

Universidad del Rosario



Nidia Marcela Tamayo Montenegro

Optando por el título de Administradoras de Negocios Internacionales

“Capacidad y Potencial de Exportación de Pulpa de Fruta Congelada de Colombia a Estados Unidos entre 2008-2012”

Trabajo de Grado

Facultad de Administración

Bogotá D. C.

2014

I

Universidad del Rosario



Nidia Marcela Tamayo Montenegro

“Capacidad y Potencial de Exportación de Pulpa de Fruta Congelada de Colombia a Estados Unidos entre 2008-2012”

Trabajo de Grado

Tutor. Giovanni Efraim Reyes Ortiz

Facultad de Administración

Programa de Negocios Internacionales

Bogotá D. C.

2014

II

DEDICATORIA

Este trabajo va dedicado al esfuerzo de mis padres Raul Tamayo Henao y María Antonia Montenegro Benavides, quienes han sido mi apoyo y soporte durante toda mi vida y desarrollo profesional, gracias por convertirse en el combustible y generador de ánimo para continuar en la lucha por alcanzar mis metas día a día.

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a todos mis profesores de la universidad, quienes me apoyaron a lo largo de la carrera y en especial el profesor Giovanni E. Reyes quien me extendió su mano para poder direccionar y enfocar la redacción de este documento con el cual se culmina esta etapa de estudios.

DECLARACIÓN EXPRESA

“La responsabilidad de las ideas presentadas en este proyecto me pertenecen exclusivamente, y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad del Rosario”

Nidia Marcela Tamayo Montengro

APROBACIÓN DEL TUTOR

A los ocho días del mes de mayo de 2014, en mi condición de Director del proyecto de grado titulado “Capacidad y Potencial de Exportación de Pulpa de Fruta Congelada de Colombia a Estados Unidos entre 2008-2012” me permito confirmar que el documento descriptivo del trabajo realizado, cumple con las exigencias del rigor académico y metodológico de la investigación; así como aspectos de forma del trabajo como márgenes, portada, dedicatorias, agradecimientos, conclusiones, recomendaciones, bibliografía, entre otras; todo esto que se encuentre regido por normas APA, por lo cual considero que puede ser aceptado para que su autora opte al título al cual aspira.

Giovanni Efrain Reyes Ortiz

TABLA DE CONTENIDO

| | | |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. | INTRODUCCIÓN | 1 |
| 2. | FUNDAMENTOS CONCEPTUALES | 2 |
| 2.1 | CIIU, Clasificación Industrial Internacional Uniforme | 2 |
| 2.2 | CPC, Clasificación Central de productos | 3 |
| 2.3 | Clasificación arancelaria..... | 3 |
| 2.4 | Entorno nacional..... | 5 |
| 2.4.1 | Oferta nacional de pulpa de fruta | 5 |
| 2.4.2 | Datos económicos | 6 |
| 2.4.3 | Colombia en el mercado internacional..... | 7 |
| 2.5 | Entorno Internacional | 8 |
| 2.5.1 | Comercio mundial de pulpa de fruta..... | 8 |
| 2.5.2 | Oferta mundial de pulpa de fruta | 9 |
| 3. | METODOLOGIA..... | 10 |
| 4. | RESULTADOS Y SU DISCUSIÓN | 11 |
| 4.1 | Sector de productos alimenticios..... | 12 |
| | Selección del indicador..... | 12 |
| | Cálculos del indicador..... | 12 |
| | Cálculos estadísticos..... | 16 |
| | Ubicación de las empresas del sector de productos alimenticios en zonas de hacinamiento..... | 17 |
| | Ilustración del resumen de las zonas de desempeño para cada uno de los años..... | 18 |

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Análisis de los resultados de hacinamiento cuantitativo del sector de productos alimenticios | 19 |
| 4.2 Sector del comercio al por mayor..... | 20 |
| Selección del indicador | 20 |
| Cálculos del indicador..... | 20 |
| Cálculos estadísticos | 24 |
| Ubicación de las empresas del sector de comercio al por mayor en zonas de hacinamiento. | 25 |
| Análisis de los resultados de hacinamiento cuantitativo del sector de comercio al por mayor | 26 |
| 5. CONCLUSIONES Y CONSIDERACIONES FINALES | 27 |
| Recomendaciones | 28 |
| 6. BIBLIOGRAFIA | 29 |
| 7. ANEXO..... | ¡Error! Marcador no definido. |

LISTAS ESPECIALES

Índice de tablas

| | |
|------------------------------------------------------------------------|---|
| Tabla 1 Descripción Códigos CIU..... | 3 |
| Tabla 2 Posición arancelaria de pulpas de fruta en Colombia | 4 |
| Tabla 3 Posición arancelaria de pulpa de fruta en Estados Unidos | 4 |
| Tabla 4 Exportaciones Colombianas de Pulpa de Fruta | 5 |
| Tabla 5 exportaciones de pulpa de fruta - peso neto (kg) | 5 |
| Tabla 6 exportaciones de pulpa de fruta - peso bruto (kg) | 6 |
| Tabla 7 Países importadores de pulpa de fruta de Colombia..... | 7 |
| Tabla 8 Importaciones mundiales de pulpa de fruta | 8 |
| Tabla 9 Exportaciones mundiales de pulpa de fruta | 9 |

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabla 10 Empresas procesadoras y comercializadoras de pulpa de fruta..... | 11 |
| Tabla 11 ROA del sector de productos alimenticios, 2008-2012 | 12 |
| Tabla 12 Indicadores estadísticos aplicados al ROA del sector de productos alimenticios, periodo 2008-2012 | 17 |
| Tabla 13 Empresas del sector de productos alimenticios por zona de hacinamiento 2008-2012. | 18 |
| Tabla 14 ROA del sector de comercio al por mayor, 2008-2012 | 20 |
| Tabla 15 Indicadores estadísticos aplicados al ROA del sector de comercio al por mayor, periodo 2008-2012 | 24 |
| Tabla 16 Empresas del sector de comercio al por mayor, por zona de hacinamiento 2008-2012 | 25 |

Índice de gráficas

| | |
|------------------------------------------------------------------------|----|
| Grafica 1 Hacinamiento del sector de productos alimenticios, 2008..... | 13 |
| Grafica 2 Hacinamiento del sector de productos alimenticios, 2009..... | 13 |
| Grafica 3 Hacinamiento del sector de productos alimenticios, 2010..... | 14 |
| Grafica 4 Hacinamiento del sector de productos alimenticios, 2011..... | 14 |
| Grafica 5 Hacinamiento del sector de productos alimenticios, 2012..... | 15 |
| Grafica 6 Hacinamiento del sector de comercio al por mayor, 2008..... | 21 |
| Grafica 7 Hacinamiento del sector de comercio al por mayor, 2009..... | 21 |
| Grafica 8 Hacinamiento del sector de comercio al por mayor, 2010..... | 22 |
| Grafica 9 Hacinamiento del sector de comercio al por mayor, 2011..... | 22 |
| Grafica 10 Hacinamiento del sector de comercio al por mayor, 2012..... | 23 |

Índice de ilustraciones

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| Ilustración 1 Resumen de las zonas de desempeño. | 18 |
| Ilustración 2 Resumen de las zonas de desempeño para cada uno de los años. | 25 |

Índice de anexos

Sector de productos alimenticios

Anexo 1 Información financiera de Agrofrut S.A , 2008-2012.... **¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 2 Información financiera de Pulpafruit Ltda , 2008-2012. **¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 3 Información financiera de Alimentos SAS S.A, 2008-2012.**¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 4 Información financiera de Productora de Jugos S.A.S, 2008-2012.**¡Error! Marcador no definido.**

Sector de comercio al por mayor

Anexo 5 Información financiera de C.I. Comep y CIA Ltda, 2008-2012.**¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 6 Información financiera C.I. Naturandina Ltda, 2008-2012.**¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 7 Información financiera de C.I. Listo y Fresco Ltda, 2008-2012.**¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 8 Información financiera de C.I. Productos Básicos S.A, 2008-2012.**¡Error! Marcador no definido.**

Exportaciones

Anexo 9 Exportadores totales de pulpa de fruta. **¡Error! Marcador no definido.**

ABREVIATURAS

| | |
|-----------|---------------------------------------------------------------------|
| AESE | Análisis estructural de sectores estratégicos |
| USA | Unite Stated of America |
| TLC | Tratado de libre comercio |
| CIIU | Clasificación industrial internacional uniforme |
| CPC V2 AC | Clasificación Central de productos versión 2 aprobada para Colombia |
| DANE | Departamentos Administrativo Nacional de Estadísticas |
| ROA | Return on Assets (Rentabilidad sobre Activos) |
| DANE | Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas |
| NCP | No clasificado en otra parte |
| SIREM | Sistema de información y reportes empresarial |

RESUMEN

Algunos de los objetivos de las organizaciones están orientados a competir a nivel internacional. Pero no es una decisión fácil de tomar, ya que es necesario tener en cuenta una serie de elementos importantes que ayuden a llevar a cabo exitosamente una actividad de comercio exterior. De lo contrario se podría cometer muchos errores que colocarían en riesgo la rentabilidad y perdurabilidad de la organización.

Este estudio realiza de manera aproximada una medición de la capacidad productiva y de la potencialidad exportadora con la que cuentan las empresas colombianas que procesan y comercializan pulpas de frutas hacia Estados Unidos. El objetivo es brindar un análisis sobre el mercado de pulpa de fruta, de forma cuantitativa que involucre el grado de asimetría financiera en los sectores estratégicos y la participación de las exportaciones realizadas en 2012.

La metodología usada en esta investigación, consistió en la recolección de datos específicos en cuanto a temas de exportación, producción y comercialización de pulpas de frutas. Por otro lado se auscultó información sobre datos financieros de algunas empresas y finalmente se tomó dicha información para aplicar el análisis de hacinamiento cuantitativo, que sirve para mediar la asimetría financiera a nivel sectorial, desarrollado en el método AESE “Análisis Estructural de Sectores Estratégicos” que fue desarrollado por Rivera, Hugo A y Restrepo, F profesores de la Universidad del Rosario en el año 2008. (Rodríguez, 2008)

PALABRAS CLAVES: Análisis cuantitativo; Asimetría financiera; Desempeño; Exportación; Pulpa de fruta.

ABSTRACT

Among other goals, some organizational objectives are aimed to compete internationally. But it is not an easy decision to take. In order to do that it is necessary to consider a number of important elements that help to carry out foreign trade activities successfully. Otherwise it would make many mistakes so that the profitability and sustainability of the enterprise could be at risk.

This study takes an approximate measurement of productive capacity and export potential that which Colombian companies have processed and marketed fruit pulps to United States. The aim is to provide an analysis of the market for fruit pulp, involving quantitatively the degree of financial asymmetry in the strategic sectors and the participation of exports in 2012.

The methodology used in this investigation consisted on collecting specific data regarding issues of export, production and marketing of fruit pulp. Besides information on foreign trade was auscultated financial information data of some companies. Finally this information was taken to apply quantitative analysis that determines to sector financial asymmetry level, in the method AESE "Structural Analysis of Strategic Sectors" developed by Rivera, Hugo A. and Restrepo F, professors at Rosario University in 2008.

KEY WORDS: Quantitative analysis; Financial asymmetric; Performance; Export; Fruit pulp.

1. INTRODUCCIÓN

El martes 15 de mayo de 2012 entro en vigencia el Tratado de Libre Comercio (TLC) con Estados Unidos. Este acontecimiento involucra dos cuestiones fundamentales: (i) la reestructuración de las reglas de comercialización y venta de los productos colombianos en USA y; (ii) las nuevas oportunidades de negocios, pero también la necesidad de fortalecer las instituciones nacionales y los modelos de producción para ser competitivos en el contexto internacional.

Ante este escenario, muchas empresas se han visto en la obligación de revisar sus modelos de producción, su capacidad productiva, el cumplimiento de las normas fitosanitarias, las metas organizacionales, etc. Es decir, con las oportunidades surgen nuevas obligaciones que se espera, le den una nueva cara a la economía colombiana.

El objetivo de este trabajo, consiste en aplicar de manera aproximada la metodología AESE (Análisis Estructural de Sectores Estratégicos), para evaluar cuantitativamente el grado de asimetría financiera de los sectores estratégicos directamente relacionados con el tema de la exportación de pulpa de fruta hacia Estados Unidos. Se parte de la premisa que ante el escenario del TLC es necesario hacer una revisión y un análisis del mercado de exportación de pulpa de fruta, con el fin de aprovechar al máximo la apertura de mercado.

Para la realización del análisis sectorial se tomaron como sectores estratégicos: (i) el sector de productos alimenticios y; (ii) el de comercio al por mayor. Con el propósito de determinar el grado de asimetría financiera en el que se encuentra cada uno de estos sectores, se tomaron datos de subsectores específicos relacionados con: (i) procesamiento de pulpa de fruta y; (ii) la comercialización hacia Estados Unidos, para determinar la capacidad y potencialidad con la que cuentan las empresa colombianas, ante el tema de exportación de pulpa de fruta y así brindar un panorama más amplio a las pymes relacionadas que desean expandirse a nivel internacional.

2. FUNDAMENTOS CONCEPTUALES

La pulpa de fruta es un producto procesado obtenido a través de la separación de la parte comestible dejando de lado la semilla y la cascara, para finalmente obtener la parte carnosa del fruto (Pulpa de Frutas, 2008), llamada también pulpa que será empacada para conservarse por mucho más tiempo y así facilitar su comercialización. Las empresas implicadas con la producción y el mercadeo reciben una clasificación única de acuerdo a su actividad económica, al igual que los productos elaborados y transados a nivel nacional e internacional.

2.1 CIIU, Clasificación Industrial Internacional Uniforme

Según la cámara de comercio de Bogotá el código CIIU es una clasificación de referencia de las actividades económicas productivas, cuya finalidad es la de establecer su codificación armonizada asignando un código único que identifique la actividad realizada de las organizaciones se cataloga de la siguiente forma: secciones; división; grupo; clase.

El CIIU de las empresas que procesan y comercializan pulpa de fruta en este trabajo se clasifican con los códigos D1521- G5125 y G5190, la descripción de los códigos anteriormente mencionados se muestran en la tabla 1:

Tabla 1 Descripción Códigos CIIU

| Código | CLASIFICACIÓN | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| | D1521 | G5125 | G5190 |
| Sección | D | G | G |
| División | 15 | 51 | 51 |
| Grupo | 152 | 512 | 519 |
| Clase | 1521 | 5125 | 5190 |
| DESCRIPCIÓN | | | |
| D: Industria manufacturera | | G: Comercio al por mayor y al por menor | |
| 15: Elaboración de productos alimenticios y bebidas | | 51: Comercio al por mayor y en comisión o por contrata, excepto el comercio de vehículos automotores y motocicletas; mantenimiento y reparación de maquinaria y equipo. | |
| 152: Elaboración de frutas, legumbre, hortalizas, aceites y grasas. | | 512: Comercio al por mayor de materia primas agropecuarias; animales vivos, alimentos, bebidas y tabaco. | |
| 1521: Elaboración de alimentos compuestos principalmente de Frutas, legumbres, hortalizas y tubérculos. | | 5125: Comercio al por mayor de productos alimenticios excepto café trillado | |
| | | 519: Comercio al por mayor de productos diversos | |
| | | 5190: Comercio al por mayor de diversos ncp | |

Fuente: elaboración propia. Tabla elaborada con información del (DANE)

2.2 CPC, Clasificación Central de productos

Es CPC es una clasificación central normalizada de productos que incluye categorías para todos los productos que pueden ser objeto de transacción nacional o internacional o que pueden almacenarse. En ella están representados productos que son resultado de una actividad económica, incluidos los bienes transportables y los bienes no transportables. Según el departamento Administrativo Nacional de Estadísticas –DANE- la clasificación central de productos para Colombia “CPC versión2 AC” para el producto <<pulpa de fruta>> se clasifica de la siguiente manera: Sección 2; División 21; Grupo 4; Clase 9 y Subclase 906. (DANE, 2013)

2.3 Clasificación arancelaria

El decreto número 4589 de 2006 del Ministerio de Comercio, Industria Y Turismo, dispone la clasificación arancelaria de aduanas, cuya nomenclatura se encuentra descrita en el sistema de armonizado de codificación y descripción de las mercancías, cuya estructura se compone de 21 secciones, 98 capítulos por sección y subcapítulos que se identifican mediante números romanos.

La determinación de la clasificación está sujeta a 6 reglas interpretativas y a las notas legales establecidas en el sistema (DIAN, 2006)

Teniendo en cuenta lo anterior, la clasificación que le corresponde a la pulpa de fruta está dentro de la partida arancelaria 20.08, seguida de la subpartida 99 a nivel del sistema amortizado de (6 dígitos), que incluye las frutas u otros frutos y demás partes comestibles de plantas, preparados o conservados de otro modo, incluso con adición de azúcar u otro edulcorante o alcohol, no expresados ni comprendidos en otra parte (ALADi, s.f).

A continuación se presentan las subpartidas de algunas pulpas de frutas que han sido exportadas hacia el mercado de Estados Unidos.

Tabla 2 Posición arancelaria de pulpas de fruta en Colombia

| Producto | Partida |
|--------------------|----------------|
| Pulpa de Mango | 2008.99.30.00 |
| Pulpa de Mora | 2008.99.90.00 |
| Pulpa de Guanábana | 2008.99.23.00 |
| Pulpa de Maracuyá | 2008.99.90.00 |

Fuente: DIAN, 2013 elaboración propia

Tabla 3 Posición arancelaria de pulpa de fruta en Estados Unidos

| Producto | Partida |
|--------------------|----------------|
| Pulpa de Mango | 2008.99.40.00 |
| Pulpa de Mora | 2008.99.21.40 |
| Pulpa de Guanábana | 2008.99.23.00 |
| Pulpa de Maracuyá | 2008.99.88.00 |

Fuente: DIAN, 2013 elaboración propia

2.4 Entorno nacional

2.4.1 Oferta nacional de pulpa de fruta

La oferta de pulpa de fruta en Colombia está dada principalmente por 8 empresas que se dedican al procesamiento y la comercialización de dicho producto tanto a nivel nacional como internacional, a continuación se presentan las exportaciones realizadas durante el año 2010 hasta marzo del 2013.

Tabla 4 Exportaciones Colombianas de Pulpa de Fruta

| Exportadores | 2010 | 2011 | 2012 | 2013* | Tendencia | Participación |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------|---------------|
| C I AGROFRUT S A | \$ 2.962.680,05 | \$ 4.256.329,17 | \$ 4.811.352,83 | \$ 1.337.023,83 | | 47% |
| PRODTORA DE JUGOS S A S | \$ 5.367.892,10 | \$ 4.320.488,74 | \$ 3.005.200,22 | \$ 1.057.559,48 | | 29% |
| C I PRODUCTOS BASICOS IMPORT Y E | \$ 1.078.322,96 | \$ 904.950,17 | \$ 1.290.144,49 | \$ 350.625,48 | | 13% |
| ALIMS SAS S A | \$ 236.697,94 | \$ 292.112,90 | \$ 602.270,88 | \$ 161.884,50 | | 6% |
| PULPAFRUIT S A | \$ 329.627,16 | \$ 385.457,38 | \$ 426.699,78 | \$ 62.203,40 | | 4% |
| C I NATURANDINA LTDA | \$ 160.985,48 | \$ 189.248,58 | \$ 52.079,92 | \$ 73.640,50 | | 1% |
| C I LISTO Y FRESCO LTDA | \$ 48.493,82 | \$ 74.737,93 | \$ 40.179,59 | \$ 9.628,43 | | 0% |
| C I COMEP Y CIA LTDA / CIALZ MARIA | \$ 305.340,35 | \$ 36.434,00 | \$ - | \$ - | | 0% |
| Total | \$ 10.490.039,86 | \$ 10.459.758,87 | \$ 10.227.927,71 | \$ 3.052.565,62 | | |

Nota: datos en dólares – valor FOB.

* Datos hasta mayo del 2013

Participación con base al año 2012

Fuente: Elaboración propia, tabla elaborada con información de la base de datos Sicex.

Como se puede observar 3 de 8 organizaciones han liderado el mercado de pulpa de fruta, presentando una participación para el año 2012 de la siguiente manera: C.I Agrofrut S.A en primer lugar con una participación del 47,0%, seguido por Productora de Jugos S.A.S aportando el 29,4% y C.I Productos Básicos S.A contribuyendo con el 12,6 % a la oferta total de 10'227.997,71 dólares. Las cantidades netas y brutas exportadas por cada empresa se encuentran expuestas en las tablas 5 y 6:

Tabla 5 exportaciones de pulpa de fruta - peso neto (kg)

| Exportadores | 2010 | 2011 | 2012 | 2013* | Tendencia | Participación |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|---------------|
| C I AGROFRUT S A | 1503782,94 | 2063852,18 | 2112940,52 | 568223,57 | | 38% |
| PRODTORA DE JUGOS S A S | 4162285 | 2968362 | 2426718 | 1003800 | | 44% |
| C I PRODUCTOS BASICOS IMPORT Y E | 616956,82 | 451754,65 | 532804,01 | 142649,11 | | 10% |
| ALIMS SAS S A | 124507,66 | 134319,4 | 253330,98 | 64325,96 | | 5% |
| PULPAFRUIT S A | 164040,76 | 186201,91 | 194404 | 28989,14 | | 3% |
| C I NATURANDINA LTDA | 64151,99 | 67305,44 | 19920,8 | 24406,8 | | 0% |
| C I LISTO Y FRESCO LTDA | 21135,62 | 29396 | 14971 | 3505 | | 0% |
| C I COMEP Y CIA LTDA / CIALZ MARIA | 142482,26 | 21102,2 | | | | 0% |
| Total | 6799343,05 | 5922293,78 | 5555089,31 | 1835899,58 | | |

Nota: ^a Datos hasta mayo del 2013
Participación con base al año 2012

Fuente: Elaboración propia, tabla elaborada con información de la base de datos (Quintero Hermanos LTDA, 2010)

Tabla 6 exportaciones de pulpa de fruta - peso bruto (kg)

| Exportadores | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 ^a | Participación |
|------------------------------------|------------|------------|------------|-------------------|---------------|
| PRODUCTORA DE JUGOS S A S | 4452224,11 | 3137403,4 | 2556077,43 | 1060426,8 | 43% |
| C I AGROFRUT S A | 1643370,19 | 2238787,34 | 2265750,73 | 604455,07 | 38% |
| C I PRODUCTOS BASICOS IMPORT Y EX | 643241,75 | 475180,98 | 558405,11 | 149058,9 | 9% |
| ALIMS SAS S A | 138979,22 | 153710,74 | 291612,1 | 71809,34 | 5% |
| PULPAFRUIT S A | 182005,06 | 205437,75 | 216145,76 | 32559,31 | 4% |
| C I NATURANDINA LTDA | 70990,36 | 74431,22 | 21530,99 | 26962,18 | 0% |
| C I LISTO Y FRESCO LTDA | 22759,34 | 31308,22 | 16114,73 | 3723,34 | 0% |
| C I COMEP Y CIA LTDA / CIALZ MARIA | 153535,22 | 23058,35 | | | 0% |
| Total | 7307105,25 | 6339318 | 5925636,85 | 1948994,94 | |

Nota: ^a Datos hasta mayo del 2013
Participación con base al año 2012

Fuente: Elaboración propia, tabla elaborada con información de la base de datos (Quintero Hermanos LTDA, 2010)

2.4.2 Datos económicos

Colombia esta denominada como una economía emergente con un PIB de \$ 366 mil millones de dólares ubicándose en el puesto 29 a nivel mundial (Central Intelligence Agency, s.f), y con un PIB per cápita correspondiente a 11.000 dólares para el 2012 ubicando a Colombia en el puesto 79 en este indicador (Central Intelligence Agency, s.f). Ha tenido un crecimiento sostenido con cifras de 4.4% para el 2012 y 6.6% para el 2013 (Central Intelligence Agency, s.f).

Con los anteriores datos y teniendo en cuenta la situación económica mundial, puede decirse que la economía colombiana ha tenido un buen dinamismo frente a las demás economías, adicionalmente la inversión extranjera en el país para el 2012 presenta cifras positivas llegando a los 15.243 millones de dólares con un aumento del 12.5% respecto al año inmediatamente anterior (Lozano, 2012), esto se puede atribuir a que muchas de las inversiones extranjeras en el país se hacen principalmente para sectores energéticos (carbón y petróleo), mineros (oro), entre otros.

2.4.3 Colombia en el mercado internacional

Tabla 7 Países importadores de pulpa de fruta de Colombia

| Destino | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | Tendencia | Participación |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|---------------|
| Estados Unidos | 10.336,00 € | \$ 11.001,00 | \$ 14.230,00 | \$ 16.443,00 | \$ 18.704,00 | | 81% |
| España | \$ 1.093,00 | \$ 1.331,00 | \$ 1.891,00 | \$ 1.523,00 | \$ 1.145,00 | | 5% |
| Francia | \$ 338,00 | \$ 457,00 | \$ 417,00 | \$ 580,00 | \$ 795,00 | | 3% |
| México | \$ 856,00 | \$ 472,00 | \$ 595,00 | \$ 776,00 | \$ 706,00 | | 3% |
| Jamaica | \$ 96,00 | \$ 234,00 | \$ 506,00 | \$ 410,00 | \$ 394,00 | | 2% |
| Países Bajos | \$ 473,00 | \$ 2.404,00 | \$ 1.309,00 | \$ 720,00 | \$ 376,00 | | 2% |
| Canadá | \$ 167,00 | \$ 278,00 | \$ 326,00 | \$ 308,00 | \$ 354,00 | | 2% |
| Bélgica | \$ 72,00 | \$ 129,00 | \$ 307,00 | \$ 276,00 | \$ 218,00 | | 1% |
| Panamá | \$ 72,00 | \$ 620,00 | \$ 1.049,00 | \$ 237,00 | \$ 178,00 | | 1% |
| Australia | \$ 313,00 | \$ 668,00 | \$ 273,00 | \$ 43,00 | \$ 65,00 | | 0% |
| Ecuador | \$ 602,00 | \$ 1.559,00 | \$ 1.327,00 | \$ - | \$ 36,00 | | 0% |
| Venezuela | \$ 2.019,00 | \$ 862,00 | \$ 2.599,00 | \$ 11,00 | \$ 11,00 | | 0% |
| Total | \$ 16.437,00 | \$ 20.015,00 | \$ 24.829,00 | \$ 21.327,00 | \$ 22.982,00 | | |

Nota: datos en miles de dólares

Participación con base al año 2009-2013

Fuente: Elaboración propia, tabla elaborada con información de la base de datos Bacex, (MinCIT, 2013)

La tabla 7 resume los datos de exportación de las subpartidas arancelarias 2008992000 (Papayas preparadas o conservadas de otra forma, incluso con adición de azúcar u otro edulcorante o alcohol), 2008999000 (Los demás frutos y partes comestibles de plantas, incluidas las mezclas, preparados o conservados de otro modo, incluso con adición de azúcar u otro edulcorante o alcohol, excepto las mezclas de la subpartida No. 2008.19) y 2008993000 (Mangos preparados o conservados de otra forma, incluso con adición de azúcar u otro edulcorante o alcohol). (MinCIT, 2013)

En la tabla se puede observar que Estados Unidos es el principal país importador con un nivel de importaciones totales de \$ 70.714,00 dólares en el periodo comprendido desde 2009 a 2013, seguido de España con \$ 6.983,00 dólares y en tercera posición esta México y Francia. En el año 2009, Estados Unidos importó el 63% de las exportaciones totales de pulpa de fruta de Colombia, porcentaje que decreció en -8% para el 2010 y en -6% para el siguiente, pero aumento en 14% para el 2012, tomando como base siempre el primer año.

Con lo anterior, es evidente la importancia de Estados Unidos como socio comercial para la comercialización de pulpa de fruta. Sin embargo hay que resaltar que Estados Unidos es un país muy grande y no se puede atacar como un todo, ya que por su tipo de legislación e

independencia en la toma de decisiones de cada uno de los estados se puede encontrar que cada estado en muchas ocasiones puede ser visto como un país independiente ya sea porque tiene leyes diferentes o simplemente porque las personas que habitan en este estado tienen preferencias y gustos que podrían ir en contra o a favor del producto que se quiere comercializar.

2.5 Entorno Internacional

2.5.1 Comercio mundial de pulpa de fruta

A continuación se presentan los datos de importación de pulpa de fruta a nivel mundial de los últimos tres años, existen varios países que importan este producto de manera constante y creciente, beneficiando año tras año la economía colombiana y en especial el sector frutícola de Colombia.

Tabla 8 Importaciones mundiales de pulpa de fruta

| Importadores | 2010 | 2011 | 2012 | Tendencia | Participación |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|---------------|
| Estados Unidos | \$ 645.508,00 | \$ 759.804,00 | \$ 857.502,00 | | 43% |
| Japón | \$ 206.606,00 | \$ 266.514,00 | \$ 284.117,00 | | 14% |
| Francia | \$ 122.788,00 | \$ 147.956,00 | \$ 151.319,00 | | 8% |
| Alemania | \$ 166.516,00 | \$ 203.366,00 | \$ 150.126,00 | | 7% |
| Países Bajos (Holanda) | \$ 166.867,00 | \$ 186.391,00 | \$ 133.342,00 | | 7% |
| Canadá | \$ 117.547,00 | \$ 144.952,00 | \$ 121.368,00 | | 6% |
| Reino Unido | \$ 121.037,00 | \$ 124.316,00 | \$ 115.815,00 | | 6% |
| República de Corea | \$ 56.987,00 | \$ 63.844,00 | \$ 74.133,00 | | 4% |
| Bélgica | \$ 33.440,00 | \$ 52.498,00 | \$ 67.551,00 | | 3% |
| Australia | \$ 39.271,00 | \$ 59.627,00 | \$ 50.549,00 | | 3% |
| Total | \$ 1.676.567,00 | \$ 2.009.268,00 | \$ 2.005.822,00 | | |

Nota: Datos en miles de dólares
Participación con base en el año 2012

Fuente: Elaboración propia, tabla elaborada con información de la base de datos de Trade Map.

Los diez países que se encuentran en la tabla de importaciones mundiales de pulpa de fruta, conforman el 72% de las importaciones mundiales totales, para Estados Unidos, Japón, Francia, República de Corea y Bélgica se observa un crecimiento a lo largo de los tres años (2010-2012). Lo cual indica que las cantidades han aumentado es decir, la demanda de la pulpa de fruta en estos países está en un constante crecimiento. Por otra parte países como Alemania, Países Bajos

– Holanda, Canadá, Reino Unido y Australia han tenido un decrecimiento en cuanto a las importaciones de pulpa de fruta, esto puede atribuirse a la contracción del gasto debido al deterioro de la economía a nivel mundial.

Es importante resaltar que aunque hay países que han tenido una disminución en las importaciones de pulpa de fruta, no ha pasado lo mismo con las importaciones a nivel mundial ya que como se ve en la tabla para el año 2010 el nivel de importaciones se situó en \$ 2.292.340,00 para el 2011 se situaron en \$ 2.767.853,00 y para el 2012 \$ 2.787.421,00 evidenciando así una tendencia alcista de la demanda mundial de este producto.

2.5.2 Oferta mundial de pulpa de fruta

Tabla 9 Exportaciones mundiales de pulpa de fruta

| Exportadores | 2010 | 2011 | 2012 | Tendencia | Participación |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| China | \$ 339.486,00 | \$ 522.972,00 | \$ 643.956,00 |  | 39% |
| Estados Unidos | \$ 235.941,00 | \$ 299.860,00 | \$ 167.749,00 |  | 10% |
| Tailandia | \$ 169.962,00 | \$ 175.725,00 | \$ 151.447,00 |  | 9% |
| Países Bajos (Holanda) | \$ 160.617,00 | \$ 203.272,00 | \$ 134.079,00 |  | 8% |
| Alemania | \$ 100.591,00 | \$ 124.013,00 | \$ 107.582,00 |  | 6% |
| Filipinas | \$ 44.402,00 | \$ 55.678,00 | \$ 107.267,00 |  | 6% |
| México | \$ 82.337,00 | \$ 99.140,00 | \$ 96.305,00 |  | 6% |
| Francia | \$ 79.288,00 | \$ 91.942,00 | \$ 96.267,00 |  | 6% |
| Canadá | \$ 88.507,00 | \$ 113.058,00 | \$ 82.050,00 |  | 5% |
| Bélgica | \$ 28.359,00 | \$ 61.619,00 | \$ 77.783,00 |  | 5% |
| Total | \$ 1.329.490,00 | \$ 1.747.279,00 | \$ 1.664.485,00 | | |

Nota: Datos en miles de dólares
Participación con base en el año 2012

Fuente: Elaboración propia, tabla elaborada con información de la base de datos de Trade Map.

En el caso de las exportaciones a nivel mundial encontramos: en primer lugar a China con exportaciones en el 2010 correspondientes a \$ 339.486 para el 2011 \$522.972 y para el 2012 de \$ 643.956; en segundo lugar esta Estados unidos con un nivel de exportaciones para el 2010 correspondiente a \$ 235.941 en el 2011 con \$ 299.860 y en el 2012 con \$ 167.749 y; en tercer lugar se encuentra Tailandia con exportaciones por \$ 169.962 para el 2010, \$ 175.725 para el 2011 y \$ 151.447.

3. METODOLOGIA

La metodología usada para la redacción de este documento, se compone de cinco (5) fases las cuales describen el paso a paso de la investigación y el análisis realizado, a continuación se presenta detalladamente cada fase:

Fase 1. Abarca la búsqueda de información de comercio exterior, relacionada principalmente con el tema de exportación de productos alimenticios en Colombia.

Fase 2. Está relacionada con el filtro de información para determinar el número real de empresas que se dedican específicamente a procesar y comercializar pulpas de frutas en USA.

Fase 3. Se consulta en la Superintendencia de Sociedades la información y reporte de empresas colombianas que se encuentran registradas durante los últimos cinco (5) años.

Fase 4. Identificación de los sectores económicos de las organizaciones filtradas para posteriormente realizar la recopilación de información financiera pertinente para el análisis a realizar.

Fase 5. Desarrollo del análisis de hacinamiento cuantitativo de la metodología AESE que se desarrolla en 6 pasos para determinar la asimetría financiera de los sectores estratégicos.

- **Paso 1:** Selección del indicador para el cálculo de asimetría.
- **Paso 2:** Cálculo del indicador.
- **Paso 3:** Cálculos estadísticos.
- **Paso 4:** Ubicación de las empresas por zonas de hacinamiento.
- **Paso 5:** Ilustración de zonas.
- **Paso 6:** Análisis de los datos.

4. RESULTADOS Y SU DISCUSIÓN

A través de la web del portal comercial www.sicex.com, se obtuvo una base datos que contiene la información de las exportaciones realizadas en Colombia en el periodo comprendido entre el 2010 y el tercer trimestre del 2013, el archivo recopila los datos de ciento quince (115) empresas que se dedican al procesamiento y la comercialización de alimentos procesados en Colombia.

Se procede a la identificación de las empresas que procesan y comercializan pulpa de fruta, a través de la consulta de los portafolios de productos ofrecidos en los sitios web de cada organización, como resultado se obtuvo un filtro de diecisiete (17) organizaciones dedicadas a las actividades anteriormente mencionadas.

Tomando como base las organizaciones filtradas, se procede a la verificación del registro de estas en el sistema de información y reporte de la Superintendencia de Sociedades que es un “organismo de inspección, vigilancia y control de las sociedades mercantiles en Colombia” (Superintendencia de Sociedades, 2014) .

Como resultado de la verificación, se logró identificar ocho (8) empresas registradas en la Superintendencia de Sociedad, de las cuales 4 pertenecen al sector de productos alimenticios y las cuatro restantes al sector de comercio al por mayor según el código CIU de la revisión 2 A.C. (adaptada para Colombia).

Tabla 10 Empresas procesadoras y comercializadoras de pulpa de fruta

| SECTOR PRODUCTOS ALIMENTICIOS | SECTOR DE COMERCIO AL POR MAYOR |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| C.I Agrofrut S.A | C.I Comep y CIA Ltda |
| Pulpafruit S | C.I Naturandina Ltda |
| Alimentos SAS S.A | C.I Listo y Fresco Ltda |
| Productora de Jugos S.A.S | C.I Productos Básicos S.A |

Fuente: elaboración propia

Finalmente se extrajeron los datos financieros en el intervalo de tiempo 2008-2012 con el propósito de medir el comportamiento de asimetría en el tiempo de las empresas que se

encontraban registradas en la Superintendencia de Sociedades, se tomó la información sobre los activos totales y las utilidades netas de cada una para proceder al cálculo del indicador financiero ROA, que nos servirá para el análisis de hacinamiento cuantitativo de la metodología AESE.

La aplicación del análisis se realizó con el propósito de exponer elementos que ayuden a determinar la capacidad y potencialidad con la que cuentan las empresas colombianas para exportar pulpas de frutas al mercado de los Estados Unidos, tanto en el sector de productos alimenticios como para el sector de comercio al por mayor.

4.1 Sector de productos alimenticios

Selección del indicador

Para realizar el análisis de hacinamiento cuantitativo se utilizó el indicador financiero ROA con el propósito de medir la rentabilidad y productividad de los activos de las empresas del sector de productos alimenticios.

Cálculos del indicador

A continuación se presentan los datos calculados para el sector de productos alimenticios entre cuatro (4) empresas que han producido pulpas de fruta en Colombia durante el periodo de 2008 y 2012.

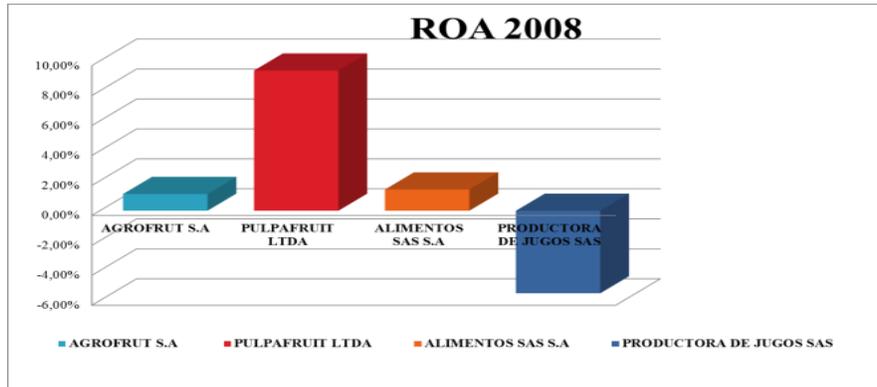
Tabla 11 ROA del sector de productos alimenticios, 2008-2012

| EMPRESA | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | ROA | ROA | ROA | ROA | ROA |
| AGROFRUT S.A | 1,12% | 0,89% | 19,43% | 0,30% | 2,07% |
| PULPAFRUIT LTDA | 9,36% | 10,05% | 11,13% | 9,15% | 12,16% |
| ALIMENTOS SAS S.A | 1,42% | 0,74% | 1,23% | -2,02% | 2,78% |
| PRODUCTORA DE JUGOS SAS | -5,51% | 0,62% | 2,88% | -0,37% | 0,36% |

Nota: ROA= Rentabilidad sobre activos

Fuente: Elaboración propia, tabla elaborada con información de la superintendencia de sociedades

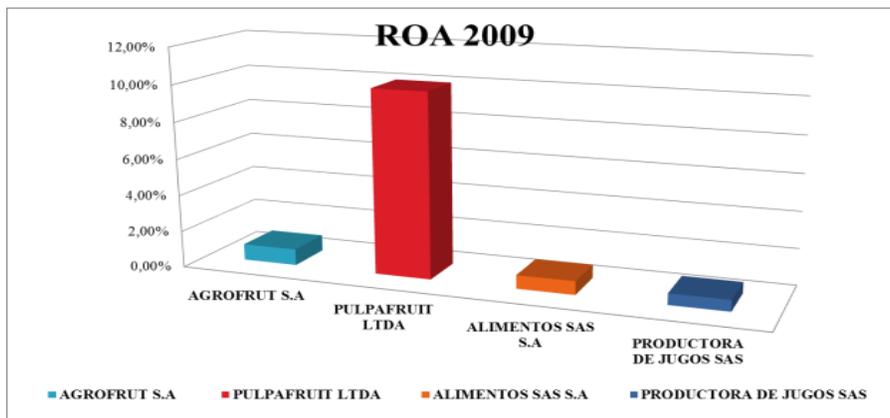
Grafica 1 Hacinamiento del sector de productos alimenticios, 2008.



Nota: ROA= Rentabilidad sobre activos

Fuente: Elaboración propia. Tabla 11.

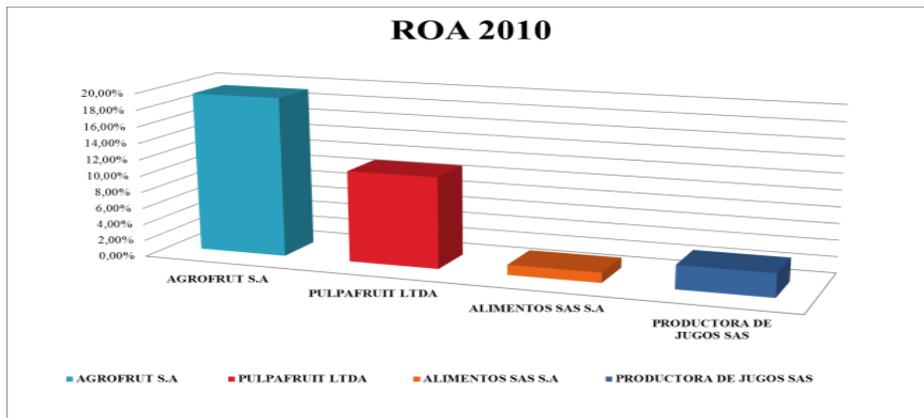
Grafica 2 Hacinamiento del sector de productos alimenticios, 2009.



Nota: ROA= Rentabilidad sobre activos

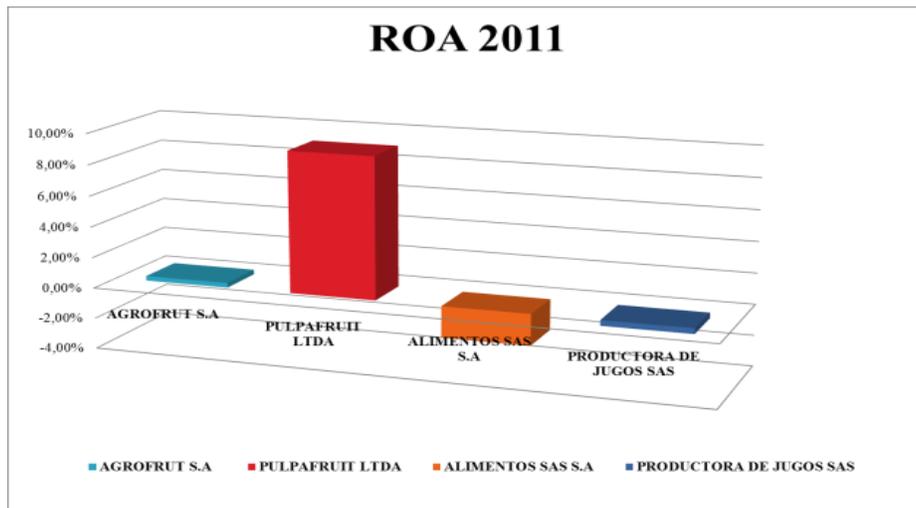
Fuente: Elaboración propia. Tabla 11.

Grafica 3 Hacinaamiento del sector de productos alimenticios, 2010.



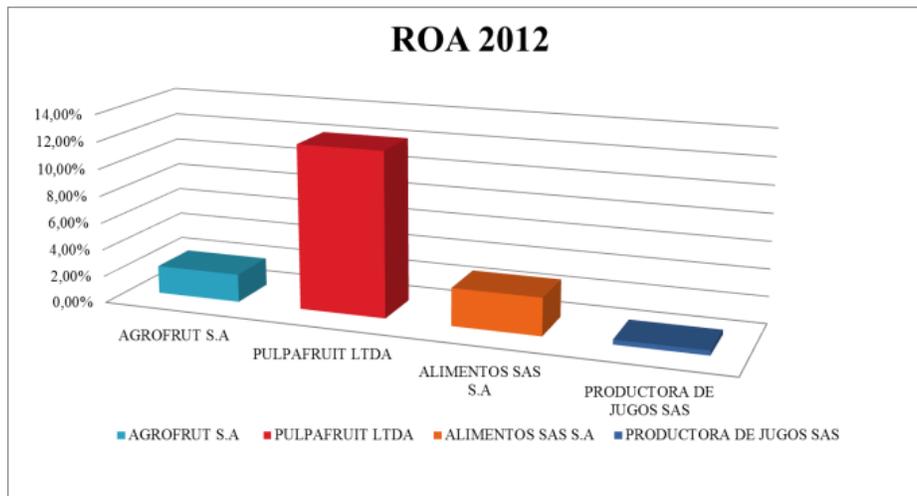
Nota: ROA= Rentabilidad sobre activos
Fuente: Elaboración propia. Tabla 11.

Grafica 4 Hacinaamiento del sector de productos alimenticios, 2011.



Nota: ROA= Rentabilidad sobre activos
Fuente: Elaboración propia. Tabla 11.

Grafica 5 Hacinaamiento del sector de productos alimenticios, 2012.



Nota: ROA= Rentabilidad sobre activos
Fuente: Elaboración propia. Tabla 11.

En el año 2008 se puede observar que la empresa Pulpafruit lidera el mercado con un ROA de 9,36 % generado por el amplio portafolio de productos que maneja, mientras que Alimentos SAS tuvo una rentabilidad de 1,42%, seguido por Agrofruit con 1,12% a pesar de ser las empresas que producen las marcas más reconocidas a nivel nacional. Por otro lado Productora de Jugos tuvo un resultado negativo de -5,51%, comportamiento que se puede asociar a la falta de reconocimiento de la marca Projugos, debido a la competencia directa que generan los productos sustitutos que ofrece la industria POSTOBON a la cual pertenece dicha empresas.

Para el año 2009 Pulpafruit continúa liderando el mercado con un ROA de 10,05% demostrando un comportamiento positivo por su tendencia creciente, para el caso de Agrofruit se observa un cambio relativamente positivo ya que pasa a posicionarse a un segundo lugar aunque con un porcentaje menor con respecto al año anterior de 0,89%, situación similar sucede con Alimentos SAS la cual obtuvo un ROA de 0,74% que generó un detrimento de su posición, que se puede ver como una pérdida de rentabilidad y productividad. Finalmente la empresa Productora de Jugos permanece en último lugar con un ROA de 0,62 %, mejorando su situación ante el pasado año.

En 2010 el panorama en general presenta una mejoría considerable, que pone a Agrofrut como, la nueva empresa líder del mercado para este año con un ROA de 19,43% desplazando a Pulpafruit a un segundo lugar por una diferencia de 8,3 puntos (ROA de 11,13%). En cuanto a la situación de Productora de Jugos se puede decir que existe un crecimiento lento que ayuda a ubicarse en una tercera posición con 2,88% de rentabilidad y productividad, desplazando al último lugar a la empresa Alimentos SAS la cual consiguió solo el 1,23% comportamiento que se da de forma decreciente y consecutiva.

El año 2011 presenta una situación parecida al primer año analizado, en donde Pulpafruit recupera el liderazgo del mercado alcanzando un ROA de 9,15%, seguido de Agrofrut que regresa a ocupar el segundo lugar con un porcentaje de 0,30% que se puede ver como dato negativo, si se compara con el porcentaje adquirido en el año anterior, no obstante Alimentos SAS y Productora de Jugos continúan teniendo una situación que pone en riesgo la rentabilidad y productividad de las organizaciones con un ROA negativo de -2,02 y -0,37 respectivamente.

En el último año 2012, se puede visualizar una marcada superioridad de Pulpafruit con un ROA de 12,16%, frente a las demás compañías, y en especial a Agrofrut la cual tuvo 2,07%. Sin embargo se puede resaltar un crecimiento en ambas empresas respecto al año anterior. Además, la organización Alimentos SAS y Productora de Jugos lograron mejorar su situación obteniendo un leve crecimiento con relación al año 2011.

Cálculos estadísticos

Después de identificar los datos de las empresas y de establecer el indicador financiero, se clasificaron las medidas de tendencia central media, mediana, tercer cuartil, coeficiente de variación y desviación estándar para realizar el análisis de hacinamiento cuantitativo anual, los resultados se muestran en la tabla 12:

Tabla 12 Indicadores estadísticos aplicados al ROA del sector de productos alimenticios, periodo 2008-2012

| Medidas de tendencia central | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|------------------------------|-------|-------|--------|--------|-------|
| Media | 1,60% | 3,07% | 8,67% | 1,77% | 4,34% |
| Mediana | 1,27% | 0,81% | 7,00% | -0,03% | 2,43% |
| Tercer cuartil | 3,40% | 3,18% | 13,20% | 2,51% | 5,13% |
| Coefficiente de variación | 3,81 | 1,51 | 0,97 | 2,84 | 1,22 |
| Desviación estandar | 6,08% | 4,65% | 8,38% | 5,02% | 5,31% |

Fuente: Elaboración propia, tabla elaborada con información de la superintendencia de sociedades

Ubicación de las empresas del sector de productos alimenticios en zonas de hacinamiento.

Utilizando la metodología AESE (Restrepo Puertas & Rivera Rodríguez, 2008) se realizó una clasificación por años de las zonas de hacinamiento de cada empresa, para lo cual se utilizaron los indicadores estadísticos del ROA (Suarez, 2010).

La caracterización para cada una de las zonas se da de la siguiente manera:

ZONA 1: Empresas con un indicador mayor que el tercer cuartil, y son calificadas como empresas de **desempeño superior**.

ZONA 2: Empresas con un indicador entre la mediana y el tercer cuartil son calificadas como empresas de **desempeño medio**.

ZONA 3: Empresas que tiene un indicador entre la media y la mediana, son nombradas como empresas en **zona de morbilidad**.

ZONA 4: Empresas con un indicador positivo inferior a la media, se clasifican como empresas que tiene la **perdurabilidad comprometida**.

ZONA 5: Empresas que tiene un indicador negativo, están en una zona **de estado tanático**.

Tomando los datos anteriores del sector de productos alimenticios se procede a ubicar las empresas por zonas de hacinamiento, los resultados se exhiben en la tabla 13.

Tabla 13 Empresas del sector de productos alimenticios por zona de hacinamiento 2008-2012

| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|---------------|------|------|------|------|------|
| ZONA 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| ZONA 2 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| ZONA 3 | 1 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| ZONA 4 | 1 | 2 | 2 | 0 | 2 |
| ZONA 5 | 1 | 0 | 0 | 2 | 0 |
| TOTAL | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 |

| | |
|---------------|----------------------------------------------------------------|
| ZONA 1 | Empresas con ROA mayor al tercer cuartil |
| ZONA 2 | Empresas con ROA entre media o mediana y tercer cuartil |
| ZONA 3 | Empresas con ROA entre mediana y media |
| ZONA 4 | Empresas con ROA positivo inferior a la media o mediana |
| ZONA 5 | Empresas con ROA negativo |

Fuente: Elaboración propia.

Con la ubicación de las empresas por zonas hacinamiento, se logró determinar un grado de asimetría homogénea por dispersión, lo que quiere decir que la media de los datos es mayor que la mediana, al igual que existe una empresa que se ubica por encima del tercer cuartil.

Ilustración del resumen de las zonas de desempeño para cada uno de los años.

Ilustración 1 Resumen de las zonas de desempeño.

| | Zona desempeño superior | Zona desempeño medio | Zona morbilidad | Zona perdurabilidad comprometida | Zona estado tanático | | |
|-------|-------------------------|----------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------|--|---------------------|
| AÑO 1 | | | | | | | |
| AÑO 2 | | | | | | | Alimentos SAS |
| AÑO 3 | | | | | | | Agrofruit |
| AÑO 4 | | | | | | | Pulpafruit |
| AÑO 5 | | | | | | | Productora de Jugos |

Fuente: Elaboración propia.

La ilustración 1 nos permite observar las empresas del sector de productos alimenticios en Colombia, las cuales indican un desempeño diverso donde se destaca el desempeño superior de Pulpafruit aunque para el año 3 disminuyó su rentabilidad. Para las demás organizaciones la situación es grave, puesto que la mayoría se ubican en zonas de caracterización baja y peligrosa.

Análisis de los resultados de hacinamiento cuantitativo del sector de productos alimenticios

Gracias al análisis de hacinamiento cuantitativo, se obtuvieron importantes resultados que aportan valiosa información a la situación de las empresas del sector de productos alimenticios en Colombia durante el periodo (2008-2012).

Los resultados presentados, nos permiten ver cómo la media está por encima de la mediana, ubicando una empresa dentro de la zona de desempeño superior, por consiguiente se puede decirse que existe una distribución asimétrica positiva, por lo que es necesario hacer un análisis del coeficiente de variación para las empresas que obtuvieron como resultado un ROA por debajo de la media aritmética demostrando una disminución de rentabilidad paulatina de la siguiente forma: en 2008 fue de 3,81 y en 2010 de 0,97 y en 2011 incremento a 2,84 peor para 2012 disminuyo nuevamente a 1,22.

Mediante la ilustración 1 de la página 28 es posible observar que existe un desempeño variado entre las empresas, esto quiere decir que las organizaciones se clasificaron en diferentes zonas tratándose de una industria con síntomas de hacinamiento, ubicando a Pulpafruit en una zona de desempeño superior, mientras que Agrofrut, Alimentos SAS y Productora de Jugos se ubicaron dentro de zonas de desempeño mediocres, esto quiere decir que los resultado obtenidos estuvieron por debajo de la media.

Es así, que la asimetría financiera dentro del sector se da de manera positiva, ya que solo una empresa se ubicó por encima del tercer cuartil durante los cinco años, presentado un alto desempeño, aunque en 2010 sufrió una pequeña caída que la situó entre la media y el tercer cuartil con un desempeño medio.

La situación de las demás empresas es variada para los años 2008 y 2012. Donde Alimento SAS se ubicó entre la media y la mediana que corresponde a una zona de morbilidad, Agrofrut se encontró en una situación muy grave comprometiendo su perdurabilidad ya que su indicador fue menor que la mediana del sector, al igual que productora de jugo en los años 2009, 2010 y 2012.

Las empresas que presentaron un resultado negativo son: en el año 2008 Productora de Jugos hallándose en un proceso terminal dentro de una zona de estado tanático, situación que se volvió a repetir en el 2011 junto a la empresa Alimento SAS.

4.2 Sector del comercio al por mayor

Selección del indicador

Al igual que para el sector de productos alimenticios, se tomó el ROA como indicador para determinar la asimetría financiera dentro del análisis cuantitativo.

Cálculos del indicador

Utilizando el indicador seleccionado ROA, se realiza el análisis del sector de comercio al por mayor de pulpa de fruta entre cuatro (4) empresas durante el periodo comprendido entre 2008 y 2012, el cálculo del indicador arrojó los siguientes resultados ver tabla 14:

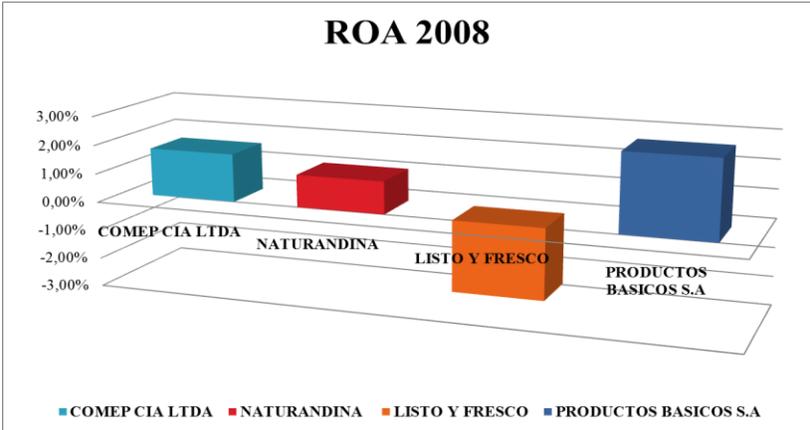
Tabla 14 ROA del sector de comercio al por mayor, 2008-2012

| EMPRESA | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-----------------------|--------|--------|-------|--------|-------|
| | ROA | ROA | ROA | ROA | ROA |
| COMEP CIA LTDA | 1,67% | 2,40% | 2,76% | -7,11% | |
| NATURANDINA | 1,13% | 0,19% | 0,47% | 1,51% | 0,22% |
| LISTO Y FRESCO | -2,47% | -0,06% | 0,05% | 0,48% | 0,72% |
| PRODUCTOS BASICOS S.A | 2,70% | | 6,19% | 11,56% | 1,37% |

Nota: ROA.= Rentabilidad sobre activos

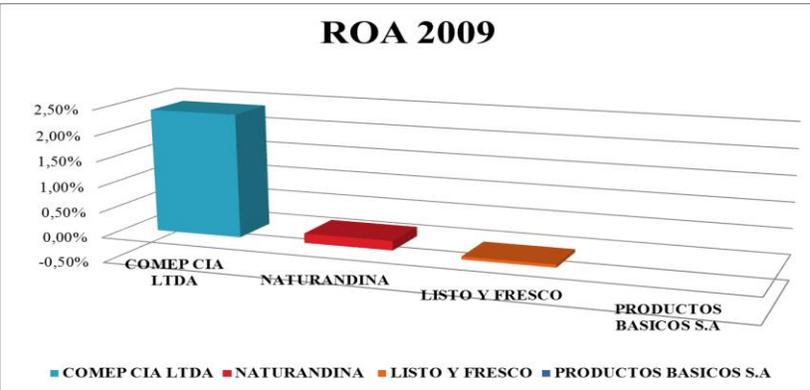
Fuente: Elaboración propia, tabla elaborada con información de la superintendencia de sociedades

Grafica 6 Hacinaamiento del sector de comercio al por mayor, 2008.



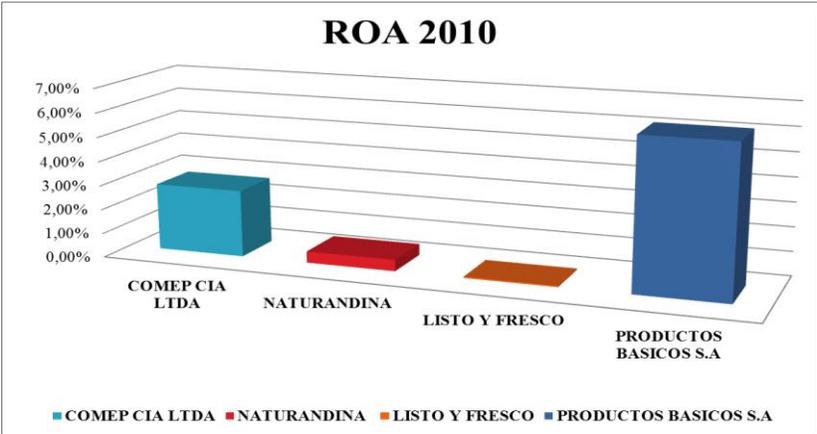
Nota: ROA= Rentabilidad sobre activos
Fuente: Elaboración propia. Tabla 14.

Grafica 7 Hacinaamiento del sector de comercio al por mayor, 2009.



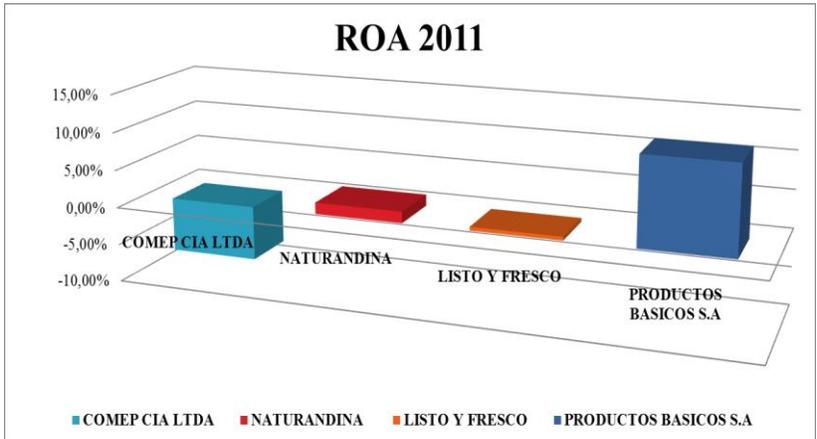
Nota: ROA= Rentabilidad sobre activos
Fuente: Elaboración propia. Tabla 14.

Grafica 8 Hacinaamiento del sector de comercio al por mayor, 2010.



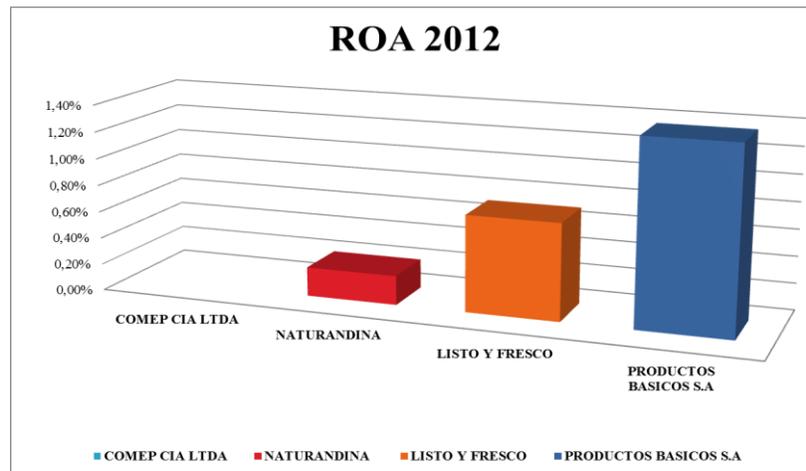
Nota: ROA= Rentabilidad sobre activos
Fuente: Elaboración propia. Tabla 14.

Grafica 9 Hacinaamiento del sector de comercio al por mayor, 2011.



Nota: ROA= Rentabilidad sobre activos
Fuente: Elaboración propia. Tabla 14.

Grafica 10 Hacinamiento del sector de comercio al por mayor, 2012.



Nota: ROA= Rentabilidad sobre activos
Fuente: Elaboración propia. Tabla 14.

En el año 2008, la empresa Productos Básicos lideró el mercado del comercio al por mayor de pulpa de fruta con un ROA de 2,70% probablemente gracias a su principal comprado GOYA FOODS (empresa con 75 años de experiencia en mercado internacional). La siguiente empresa en la escala, es la comercializadora Comep CIA representante colombiana de Comep USA la cual funciona con un doble objetivo, exportar productos que son destinados a residentes colombianos en el exterior y el de importar y distribuir productos extranjeros en Colombia con un indicador de 1,67%. Por otro lado esta Naturandina que obtuvo un ROA de 1,13%, mientras que Listo y Fresco presentó un dato negativo de -2,47%.

Para el año 2009, la empresa que había liderado mercado en el periodo anterior no reportó resultados financieros, dando paso a la organización Comep CIA que logró conseguir un aumento de 0,73% en su rentabilidad con un ROA de 2,40%, por otro lado el resultado de la empresa Naturandina disminuye obteniendo un indicador de 0,19%, en cambio Listo y Fresco mejoran pero cabe resaltar que el cambio continúa siendo negativo, por lo tanto no se ven como competencia para las dos empresas principales.

La situación para el año 2010 mejor para todas las compañías en general, dejando nuevamente a Productora de Jugos en el primer lugar con un ROA de 6,19% porcentaje mucho mayor que el

año anterior, seguido de Comep CIA con 2,76%, crecimiento no tan significativo pero buen para el sector. En tercer lugar continúa Naturandina generando una rentabilidad de 0,47%, la situación de esta empresa ha sido de alto y bajos pero para este año se ve un crecimiento de 0,28% frente al año 2009. Como los anteriores años la empresa Listo y Fresco está en el último lugar, sin embargo para este período su productividad es positiva generado un ROA de 0,05%.

El escenario para 2011 mejora para todas las empresas a excepción de Comep CIA que presenta una disminución negativa de -7,11% en su indicador financiero generando una pérdida considerable de rentabilidad, colocando en riesgo su perdurabilidad dentro del mercado del comercio de pulpa de frutas

Para último año 2012 la rentabilidad para el sector en general decae, debido a que como se había esperado la empresa Comep CIA deja de registrar sus estados financieros por una parte y otro lado las empresas Productora de Jugos y Naturandina pierden de manera desmedida su rentabilidad y productividad generando un detrimento en la oferta de pulpa de fruta.

Cálculos estadísticos

Al igual que para el sector de productos alimenticios, se identificaron las empresas y el indicador, para luego clasificar los datos estadísticos de la media, media, tercer cuartil, coeficiente de variación y desviación estándar.

Tabla 15 Indicadores estadísticos aplicados al ROA del sector de comercio al por mayor, periodo 2008-2012

| Medidas de tendencia central | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Media | 0,76% | 0,84% | 2,37% | 1,61% | 0,77% |
| Mediana | 1,40% | 0,19% | 1,62% | 0,99% | 0,72% |
| Tercer cuartil | 1,93% | 1,29% | 3,62% | 4,02% | 1,04% |
| Coeficiente de variación | 2,96 | 1,61 | 1,19 | 4,76 | 0,75 |
| Desviación estandar | 2,25% | 1,36% | 2,81% | 7,67% | 0,58% |

Fuente: Elaboración propia, tabla elaborada con información de la superintendencia de sociedades

Ubicación de las empresas del sector de comercio al por mayor en zonas de hacinamiento.

La caracterización de las zonas de hacinamiento sigue siendo la misma que se describieron en el caso del sector de productos alimenticios, ver páginas 17.

Tabla 16 Empresas del sector de comercio al por mayor, por zona de hacinamiento 2008-2012

| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--------------|---------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|
| ZONA 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| ZONA 2 | 1 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| ZONA 3 | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| ZONA 4 | 0 | 1 | 2 | 1 | 1 |
| ZONA 5 | 1 | 1 | 0 | 1 | 0 |
| TOTAL | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 |
| ZONA 1 | Empresas con ROA mayor al tercer cuartil | | | | |
| ZONA 2 | Empresas con ROA entre media o mediana y tercer cuartil | | | | |
| ZONA 3 | Empresas con ROA entre mediana y media | | | | |
| ZONA 4 | Empresas con ROA positivo inferior a la media o mediana | | | | |
| ZONA 5 | Empresas con ROA negativo | | | | |

Fuente: Elaboración propia.

Después de ubicadas las empresas por zonas, se puede determinar el grado de hacinamiento cuantitativo de cada organización, observando una de asimetría financiera positiva en sector del comercio al por mayor.

Ilustración 2 Resumen de las zonas de desempeño para cada uno de los años.

| | Zona desempeño superior | Zona desempeño medio | Zona morbilidad | Zona perdurabilidad comprometida | Zona estado tanático | | |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| AÑO 1 |  |  |  | |  |  | Comep |
| AÑO 2 |  | | |  |  |  | Naturandina |
| AÑO 3 |  |  | |   | |  | Listo y Fresco |
| AÑO 4 |  | |  |  | |  | Productos Básicos |
| AÑO 5 |  |  | |  | | | |

Fuente: Elaboración propia.

El panorama para este sector es un poco parecido al sector de productos alimenticios, en cuanto a la marcada superioridad de una empresa, aunque seguida en algunos años por dos (2)

comercializadoras alta mente reconocidas a nivel nacional e internacional, gracias a las marcas de pulpa de fruta “Canoa, Éxito, Carrefour y SÁS”; aunque hubieron empresas con síntomas de enfermedad, ubicadas dentro de zonas más difíciles y altamente peligrosas, especialmente para Listo y Fresco que a pesar de haber estado en la peor situación hace 5 años, demostrando una constante mejoría que la llevo a obtener un desempeño medianamente bueno en el último año analizado.

Análisis de los resultados de hacinamiento cuantitativo del sector de comercio al por mayor

El análisis de las empresas del sector de comercio al por mayor en Colombia durante el periodo (2008-2012), obtuvieron apreciables resultados que ayudan a determinar la situación en la que se encuentra cada organización y el sector en general.

Dentro del análisis se puede observar un desempeño diversificado para todas las organizaciones en general, es decir las empresas se clasifican en diferentes zonas con el pasar de los años a excepción de una “Productos Básicos”, que logró obtener un desempeño superior durante los cuatro años registrados, aunque no se encontraron registros financieros para el año 2009, dejando un espacio que ocupo “Comep CIA” gracias a sus buen desempeño que le pisa los talones a la empresa líder.

Las organizaciones que se clasificaron entre la mediana y el tercer cuartil son aquellas que cuentan con desempeño medio ejemplo: “Comep CIAP” en 2008 y en el 2010, para 2012 “Listo y Fresco” también lo logro. El desempeño disminuyo para la Comep, debido a la incidencia que muestra el indicador dentro de los cálculos estadísticos, comprometiendo su perdurabilidad al pasar los años que la lleva a obtener resultado negativo en el año 2011; situación que finaliza en un proceso terminal debido a la inexistencia de estados financieros el año 2012.

5. CONCLUSIONES Y CONSIDERACIONES FINALES

- Las exportaciones de pulpa de fruta en general, son atribuidas principalmente a tres empresas; Agrofrut, Productora de Jugos y Productos Básicos presentando juntas una participación para el año 2012 del 75%; porcentaje obtenido dentro de un grupo de 17 empresas que manejan el producto en cuestión, ver anexo 9.
- Dichas organizaciones pertenecen a dos sectores económicos estratégicos que realizan actividades diferentes; unas procesan y otras comercializan pulpa de fruta, pero ambas exportan hacia el mismo destino “Estados Unidos”.
- En el sector de productos alimenticios se encontraron dos empresas procesadoras de pulpa de fruta; Agrofrut con una participación 47% y Productora de Jugos con 29% con base a las exportaciones de 2012, también se puede destacar la participación de las empresas Alimentos ASA y Pulpafruit con un aporte de 6% y 4% respectivamente en el mismo año.
- En el sector de comercio al por mayor, el comportamiento de las exportaciones realizadas para el mismo año 2012 se atribuyen principalmente a la empresa Productos Básicos, demostrando una participación de 13% frente a sus competidores Natuandina, Listo y Fresco y Comep CIA cuyo aporte fue un porcentaje entre 0 -1%.
- Después de realizar los cálculos del análisis de hacinamiento cuantitativo, se afirma que existe una asimetría financiera positiva en el sector de productos alimenticios ya que la mayoría de las empresas; Agrofrut, Alimentos SAS y Productora de Jugos, obtuvieron un indicador de productividad por debajo de la media del sector.
- La empresa Pulpafruit a pesar de ser el productor líder del mercado según los resultados del indicador durante los cinco (5) años analizados, siendo superadas en el año 2010 por Agrofrut por una diferencia de 8,3% en el ROA, no se puede decir que Pulpafruit fue la empresa que más ha exportado pulpa de fruta hacia los Estados Unidos; principalmente por que no se especializa solo en la producción de pulpas, es decir ofrece una gran variedad de productos derivados de la frutas.
- A pesar de presentar un indicador por debajo de la media Agrofrut ha sido la empresa con mayor participación en las exportaciones de pulpa de fruta, gracias a su experiencia

en el tema de producción de pulpas, ofreciendo una gran variedad de sabores y presentaciones, tanto a nivel nacional como internacional, cubriendo los mercados con tres marcas reconocidas; “CANOA marca líder de la empresa; CARREFOUR y ÉXITO como maquila” (C.I Agrofrut S.A, s.f).

- En cuanto al sector de comercio al por mayor, la asimetría financiera es igualmente positiva, ya que la mayoría de las empresas indicaron estar por debajo de la media del sector en casi todos los años, comportamiento que se observa tanto en los resultados de los indicadores financieros como en las exportaciones realizadas por las empresas Compe CIA, Naturandina y Listos y Fresco.
- La C.I Productos Básicos S.A demostró ser la empresa con mayor experiencia en la comercialización internacional de pulpa de frutas, demostrando un nivel de exportación significativo y un alto indicador de productividad que la ubica por encima del tercer cuartil como una empresa de desempeño superior.

Recomendaciones

- Considerando los resultados de esta investigación y teniendo en cuenta la competencia internacional de alimentos procesados proveniente de Estados Unidos, todas las empresas procesadoras y comercializadoras necesitarán reestructurar la capacidad productiva y la productividad de sus empleados y máquinas, si desean generar más rentabilidad para permanecer dentro del mercado de pulpas de frutas.
- Generar alianzas con los cultivadores nacionales mediante la creación de cooperativas agrofrutícolas que protejan las tradiciones colombianas de cultivos, para generar un sello que diferencie a nuestro país, gracias a la oferta de productos orgánicos tropicales ricos en nutrientes, minerales, fructuosa, etc.
- Los frutos colombianos ante consumidores extranjeros son la mejor forma de abarcar un nuevo nicho de mercado, el cual se encuentra en evolución con un nuevo estilo de vida que busca el cuidado de la salud mediante el consumo de alimentos orgánicos. Dicha tendencia se da principalmente en los países desarrollados en el afán de reconsiderar sus hábitos alimenticios, dando un giro hacia lo natural y saludable.

6. BIBLIOGRAFIA

- ALADi. (s.f). *Asociación Latinoamericana de integración*. Recuperado el 2 de marzo de 2014, de
http://consultaweb.aladi.org/sicoex/jsf/comercio_exterior_item_arancelario_resultado.seam?item=2008992000&glosa=Papayas
- C.I Agrofrut S.A. (s.f). *Agrofrut* . Recuperado el 28 de 04 de 2014, de
http://www.agrofrut.com/index.php?option=com_content&view=article&id=13&Itemid=7
- Central Intelligence Agency. (s.f). *The World Factbook*. Recuperado el 2 de Agosto de 2013, de
Central Intelligence Agency: <https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/geos/us.html>
- DANE. (18 de 04 de 2013). *DANE*. Recuperado el 09 de 08 de 2013, de DANE:
http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/condiciones_vida/pobreza/boletin_pobreza_2012xx.pdf
- DANE. (2013). *DANE*. Recuperado el 08 de 04 de 2014, de Departamento Administrativo Nacional de Estadística: http://190.25.231.245:8001/CPCV2-ViewController-context-root/faces/home.jspx?_afLoop=374568262387000&Adf-Window-Id=w0&_afWindowMode=0&_adf.ctrl-state=173qvtmrj3_3&_afRedirect=374568860437000
- DANE. (s.f.). *DANE*. Recuperado el 08 de 04 de 2014, de Depatamento Administrativo Nacional de Estadísticas: http://www.dane.gov.co/files/correlativas/CIIU_rev_3_1_parI.pdf
- DIAN. (27 de 12 de 2006). *Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales*. Recuperado el 7 de 05 de 2014, de <http://www.dian.gov.co/descargas/normatividad/Decreto4589-27DIC06ArancelAduanas.pdf>

- FDA Food And Drug Administration. (14 de 03 de 2014). *Food AndDrug Administration*. Recuperado el 19 de 03 de 2014, de <http://www.fda.gov/default.htm>
- Lozano, R. (16 de 12 de 2012). *Portafolio*. Recuperado el 09 de 08 de 2013, de Portafolio: <http://www.portafolio.co/economia/inversion-extranjera-colombia-2012>
- MinCIT. (2013). Recuperado el 31 de 03 de 2014, de Ministerio de Comercio Industria y Turismo : http://bacex.mincit.gov.co/de_002_s.asp
- Pulpa de Frutas. (24 de 03 de 2008). *Pulpa de Fruta*. Recuperado el 07 de 05 de 2014, de <http://procesodefrutas.blogspot.com/>
- Pulpafruit. (2013). Recuperado el 28 de 04 de 2014, de <http://www.pulpafruit.com.co/web/index.php/quienes-somos>
- Quintero Hermanos LTDA. (s.f de s.f de 2010). Exportaciones colombianas. Bogotá D. C., Colombia.
- Rivera, H. A. (2012). Analisis de hacinamiento. En H. A. Rivera, *Analisis estructural de sectores estrategicos* (págs. 41-84). Bogota: Universidad el rosario.
- Rodríguez, L. F. (2008). *Análisis Estructural de Sectores Estrategicos*. Bogotá D. C.,: Universidad del Rosario.
- Suarez, e. a. (2010). Turbulencia empresarial en Colombia: caso sector bebidas no alcohólicas. En e. a. Suarez, *Turbulencia empresarial en Colombia: caso sector bebidas no alcohólicas* (pág. 29). Bogotá: Univerisdad del Rosario.
- Superintendencia de Sociedades. (2012). *SIREM*. Recuperado el 20 de 03 de 2014, de <http://sirem.supersociedades.gov.co/Sirem2/index.jsp>
- Superintendencia de Sociedades. (28 de 04 de 2014). Recuperado el 5 de 03 de 2014, de <http://www.supersociedades.gov.co/Paginas/default.aspx>