTACIONES	19
EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN	22
.....	22
IMPORTACIONES	23
6. TEMAS QUE MAS PREOCUPAN EN 2018	24
7. EXPECTATIVAS	25
8. OPINIÓN	27
8.1. LAS MIPYMES Y SUS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	27
CONCLUSIONES	31

PRESENTACIÓN

La Asociación Colombiana de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas - ACOPI, tiene el gusto de presentar los resultados de la Encuesta de Desempeño Empresarial para el Cuarto Trimestre de 2017, la cual tiene como objetivo conocer la percepción de los empresarios MIPYMES sobre el comportamiento del segmento durante el periodo comprendido entre octubre y diciembre de 2017.

En el desarrollo de la misma se obtuvo la apreciación sobre el comportamiento de las MIPYMES, en lo que respecta a la producción, ventas, precios, empleo, inversión, comercio exterior, estrategias tecnológicas, expectativas y opinión sobre temas de actualidad, de acuerdo con el contexto macroeconómico. Contamos con la participación de 500 empresas afiliadas al gremio, a través de las seccionales de Antioquia, Atlántico, Cundinamarca, Bolívar, Caldas, Cauca, Centro – Occidente, Nariño, Norte de Santander, Santander y Valle del Cauca.

RESUMEN EJECUTIVO

El análisis de la información recolectada para el cuarto trimestre del año 2017 nos muestra que el segmento MiPyme tuvo una recuperación en comparación al tercer trimestre del mismo año; sin embargo, al compararlo con el mismo periodo de 2016, se observa una leve contracción, con lo que se concluye que el 2017 fue bastante difícil en términos de crecimiento empresarial. Los principales hallazgos para esta edición son:

- ✚ Los indicadores de Producción y Ventas crecieron 9% cada uno en comparación con el tercer trimestre. Al comparar con el cuarto trimestre de 2016, se observa una caída de 5 y 3 puntos porcentuales respectivamente. En lo referente a precio de insumos, se mantiene alto, pero con claras muestras de reducción durante todo el 2017.
- ✚ En el módulo de Análisis Sectorial, se observa que el de mejor desempeño fue servicios, seguido de manufacturas y al final comercio. Vale la pena resaltar la gran recuperación del sector de manufacturas con respecto al tercer trimestre. El mal comportamiento de comercio se explica por la contracción de la demanda interna producto de los ajustes fiscales de inicio de año.
- ✚ En el módulo de inversiones, se observa una caída de 8 puntos porcentuales respecto al mismo periodo de 2016. Es importante recordar que el último trimestre del año es de cierre contable y de planeación para el próximo año. Las principales inversiones se hicieron en maquinaria y equipo, y la mayoría de recursos provienen de las utilidades de las empresas.
- ✚ Durante el periodo estudiado, las MiPymes generaron en promedio 3 empleos, siendo las medianas empresas aquellas que más participaron de esa medida. Si se revisan los resultados de todo el año, se observa que se crearon 2 empleos.
- ✚ En el módulo de Comercio Internacional, se mantiene la tendencia de pocas empresas exportadoras, se resalta que estas empresas aumentaron o mantuvieron el volumen de esas exportaciones. Lo que más se importó por parte de más MiPymes fueron Materias Primas y Productos Terminados.
- ✚ Para esta edición, consultamos a las empresas sobre el tema que más les preocupa para el 2018, siendo la incertidumbre tributaria la principal preocupación, seguida por la competencia y la poca demanda de sus productos.

- En el área de Expectativas, se observa una clara tendencia hacia el optimismo por parte de las empresas, especialmente en Producción y Ventas; con cierta prudencia en los temas de empleo e inversión. Se resalta la recuperación de estos indicadores por parte de las medianas empresas; las cuales, durante los anteriores trimestres, se mantuvieron muy conservadoras.
- En nuestro tradicional módulo de Opinión, nos enfocamos en cuatro cuestiones: retraso en el pago de impuestos, si han sufrido embargos por esos retrasos, si han financiado sus obligaciones tributarias con créditos, y su opinión sobre porque existen esos retrasos.



1. DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA

Gráfico No. 1. Distribución de la muestra por sector económico

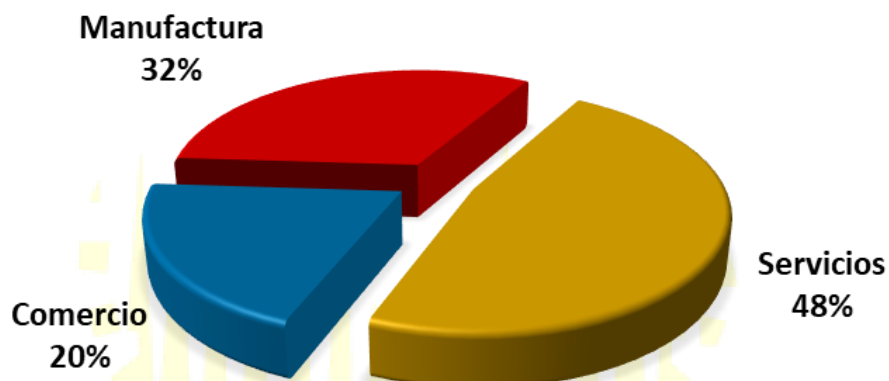
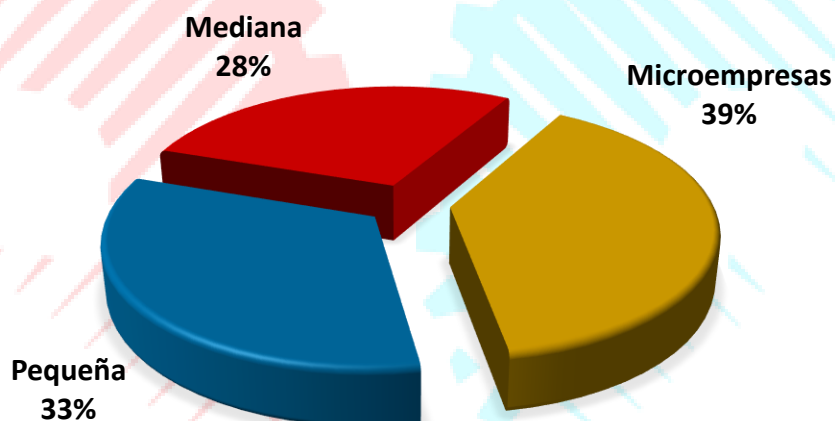


Gráfico No. 2. Distribución de la muestra por tamaño de empresas



De la muestra de empresas encuestadas, el 48% desarrolla sus actividades dentro del sector Servicios, el 32% en el Manufacturero y el 20% en el Comercial; de estas el 39% son Microempresas, el 33% Pequeñas y el 28% Medianas. ACOPI es un gremio multisectorial que representa a los 2,5 millones de Mipymes colombianas a través de 12 seccionales con presencia en 15 departamentos del país.

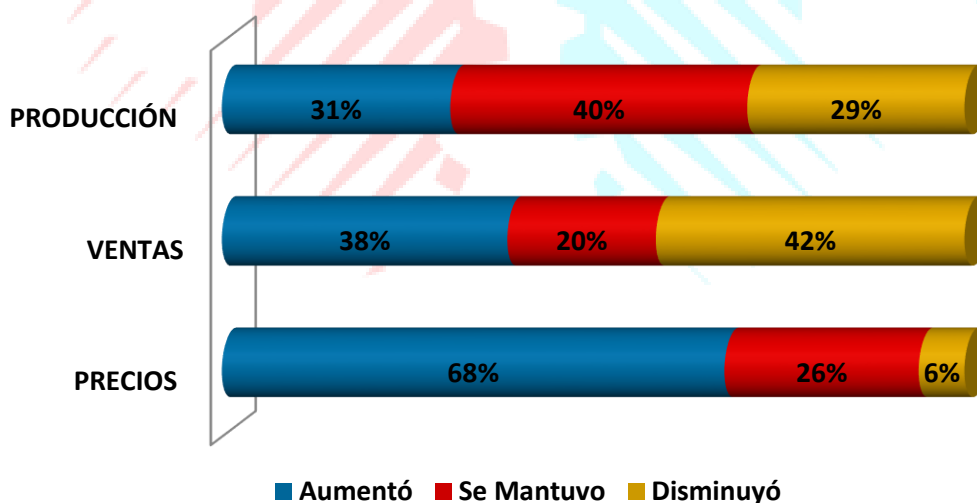
2. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS

Con un crecimiento del PIB rondando el 1,8%, muchos analistas económicos concuerdan en afirmar que el 2017 fue “un año totalmente perdido”. Esto fue así debido a los efectos contraciclicos generados por el alza de las tasas de interés del año 2016, que cumplieron su objetivo de encaminar la inflación a sus rangos metas, pero mermaron la confianza de los consumidores y deterioraron la demanda interna.

A lo anterior, se debe agregar toda la incertidumbre generada por el aumento del IVA promulgado por la reforma tributaria, los casos de corrupción de ODEBRECH y demás, la lenta recuperación de los precios del petróleo, y el pobre desempeño de la industria manufacturera en general (gran damnificado de toda esta situación), lo que indudablemente generó una fuerte afectación al desempeño de las empresas, en especial de las MiPymes, las cuales presentaron signos de recuperación durante el último trimestre del año; pero no fue suficiente para recuperar los niveles del 2016.

Los datos muestran que, para el tema de producción, el 31% de las empresas dijo haberla aumentado, el 40% que la mantuvo y el 29% que tuvo que disminuirla; por el lado de las ventas, se observa que el 38% de los encuestados las aumentaron, 20% mantuvieron y el 42% percibieron una disminución (igual que el trimestre anterior, sigue siendo bastante alto). Por el lado de los precios de los insumos, se observa que el 68% de las empresas percibió que aumentaron, el 26% que se mantuvieron y el 6% que disminuyeron (Ver Gráfico No. 3).

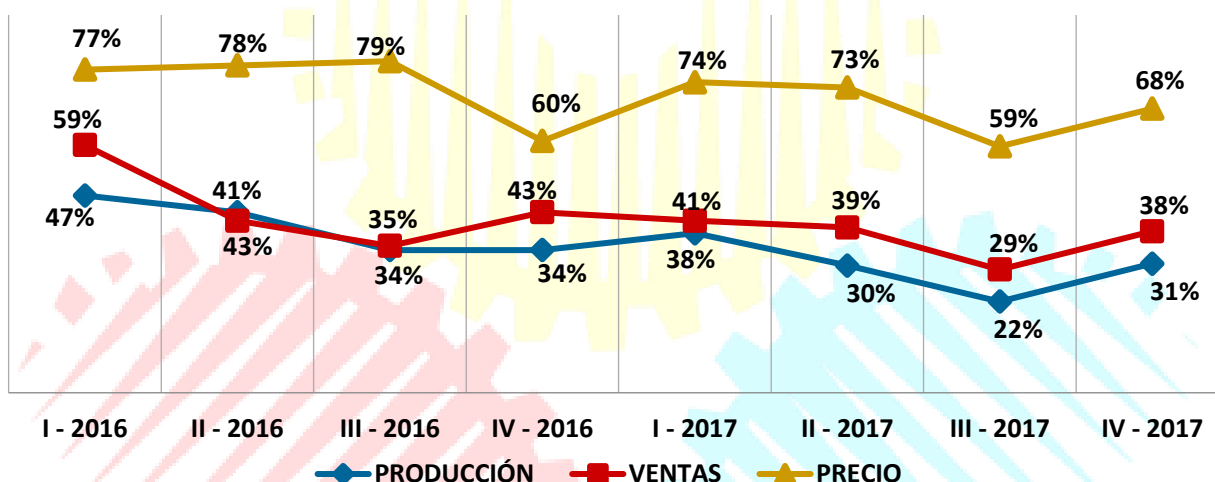
Gráfico No. 3. Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de Insumos



Si analizamos los resultados en lo corrido del año, se puede observar el deterioro de los tres componentes cuestionados en la encuesta (Producción, Ventas y Precios), respecto al cuarto trimestre del 2016 podemos ver que: la percepción de aumento en la producción y ventas disminuyeron 3 y 5 puntos porcentuales respectivamente, comprobando lo difícil que fue el año anterior.

En el módulo de precio vemos que la percepción aumento en un 8%, sin embargo, esto no es necesariamente malo, dado que es un comportamiento esperado teniendo en cuenta el crecimiento de la inflación en el periodo estudiado; por el afán de consumo y por la reducción acelerada de la tasa de intervención bancaria del Banco de la Republica.

Gráfico No. 4. Variación Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de insumos



La percepción de aumento en producción y ventas presento un incremento entre el tercer y cuarto trimestre de 9 puntos porcentuales (uno más si observamos 2016), sin embargo, la tendencia decreciente logro acumular 3 puntos, con lo cual se entiende la conclusión de los analistas. Ahora bien, la recuperación mencionada, sumada a la disminución de las tasas de interés de Banco de la Republica, la entrada de la inflación en su rango meta y un aumento del salario mínimo superior al IPC, el cierre financiero de los proyectos 4G, y unos precios del petróleo rondando los 70 dólares, permite estar optimista con respecto a lo que pasara este año.

No debemos olvidar que el año 2018 es electoral, con lo cual se espera cierta incertidumbre por parte de las empresas y los consumidores al momento de realizar grandes inversiones, tan bien se importante recordar la ley de garantías, lo que limita la inversión pública hasta que el nuevo gobierno se haya posicionado. Con todos estos factores en juego, puede que los aspectos positivos no logren llevar la economía hasta su potencial deseado, y desde ACOPI estamos convencido que la proyección de 2,8% de crecimiento esperado por el FMI puede pecar de demasiado optimismo, y como el gobierno, en el gremio esperamos un crecimiento entre 2 y 2,4%.

2.1. COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN, VENTAS Y PRECIOS POR SECTORES ECONÓMICOS

2.1.1. SERVICIOS

Solo el 29% de los empresarios del sector servicios observó aumento en la producción, mientras que para el 48% se mantuvo a la vez que el 23% estimó disminución. En ventas el 48% dijo que aumentaron, 16% que se mantuvieron y el 35% que disminuyeron. Por el lado de los precios, el 68% de los empresarios percibieron aumentos, el 22% que se mantuvieron y solo el 10% que disminuyeron.

Luego de un tercer trimestre un tanto complejo, las empresas de este sector presentaron indicios de recuperación durante el periodo estudiado; sin embargo, esto puede ser debido al efecto cíclico de fin de año, donde las personas tienden a visitar en mayor medida establecimientos como restaurantes y bares. Dado lo anterior, es importante esperar los resultados del siguiente trimestre, para dar un parte de tranquilidad certero.

2.1.2. COMERCIAL

El sector comercio fue el que mostró peor comportamiento, considerando los buenos resultados del trimestre anterior. De los empresarios encuestados el 8% percibió aumento de la producción, el 46% que se mantuvo, y el 46% que disminuyó. En el módulo de ventas el 8% dijo que aumentaron, el 31% que se mantuvieron, y el 62% que disminuyeron. Para los precios de los insumos el 77% de las empresas notó que aumentaron, el 15% que se mantuvieron, y el 8% que disminuyeron.

Si bien es cierto, que el índice de confianza del consumidor editado por FUNDESARROLLO, muestra mejoras para el cuarto trimestre del 2017, cerrando el año en -6,0% (el mejor de todo el año), esto no implica que las ventas hayan estado mejor que las del año anterior, recordemos que, durante todo el año, los hogares arrastraron el pesimismo producto de la reforma tributaria y de la lenta recuperación de la inflación.

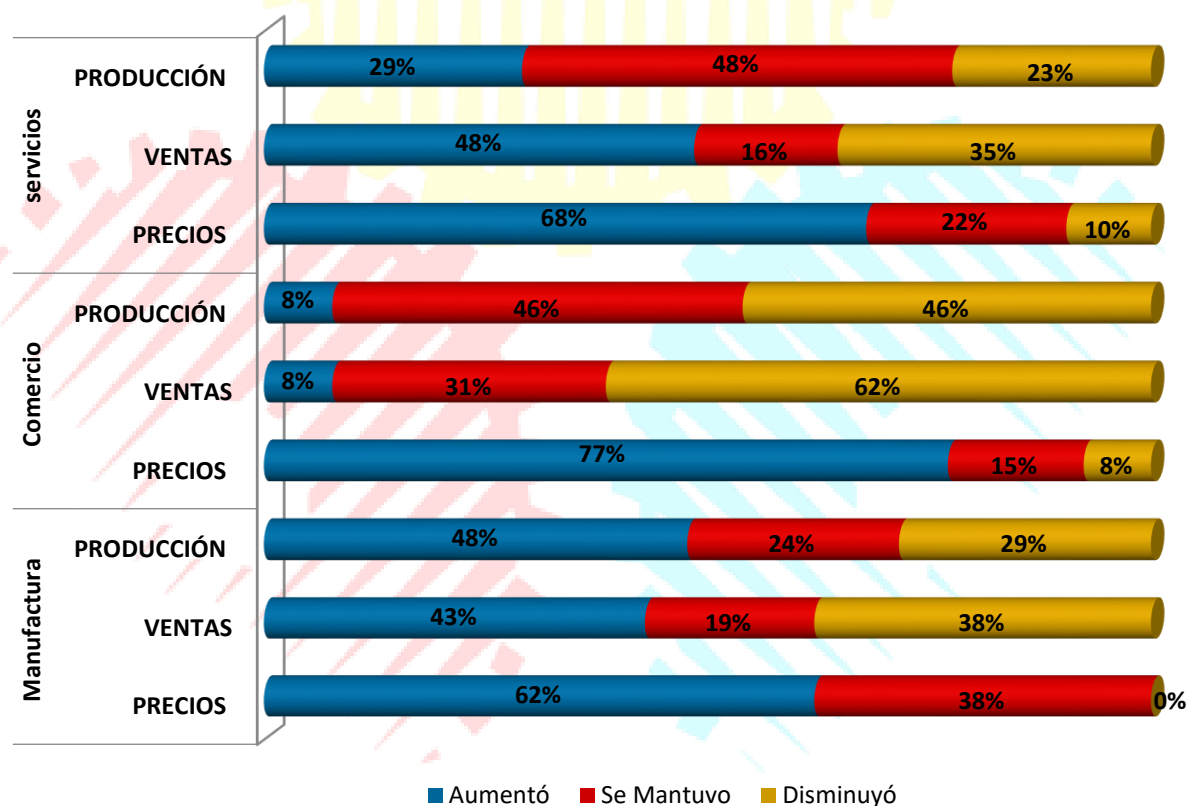
2.1.3. MANUFACTURERO

En lo corrido del año, el sector ha mostrado una estabilidad en los principales indicadores de la encuesta; sin embargo, esto para nada es algo positivo, ya que demuestra que la dinámica de la industria está estancada; y que este año está totalmente perdido; así lo confirman los resultados del PIB presentado por el DANE, en los cuales el sector manufacturero acumula un decrecimiento del -1,2% (de enero a septiembre). Sin embargo, se debe reconocer que la percepción de los empresarios mejoró en el cuarto trimestre, de hecho se puede decir que fue el mejor comportamiento.

Nuestros resultados muestran que en la producción el 48% de los encuestados percibió que aumento, otro 24% que se logró mantener, y el 29% que disminuyó. En el campo de las ventas, el 43% notó que aumentaron, el 19% que se mantuvieron y el 38% que presentaron disminución. Siguiendo la tendencia de los otros sectores, en el segmento de precios de los insumos, los empresarios que percibieron que aumentaron suman el 62%, el 38% restante dijeron que permanecieron iguales.

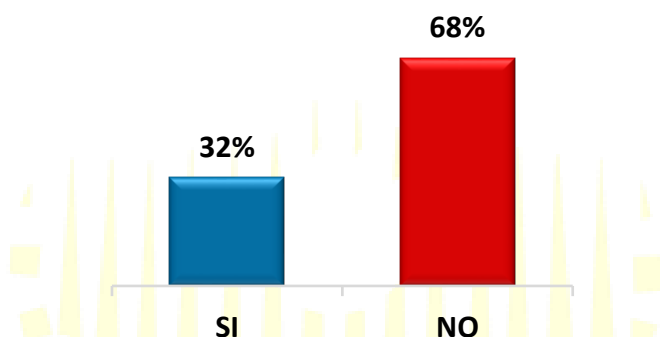
Los anterior, permite concluir que la manufactura ha iniciado su recuperación, luego de tres trimestres bastante difíciles, tanto así, que se puede decir que este sector impulso los buenos resultados en producción y ventas observados. Ahora bien, es muy importante no bajar la guardia, toda vez que al igual que servicios, estos datos sean un reflejo del optimismo que trae los últimos meses del año.

Gráfico No. 5. Comportamiento de la Producción, Ventas y Precios de los Insumos por sectores económicos



3. INVERSIÓN

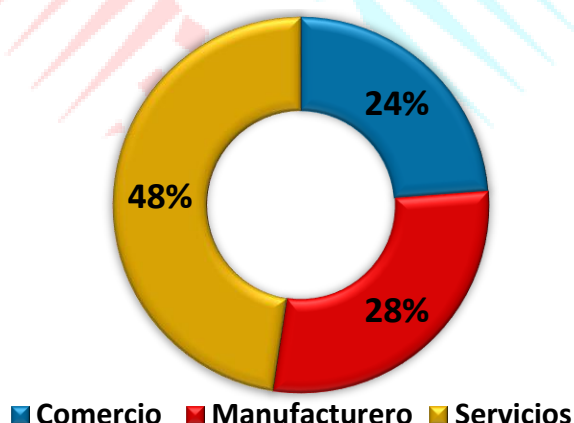
Gráfico No. 6. Inversión de las MiPymes Cuarto Trimestre de 2017



En cuanto al capital de las empresas, el 32% de las MiPymes manifestó haber realizado algún tipo de inversión durante el periodo estudiado (Ver Gráfico No.6), cifra que cae en 8 puntos porcentuales con respecto al mismo trimestre del año anterior. Clasificando estas inversiones por los sectores estudiados, se observa que el 48% las realizaron en el de Servicios, el 28% las empresas Manufactureras y el 24% las Comerciales (Ver Gráfico No.7)

Tradicionalmente, el ultimo trimestre del año es de poca actividad inversora, dado que la mayoría de las empresas estan cerrando sus presupuestos y planeando el proximo año; a esto se debe sumar el duficil año que han enfranto. En ACOPI tambien hemos identificado un obstaculo estructural, en los largos periodos de pago por parte de los clientes de las MiPymes; toda vez que, los creditos que adquieren las empresas se destinan al pago de impuestos y a cubrir los defases de caja, en vez de ha proyectos con enfoque de mejoramiento productivo.

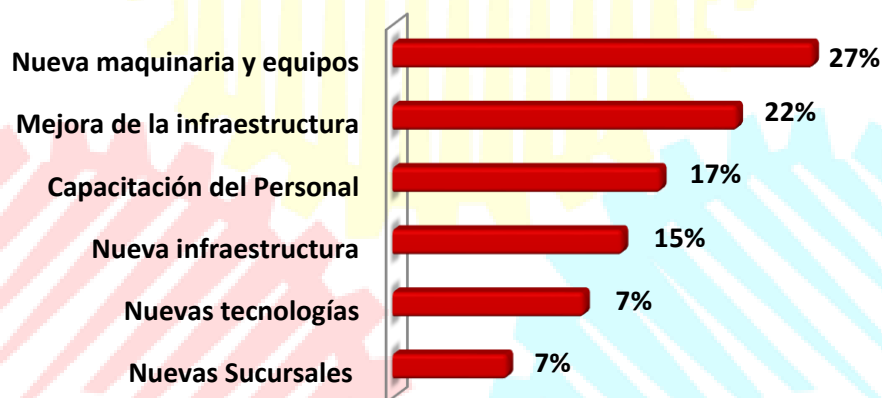
Gráfico No. 7. Inversión por tamaño de empresa Cuarto Trimestre de 2017



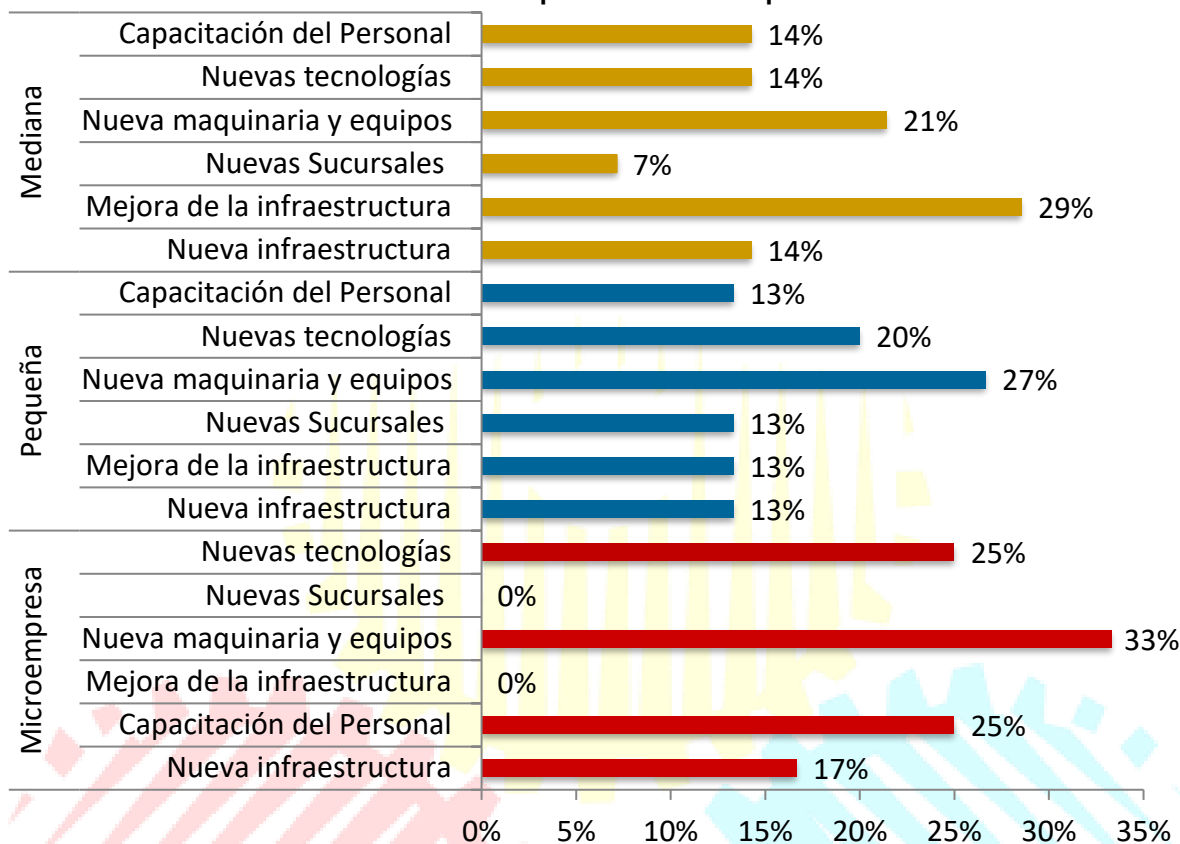
De las empresas que invirtieron, el 27% lo hizo en adquisición de nueva maquinaria y equipos, otro 22% en la mejoras de la infraestructura existente, el 17% en mejoras de la capacitación del personal, el 15% en la construcción de nueva infraestructura, el 7% accedió a nuevas tecnologías y otro 7% abrió nuevas sucursales (Ver Gráfico No.8).

Con estos resultados, se entiende en profundidad la problemática mencionada anteriormente, las empresas están enfocadas en mejorar las condiciones actuales de su producción (lo cual no es malo), dejando de lado la expansión de la empresa, lo cual a la larga limita el crecimiento pleno de la economía, toda vez que en los proyectos de mayor envergadura las empresas tienden a demandar más productos como los créditos bancarios, la mano de obra, bienes duraderos y de capital, etc. Es porque que desde el gremio estamos trabajando arduamente por la simplificación y mejora de las regulaciones empresariales, que reduzcan los defaces de caja y permitan el crecimiento empresarial a través de la inversión.

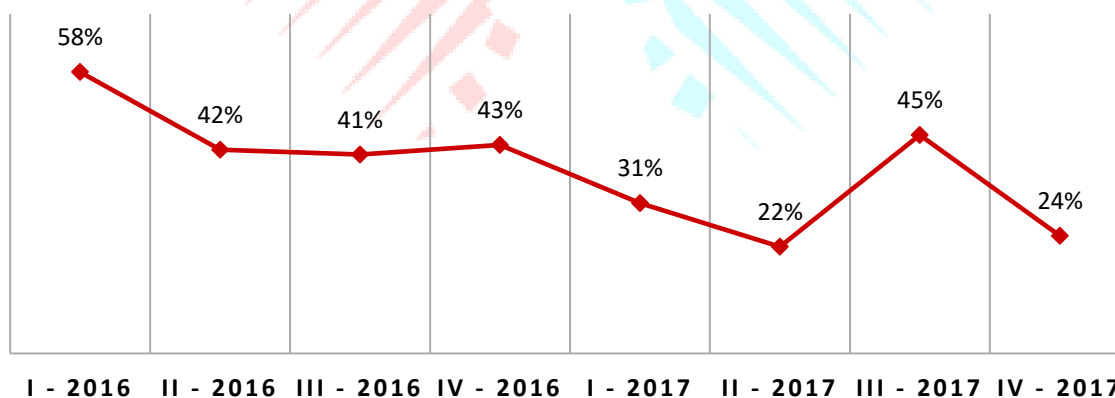
Gráfico No. 8. Destinos de la inversión Cuarto Trimestre de 2017



En general, por tamaño, las empresas mantuvieron la tendencia de hacer la mayor inversión en maquinaria y equipos, así como la mejora de la infraestructura. Con lo cual se mantiene la tendencia mostrada por los resultados generales. Sin embargo, llama la atención el alto número de Micro empresas que dijeron haber invertido en nuevas tecnologías, lo que puede significar que tienen gran interés en mejorar su productividad en el corto plazo. (Ver Gráfico No.9).

Gráfico No. 9. Destinos de la inversión por tamaño de empresa Tercer Trimestre de 2017


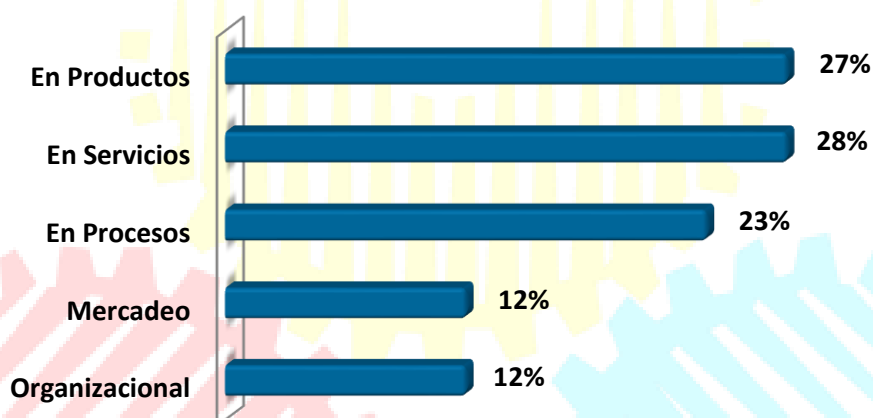
A las MiPymes se le pregunta si realizan inversiones en innovación como factor de mejora en la competitividad, se encontró que aproximadamente un 24% de aquellas que dijeron invertir, destinaron algún recurso a la gestión de actividades innovadoras durante el cuarto trimestre de 2017; lo que significa una disminución de 19 puntos porcentuales con respecto al mismo periodo del año anterior (Ver Gráfico No.10).

Gráfico No. 10. Mipymes con inversión en Innovación Cuarto Trimestre de 2017


Aun la caída de la percepción en inversión en innovación puede ser bastante pronunciada, esta podría atribuirse a que las empresas estuvieron más enfocadas a las ventas que al desarrollo de nuevos procesos o productos, a su vez no se puede olvidar que durante el tercer trimestre del 2017, se obtuvo el dato más alto en esta pregunta, con lo que la reducción no implica que las MiPymes no están interesadas en la Innovación como medio para aumentar sus ingresos.

Desde ACOPI apoyamos estas iniciativas, trabajando de la mano con aliados estratégicos como Cientech (Centro de Transferencia de Conocimiento e Innovación), la Superintendencia de Industria y Comercio con los CATI's (Centros de Apoyo a la Tecnología y a la Innovación) y el mismo MinTIC, para que nuestros afiliados tengan incentivos y apoyo para el desarrollo de proyectos más ambiciosos.

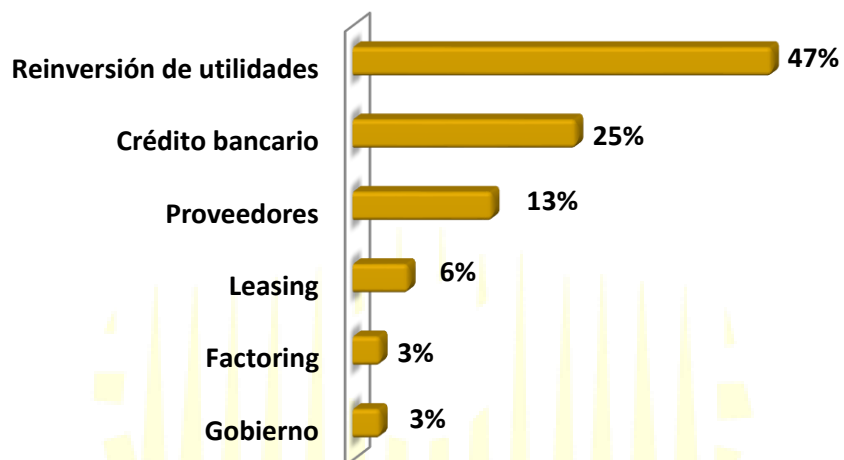
Gráfico No. 11. Inversión en innovación Mipymes Cuarto Trimestre de 2017



Dado lo anterior, tenemos que, el 27% de la inversión en innovación estuvo orientada a nuevas apuestas en productos, otro 28% en servicios, otro 23% en procesos, el 12% en mercadeo y el 12% en la estructura organizacional (Ver Gráfico No.11).

Entre tanto, en la financiación sigue primando la inversión de recursos propios, ya que el 41% de las MiPymes manifestó que los recursos invertidos son producto de las utilidades de la compañía, el 25% dice haber accedido a créditos bancarios, el 13% acudió a proveedores, el 6% al Leasing, un 3% usó el Factoring y otro 3% recibió recursos de programas del gobierno (Ver Gráfico No.12).

Estos resultados reflejan la poca bancarización que aún existe en este segmento empresarial. Debido a los bajos niveles de capital que manejan las MiPymes y la frecuencia con la que deben ponerlo en circulación, les resulta muy costoso ingresar el 100% de sus transacciones al sistema financiero, aun cuando el hecho de estar por fuera de este se convierta en un obstáculo para acceder a créditos bancarios u otras alternativas de financiación. A lo anterior, debemos sumarle la problemática de que los bancos consideran el segmento MiPymes de alto riesgo, por lo que sus créditos se tasan al interés mayor; para esta problemática ya existe la ley de garantías mobiliarias, con la cual las empresas podrán ofrecer mejores tratos a los bancos, y mejorar su acceso al crédito.

Gráfico No. 12. Fuente de recursos invertidos Cuarto Trimestre de 2017


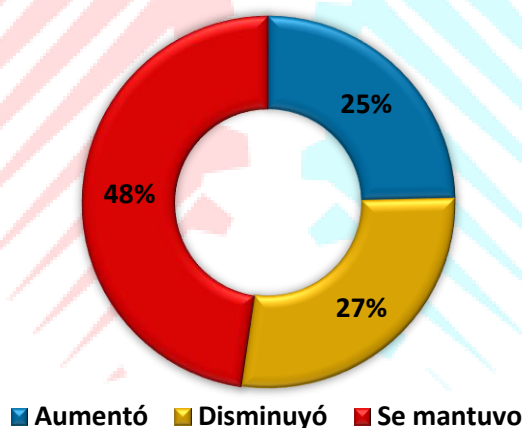
4. CAPITAL HUMANO

Cuando se busca reactivar la economía, los datos del empleo cobran vital importancia, dado que el consumo interno de los hogares se potencia en la medida que crece y se mantiene el empleo; en este aspecto el segmento empresarial estudiado juega un papel importante tomando en cuenta que según datos de la Organización Internacional del Trabajo –OIT- 2015 obtenidos a través del Ministerio de Trabajo, las Mipymes son la mayor fuente generadora de empleo, en el mundo concentrando las dos terceras partes del empleo. En Colombia, este segmento agrupa aproximadamente entre el 65% y el 67% de los empleados y generan el 28% del PIB¹.

Los resultados de la encuesta mostraron que el 25% de las empresas manifestó aumentos en su planta de empleados durante el cuarto trimestre de este año, con respecto al mismo período del 2016, mientras que el 48% dijo que se mantuvo, y el 27% que se redujo (Ver Gráfico No. 13).

Durante el cuarto trimestre de 2017, cada MiPyme generó en promedio 3 nuevos empleos en el país. Sin embargo, vale resaltar que el número de empresas que dijo haber aumentado su planta de personal subió en un 4%, con respecto al trimestre anterior (21%), aunque este dato no se incrementó en la medida esperada para una temporada de fin de año, siempre es importante resaltar el interés de las MiPymes por generar nuevos puestos de trabajo.

Gráfico No. 13. Comportamiento de la planta de personal Mipymes Cuarto Trimestre de 2017

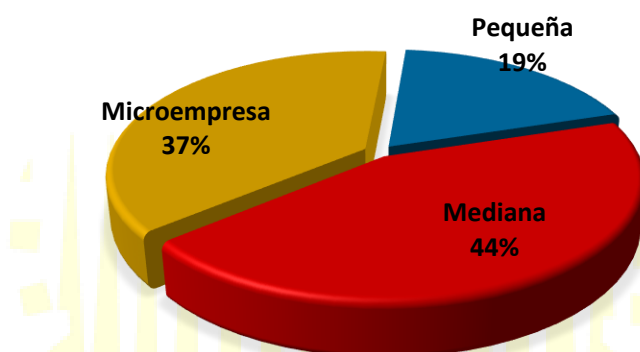


Analizando la generación de empleo por tamaño de empresa, encontramos que las mayores generadoras son las medianas con una participación del 44%, seguidas por las microempresas que generaron el 37%, y cierran las pequeñas con el 19% restante. (Ver Gráfico No. 14).

¹ Ministerio de Trabajo y Dane (este último recuperado de: <http://www.dinero.com/edicion-impresa/pymes/articulo/evolucion-y-situacion-actual-de-las-mipymes-en-colombia/222395>)

Teniendo en cuenta el duro trimestre que enfrentaron las Mipymes, que el 73% de ellas le apuesten a aumentar o mantener su planta de personal es un dato a resaltar, sobre todo al revisar que según DANE, en los primeros nueve meses del año la informalidad laboral fue de 49,8%.

Gráfico No. 14. Generación de empleos por tamaño de empresa Cuarto Trimestre de 2017



Frente a los altos costos no laborales a cargo de las empresas, que según estimaciones del Estudio de Costos no Salariales de ACOPI (2015), son de aproximadamente el 50% del valor de la nómina, y que en las Mipymes pueden sobrepasar el 56% (vía sobrecostos por los constantes cambios regulatorios), resulta significativo destacar la importancia que le están dando las Mipymes a la generación de empleo formal.

En ese sentido, el 59% de los empleos generados durante el periodo estudiado fueron por contratación laboral directa, mientras que el 14% por contratos indirectos o prestación de servicios, el 27% por contratos de Aprendizaje o pasantías. (Ver Gráfico No. 15).

Gráfico No. 15. Tipos de empleos generados

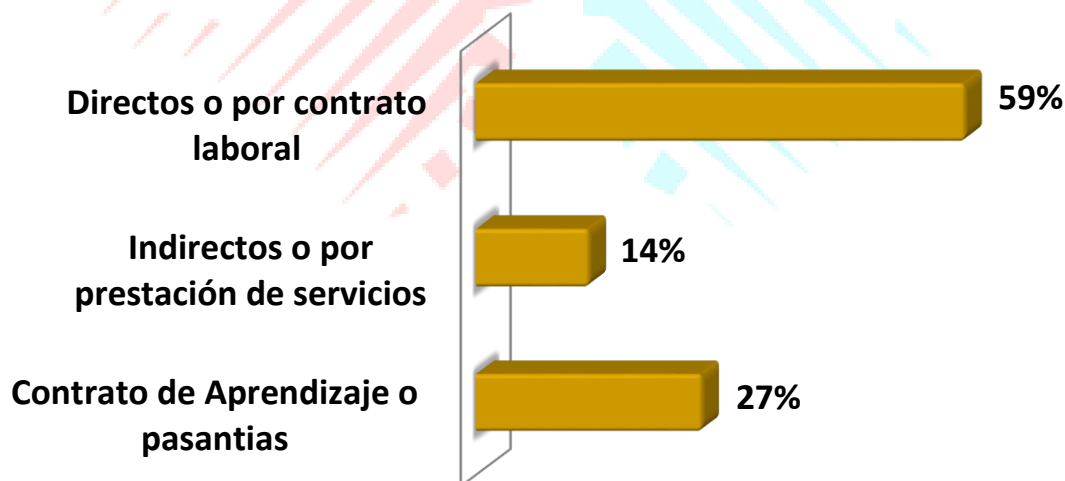
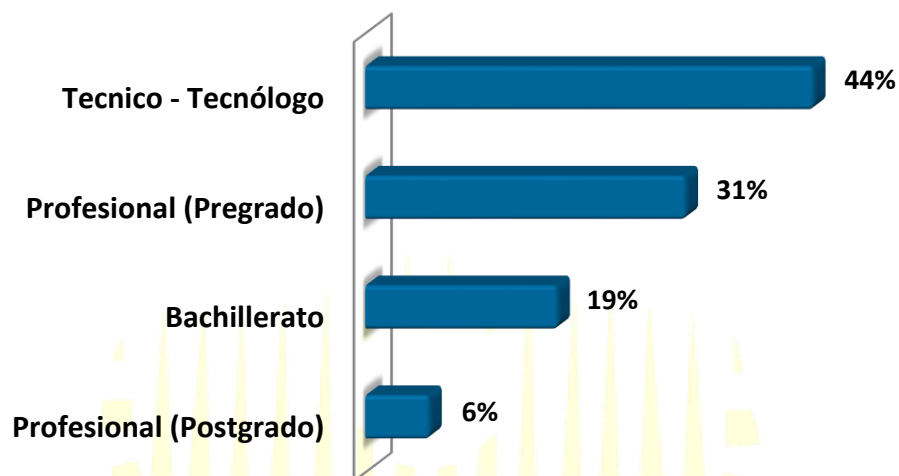


Gráfico No. 16. Tipo de Formación de los Nuevos Empleados


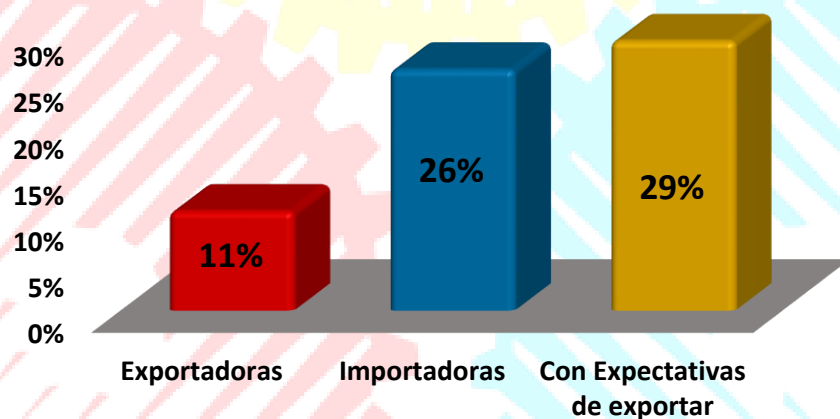
Para finalizar, se les pregunta a los encuestados sobre el tipo de formación de las personas que son contratadas por las Mipymes. En este ejercicio, los resultados nos muestran que el 44% de los nuevos contratados son técnicos o tecnólogos, el 31% son de nivel profesional en pregrado, otro 19% son bachilleres y el 6% son profesionales con algún tipo de postgrado (Ver Gráfico No. 16)

5. COMERCIO EXTERIOR

Hasta el mes de noviembre del año 2017, se presentó un déficit en la balanza comercial de US\$6.692 millones FOB, mientras que en el mismo período de 2016 el déficit fue de US\$10.708,4 millones FOB. Este comportamiento se explica por el valor de las exportaciones el cual fue de US\$33.821 millones FOB, y el de las importaciones que fue de US\$40.513 millones FOB.

Si bien es cierto que las exportaciones aumentaron con respecto al mismo mes del año 2016 (6,7%), este comportamiento se explica por el buen momento que atraviesan las ventas de petróleo y de minerales, que presentaron un incremento del 17,3%, complementada por el aumento presentado en el sector manufacturero que fue de 10,2% aproximadamente. Estos números, son producto de la estabilidad que está alcanzando el precio del petróleo (alrededor de US\$60 por barril), y la tasa de cambio que sea ha plantado en \$3.000; sin embargo, nuestra economía sigue siendo muy dependiente de la explotación minera, lo que mantiene el riesgo de sufrir otra crisis.

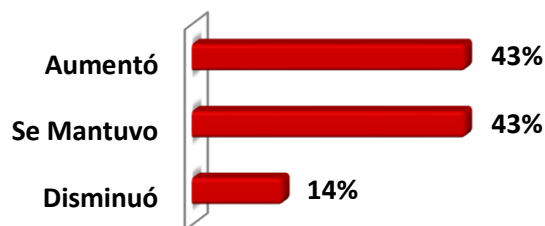
Gráfico No. 17. Comercio Exterior Mipymes Cuarto Trimestre de 2017



EXPORTACIONES

Los resultados de la encuesta reflejan que las ventas de las MiPymes hacia otros países siguen siendo reducidas, solo el 11% dijo haber exportado en el cuarto trimestre de 2017 (Ver Gráfico No. 17), con lo cual se mantiene la tendencia que se ha observado durante todas las ediciones de este estudio. El 43% de los empresarios dijo que las exportaciones de su empresa aumentaron durante el cuarto trimestre de 2017 frente al mismo período de 2016, otro 43% que se mantuvieron y el 14% que disminuyeron (Ver Gráfico No. 18). Estos resultados preocupan por el bajo crecimiento que están teniendo las exportaciones de la industria más allá de los hidrocarburos.

Gráfico No. 18. Comportamiento de las exportaciones del Cuarto Trimestre de 2017 en relación con el Cuarto Trimestre de 2016



El 57% de las empresas exportadoras son Medianas, mientras que el 29% son pequeñas y otro 14% son microempresas (Ver Gráfico No. 19), además, la mayor parte de ellas pertenecen al sector manufacturero. Ya en el tema de los destinos, nos encontramos con que el 10% exporta a Europa (donde el principal país es España), 50% al Resto de América Latina (países que no pertenecen a la Alianza del Pacifico), el 30% a Norte América (Excluyendo a México), y otro 10% se destinan a los países de la Alianza del Pacifico (Chile, Perú y México) (Ver Gráfico No. 20).

Lo anterior, preocupa, en la medida que las MiPymes, no logran adherirse a un tratado tan importante y con potencial, como lo es la Alianza del Pacifico. Teniendo en cuenta que el 92% de los productos están exentos de arancel en los 4 países, es necesario que el gobierno y el CEAP, refuercen las estrategias para que estas empresas puedan ingresar a esta cadena de valor; para lo cual, desde ACOPI consideramos de vital importancia la ratificación del Comité Pyme de la Alianza del Pacifico, toda vez que son los mismos empresarios quienes entienden su realidad, y por ende conocen de qué manera pueden sacar provecho a la ya mencionada alianza.

Gráfico No. 19. Exportaciones por tamaño de empresa Cuarto Trimestre de 2017

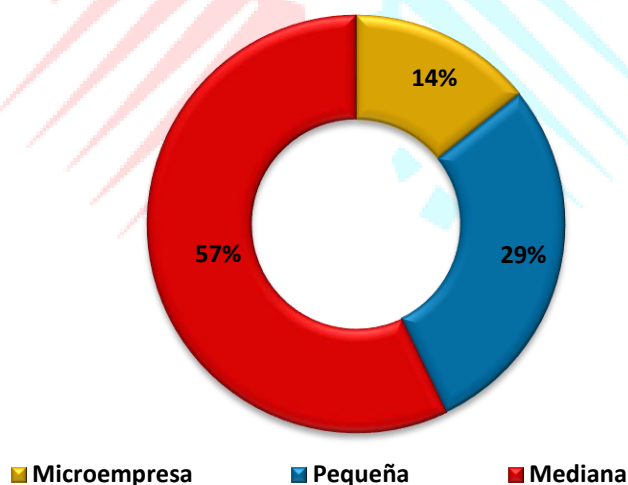
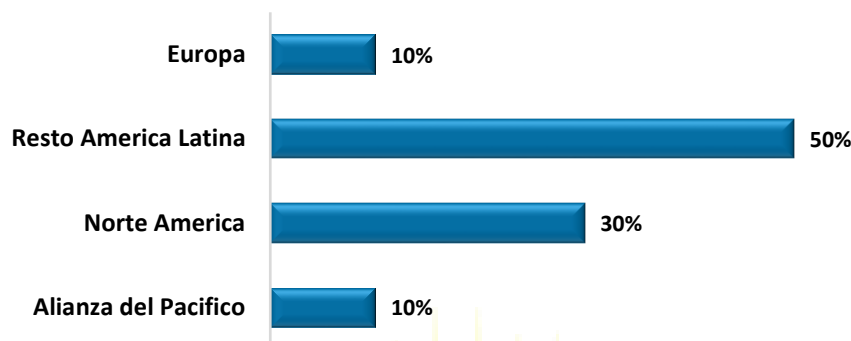


Gráfico No. 20. Destinos de Exportaciones


Dado que la mayor parte de las Mipymes no exportó (89%), se indaga sobre los motivos que les impiden hacerlo, obteniendo como resultado que el 17% reconoce que esta actividad no está dentro de los objetivos de su empresa, le sigue con un 16% la falta de competitividad de su producto. Llama la atención, que el 14% dijo estar en proceso de exportación, con lo cual es factible esperar un leve aumento en el número de empresas exportadoras para este 2018. (Ver Gráfico No. 21).

Gráfico No. 21. Principales motivos que impiden la exportación


La Política de Desarrollo Productivo (PDP) expedida en Colombia realizó un diagnóstico sobre las causas del bajo crecimiento de la productividad en Colombia, encontrando que son tres los principales motivos de esta desafortunada situación: las fallas de mercado o Gobierno, la reducción en la diversificación y sofisticación del aparato productivo colombiano, y las fallas de articulación entre el Gobierno nacional y los Gobiernos regionales, entre el sector público y el privado, y entre diferentes entidades del orden nacional.

Uno de los motivos que explica las fallas de mercado o Gobierno, es el débil entorno para promover la inserción de los bienes y servicios nacionales en los mercados domésticos e internacionales dados los bajos niveles de encadenamiento productivo, el incumplimiento de los estándares de calidad y la reducida participación del país en el comercio mundial. Es importante, que la infraestructura de calidad y de apoyo al comercio exterior, se descentralice y empodere a las regiones, las cuales, son las únicas que pueden impulsar un crecimiento más acorde a sus necesidades.

EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN

El 29% de las empresas tiene alguna expectativa de exportación para el año 2018 (Ver Gráfico No. 17), de las cuales son Microempresas un 21%, Medianas un 42% y Pequeñas un 37% (Ver Gráfico No. 22). Estas a su vez, pertenecen en un 63% al sector manufacturero. Ahora bien, las expectativas se concentran en países cercanos, por tal motivo, vemos que el 45% espera exportar al resto de América Latina, otro 18% a países de la Alianza; un 27% espera hacer negocios con países de Norte América, mientras que otro 9% con países de Europa (Ver Gráfico No. 23).

Gráfico No. 22. Expectativas de exportación para el 2018 por tamaño de empresa

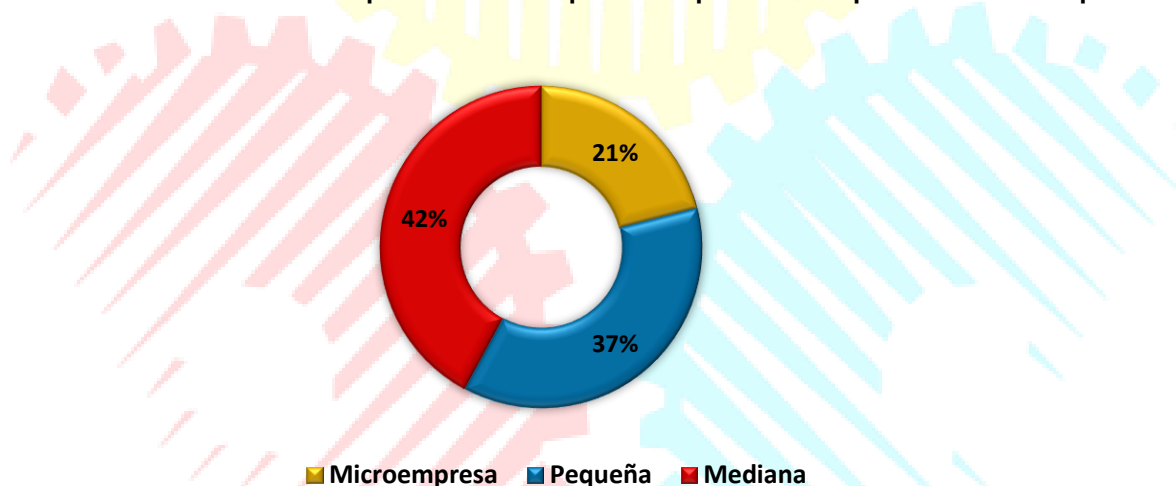
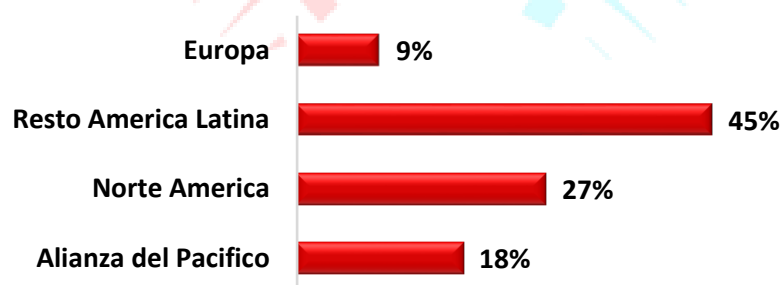


Gráfico No. 23. Posibles destinos de exportación para el 2018



IMPORTACIONES

El 21% de las Mipymes encuestadas realizó importaciones de productos e insumos durante el Tercer trimestre del 2017 (Ver Gráfico No. 17). Las empresas importadoras fueron en su mayoría Medianas (59%) (Ver Gráfico No. 24), mientras que por sectores son principalmente manufactureras (41%) (Ver Gráfico No. 25). Durante el periodo analizado el 47% de las importaciones correspondió a productos terminados y materia prima (Ver Gráfico No. 27).

Gráfico No. 24. Importaciones por tamaño de empresa Cuarto Trimestre de 2017

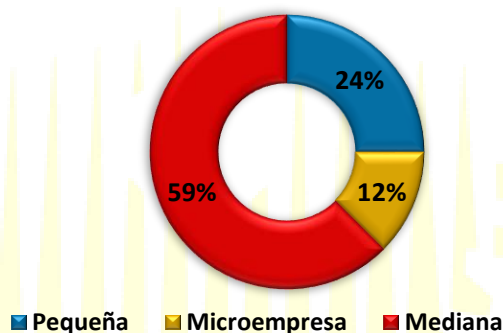


Gráfico No. 25. Importaciones por sector de empresa Cuarto Trimestre de 2017

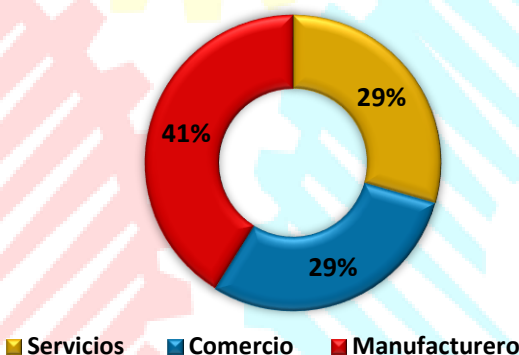
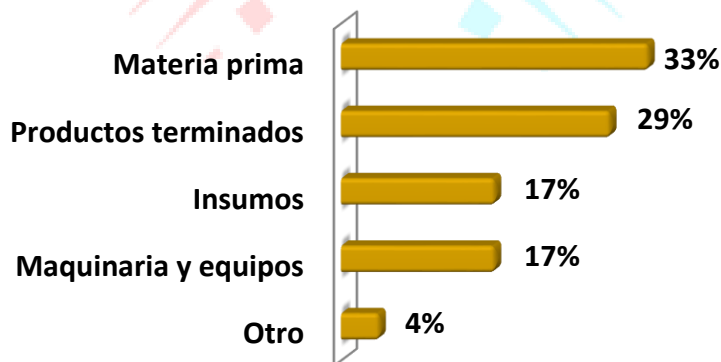


Gráfico No. 26. Principales importaciones Cuarto trimestre de 2017



6. TEMAS QUE MAS PREOCUPAN EN 2018

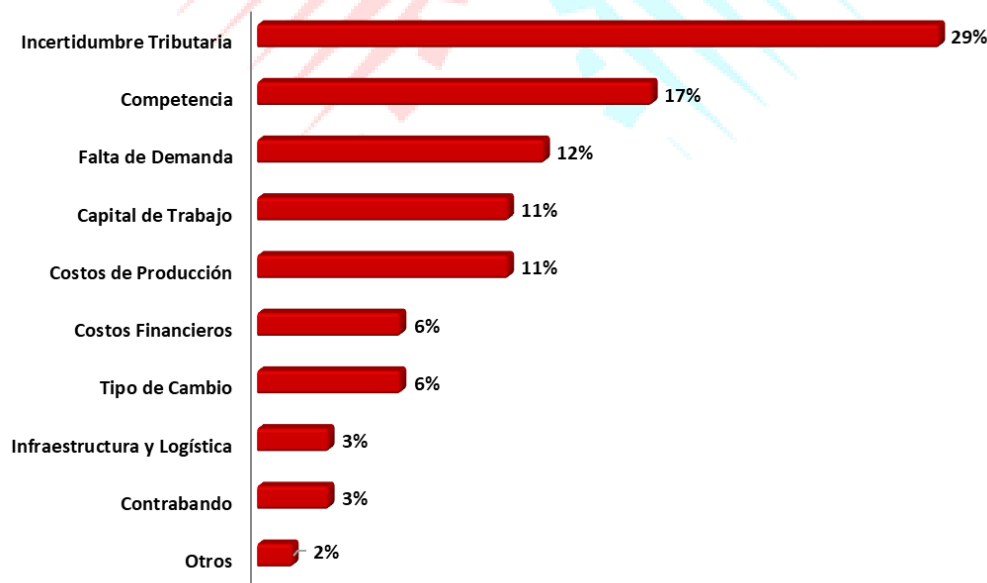
Teniendo en cuenta el difícil panorama que enfrentaron las empresas durante el año 2017 por cuenta de la caída en la demanda interna y los choques externos por cuenta de la lenta recuperación de los precios del petróleo, consultamos a los empresarios sobre qué temas le preocupan para este nuevo año, con el fin de poder enfocar de mejor manera nuestra labor gremial.

Los resultados muestran que el tema que les genera mayor preocupación es el Incertidumbre Tributaria (29%), seguido por la competencia (17%), la falta de demanda (12%), problemas con el capital de trabajo (11%), los altos costos de producción (11%), los costos financieros (6%), la estabilidad en el tipo de cambio (6%); en los últimos lugares tenemos la Infraestructura y Logística (3%), el contrabando (3%) y otros problemas poco identificables (2%) (Ver Gráfico No. 27).

Ahora bien, que la principal preocupación sea la incertidumbre tributaria, permite concluir lo poco profunda que resultó en términos empresariales la reforma tributaria, y refuerza el debate de que tanto el país necesita de otra para cubrir el déficit fiscal; aun así, no debemos olvidar que este año inician las tan anunciadas reducciones de tasas en imporenta y el desmonte del CREE, con lo cual puede ser que para el próximo año este ítem baje algunos peldaños.

Otro aspecto que vale la pena resaltar, es que aquellos temas que están enfocados al mercado de la empresa (competencia y falta de demanda) también suman 29%, con lo cual se puede afirmar en primera medida, que los empresarios mantienen su reserva frente a la reactivación de la demanda interna. Es por esto, que las estrategias del gobierno en el corto plazo deben apuntar a incentivar el consumo de los colombianos; habrá que ver que tanto se puede hacer en un año electoral como el actual.

Gráfico No. 27. Temas que más preocupan en 2018

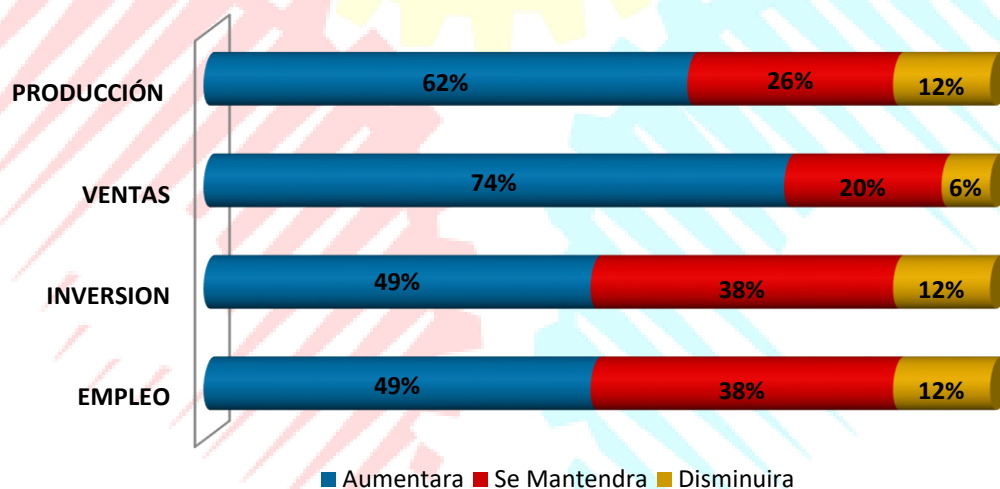


7. EXPECTATIVAS

Finaliza el año 2017, y volvemos a escuchar por parte del gobierno que lo peor ya paso, y como es costumbre para el próximo año se pronostican tasas de crecimiento mucho más altas (2,6% según el FMI), que la esperada para esta anualidad (entre 1,6 y 1,8%); todo esto es apoyado por los analistas de Hacienda, quienes esperan cerrar en 2,4%. Ahora bien, se podría pensar que es exceso de optimismo, sin embargo, con una inflación dentro de rango meta, una tasa de cambio estable, un barril de petróleo rondando los US\$70, tasas de intervención bancaria a la baja (4,5%); se entiende por los resultados de esta encuesta, van un tanto acorde con ese positivismo.

En el aparte de expectativas los datos muestran que los afiliados esperan una mejora en su actividad productiva. En términos generales, para producción, el 62% espera que aumente, el 26% que se mantenga y el 12% que disminuya. Para el caso de las ventas los empresarios que esperan aumentarla son el 74%, aquellos que esperan mantenerla el 20%, y el 6% restante pronostica una disminución (Ver Gráfico No. 28).

Gráfico No. 28. Comportamiento esperado de la Producción, Ventas Inversión y Empleo para el año 2018



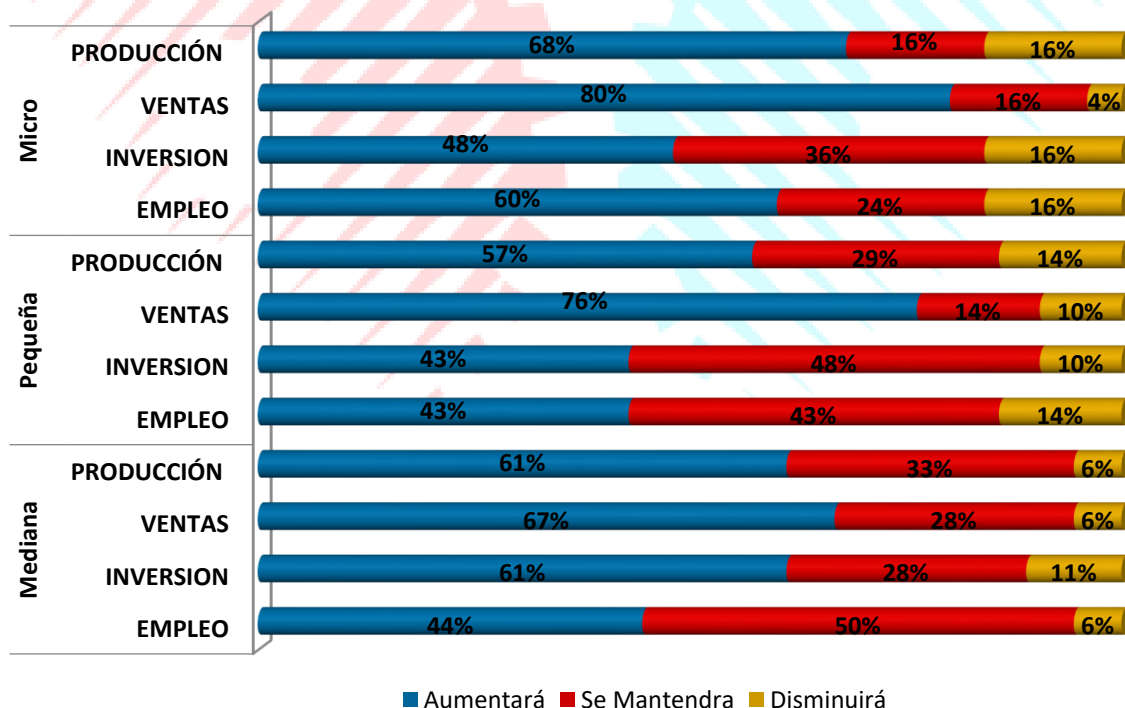
Los empresarios mantienen sus niveles de prudencia en los temas de inversión y empleo en su empresa, esto es comprensible si tenemos en cuenta que el saber invertir es fundamental en el buen manejo financiero de las empresas, en especial cuando no se tiene claridad de que tan bueno va a ser este año. Los resultados para inversión muestran que el 49% espera aumentarla, el 38% mantener el nivel actual y el 12% disminuirla. Para el caso del empleo el 49% espera que aumente su planta de personal, los empresarios que esperan mantenerlo son el 38% y el restante 12% esperan que disminuirá (Ver Gráfico No. 28).

Si se analizan los resultados partiendo del tamaño de las empresas, podemos resaltar:

- **Las microempresas** los resultados muestran que el 68% espera que aumente su producción, otro 80% prevé un crecimiento de las ventas, el 48% y 60% incrementos en la inversión y el empleo, respectivamente.
- **De las pequeñas**, tenemos que el 57% espera aumento en la producción, el 76% en ventas, el 43% en la inversión y el 43% en la planta de personal.
- **Las medianas**, es interesante ver como el optimismo de sus expectativas aumento para este periodo, luego de mantener una relativa estabilidad en la respuesta de “se mantendrán”. A ese respecto, tenemos que el 61% espera que su producción aumente, el 67% estima crecimientos en las ventas, mientras que el 61% y el 44%, esperan que este mismo comportamiento se presente en la inversión y el empleo, respectivamente (Ver Gráfico No. 29).

Los resultados por tamaño, llaman poderosamente la atención, en la medida que los empresarios encuestados están a la expectativa que este 2018 sea mejor que el 2017; ahora bien, surge la inquietud de que tanto impactara el proceso electoral a la reactivación económica, tomando en cuenta que la inversión pública de ante mano se reduce por la ley de garantías, lo que podría afectar ciertos negocios del segmento gran empresa, cliente natural de las MiPymes.

Gráfico No. 29. Comportamiento esperado de la Producción, Ventas y Precios de Bienes o Servicios para el año 2018 por tamaño de empresa



8. OPINIÓN

Como es tradición en nuestra encuesta consultamos a los empresarios sobre situaciones que los afectan en su día a día. Teniendo en cuenta lo difícil del año 2017, y lo complejo que de la normativa empresarial colombiana, en esta edición realizamos un especial sobre temas tributarios, buscando presentar un panorama general de como las empresas están asumiendo sus responsabilidades.

Para este especial, nos enfocamos en cinco cuestiones que reflejan la percepción de los empresarios con respecto al retraso en el pago de impuestos, si han sufrido embargos por esos retrasos, que entidades los han embargado, si han financiado sus obligaciones tributarias con créditos, y su opinión sobre porque existen esos retrasos.

8.1. LAS MIPYMES Y SUS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Colombia es un país de reformas tributarias, cálculos de expertos estiman que cada dos años se emite una nueva normativa en temas tributarios, esto es así debido al creciente vacío presupuestal que tiene el gobierno, el cual, a su vez, es producto de la corrupción, la ineficiencia en el gasto público, la dependencia a los ingresos por cuenta de la producción de hidrocarburos, la evasión y elusión de los gravámenes establecidos, esto último se da en gran parte por el alto grado de informalidad.

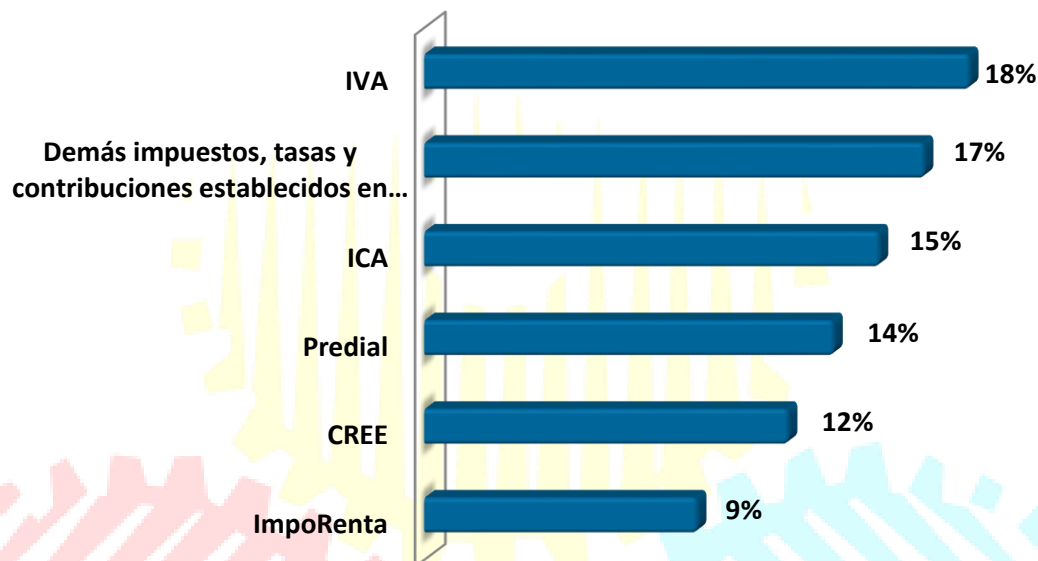
Ahora bien, los defensores de la reforma de 2016 enunciaban que este ciclo toxico acabaría con la emisión de misma, dado que apuntaría a principios de simplificación y verticalidad en los tramites e impuestos para el sector empresarial (gran contribuyente del país), así como la derogación de ciertas prebendas que atentaban directamente a la equidad del sistema. Al final, en la práctica, lo que se tuvo fue una reforma que incremento el IVA a un 19%, que promete la reducción de tasas escalonadamente, y que contrajo la demanda interna por cuenta de la incertidumbre de no saber como iba a funcionar; tanto así, que en los círculos de analistas ya se habla de la necesidad de una nueva reforma para 2019.

ACOPI como gremio que representa a las MiPymes, tenemos como objetivo estratégico el aumentar la productividad de las mismas; y estamos convencidos, que uno de los obstáculos que han impedido la rápida consecución de ese objetivo es el complejo sistema tributario que deben enfrentar las empresas, y que en ocasiones afecta de manera directa su flujo de dinero. Por ello, para esta edición nos enfocamos en la afectación que sufren por cuenta de los retrasos en el pago de sus obligaciones.

Para ello, consultamos a los empresarios sobre SI durante el 2017, tuvieron algún retraso en el pago de sus obligaciones tributarias. Los resultados, son bastante alentadores, dado que solo el 18%

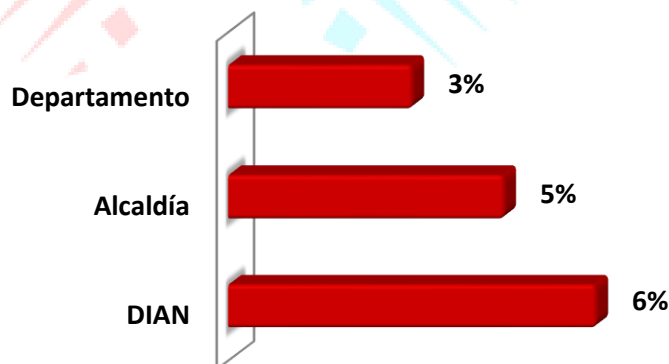
presento retrasos en el pago del IVA, el 17% en las obligaciones propias del régimen tributario municipal o departamental, 15% se retrasó en el pago del ICA, 14% en el predial, 12% en el CREE y tan solo el 9% en el pago del IMPORENTA. (Ver Gráfico No. 30).

Gráfico No. 30. Durante el 2017, ¿Su empresa SI ha presentado retraso en el pago de las siguientes obligaciones tributarias?



De lo anterior se puede anotar dos datos: primero que el impuesto que más inconvenientes en tema de retrasos en las empresas es el pago del IVA, situación que enunciamos en nuestro estudio de Simplificación Normativa y Políticas Diferenciales (2017). Segundo, resaltar que tan solo el 9% de las MiPymes se retrasó en el pago del ImpoRenta, lo que a rasgos generales, implica que este segmento empresarial es bastante responsable con sus obligaciones

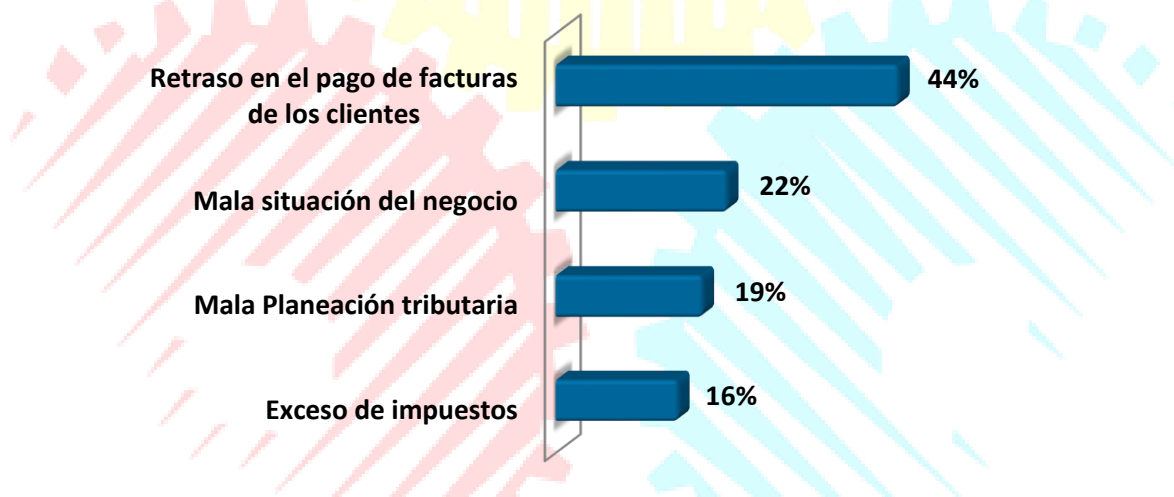
Gráfico No. 31. ¿Durante el 2017, ¿Alguna de las siguientes entidades ha embargado las cuentas de su empresa, por cuenta de los retrasos en los pagos de las obligaciones tributarias??



A los encuestados se les consultó si esos retrasos habían ocasionado algún tipo de embargo de sus cuentas por parte de las entidades recaudadoras; los resultados son bastante positivos, en la medida que solo el 6% ha sufrido embargos por parte de la DIAN, 5% por las alcaldías y 3% por parte de los departamentos. Aunque los datos son alentadores, estos embargos no dejan de preocupar, en la medida que una empresa con cuentas embargadas queda impedida para realizar negocios que le permita pagar esas obligaciones; así como el detalle que según la normativa, la DIAN está habilitada para cerrar el establecimiento por cuenta de la mora en el pago del IVA o el rete fuente.

Para poder tener un análisis en profundidad de esta problemática, consultamos a las empresas sobre porque creen que se presentan esos retrasos; las respuestas no sorprenden, dado que es una situación que venimos denunciando activamente desde el gremio; el 44% afirma que se retrasó debido al retraso en el pago de las facturas por parte de sus clientes, otro 22% por la mala situación económica que redujo sus ventas, un 19% reconoció que es por la mala planeación tributaria y un 16% afirma que existe un exceso en los impuestos (Ver Gráfico No. 32).

Gráfico No. 32. ¿Por qué considera usted que se presentan retrasos en el pago de las obligaciones financieras?

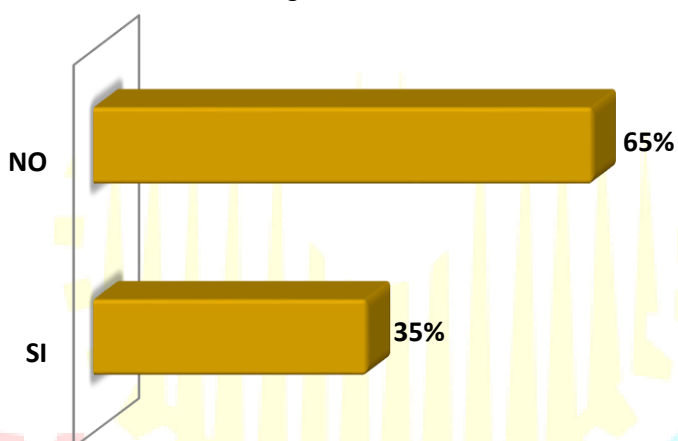


Uno de los temas que se priorizaron en el estudio de Simplificación Normativa y Políticas Diferenciales para Pymes hecho por ACOPI, fue la baja tasa de retención de IVA por parte de la gran empresa (15% vs 85% que retiene la Pyme). En el diagnóstico, descubrimos que los largos periodos de pago, hacen más compleja esa situación, en la medida que la Pyme debe declarar bimensualmente, mientras que la gran empresa impone condiciones de pago a más de 90 días, llegando incluso a los 180 meses; con lo cual terminan financiándose a costa del más pequeño, quien en ocasiones debe recurrir a créditos para cubrir esa obligación.

Para profundizar en lo anterior dicho, preguntamos a los empresarios si habían recurrido a financiación externa para poder pagar sus obligaciones tributarias. El 65% de los empresarios respondió que NO, mientras que el otro 35% dijo que SI (Ver Gráfico No. 33). A este último grupo le consultamos que porcentaje de los impuestos había financiado externamente, dando como resultado que en promedio

se financio el 34%, lo cual da una idea clara de la gran afectación en el flujo de caja que están teniendo las MiPymes por cuenta del retraso en el pago de facturas; no debemos olvidar que los créditos para este segmento empresarial son a altas tasas de interés, porque los bancos los consideran de alto.

Gráfico No. 33. Durante el 2017, ¿ha tenido que recurrir a financiación externa para cubrir sus obligaciones Tributarias?



CONCLUSIONES

Luego de observar los datos generados a través del ejercicio de la Encuesta de Desempeño Empresarial, a manera de síntesis podemos resaltar:

- ✚ Aun y con lo difícil que fue el 2017 en términos económicos, las empresas MiPymes mantuvieron cierta estabilidad en sus principales indicadores, lo que demuestra que supieron enfrentar todos los retos que se le presentaron. La principal lección tiene que ver más con la gestión del gobierno, el diseño de políticas y normativas debe estar acompañado con estudios previos de impacto (como lo propone el CONPES 3816), para evitar situaciones tales como la caída de la demanda interna, claramente afectada por la mala gestión del tema tributario.
- ✚ Analizando los principales indicadores macroeconómicos del país, se observa un excelente comportamiento, con lo cual se espera que el 2018 sea por fin el año de la recuperación, y que el PIB crezca por encima de 2%. Las empresas MiPymes también lo perciben así, por lo que sus expectativas de comportamiento han mejorado considerablemente. Dado lo anterior, es importante que el nuevo presidente enfoque su gestión en aumentar la competitividad y simplificar el complejo sistema normativo, el cual es un lastre para la productividad de las empresas.
- ✚ En ACOPI estamos conscientes de la mejora que están teniendo los indicadores económicos, e igual que las empresas esperamos que este año nuevo muestre indicios claros de recuperación económica; tanto así, que en nuestros análisis esperamos que el PIB crezca entre 2 y 2,4%. Sin embargo, nos preocupa el poco crecimiento mostrado por la gran industria, en especial las grandes superficies ya que son los principales clientes de nuestro segmento empresarial.