

Mayo 2020

La Asociación Nacional de Empresarios de Colombia (ANDI) presenta la tercera versión con los resultados de la Encuesta de Liquidez de las Empresas. Se recibió la respuesta de 302 empresas afiliadas a la ANDI y ACOPLASTICOS con ingresos operacionales en 2019 por \$130,3 billones.

En la coyuntura actual, la duración de la caja de las empresas es de gran preocupación, máxime si se tiene en cuenta que por las medidas adoptadas de aislamiento obligatorio muchas no pudieron operar y algunas que estaban dentro de los decretos de exclusión, operaron muy por dejado de su capacidad; adicionalmente, la gran mayoría de las compañías no ha recibido ingresos y han tenido por su parte que seguir cubriendo sus gastos.

En efecto, con información actualizada<sup>1</sup>, las empresas tienen 23 días para operar si destinan la totalidad de la caja de la compañía para cumplir con todas sus obligaciones, es decir, la nómina completa

incluyendo seguridad social, proveedores, sector financiero, contratos y Dian.

En el caso de las empresas de la industria manufacturera tiene 21 días para operar.

Total encuesta	Industria
Días en caja para operar <b>23</b>	Días en caja para operar <b>21</b>
Cubre: Salarios, seguridad social, proveedores, gastos fijos, sector financiero y retefuente	Cubre: Salarios, seguridad social, proveedores, gastos fijos, sector financiero y retefuente

Ahora bien, si se dedicara la totalidad de la caja de la compañía a cumplir con cada uno de los siguientes casos de manera individual dejando de cumplir con el resto de sus obligaciones, con información de los saldos actualizada y sin acudir a sobregiros bancarios ni pagar algún otro gasto, las empresas tienen caja por 47 días para cubrir el salario de los

colaboradores y 41 días para cumplir con la nómina completa incluyendo los pagos de la seguridad social.

En el caso de los proveedores se tiene caja para pagar 36 días y 49 días para cubrir los gastos fijos asociados a contratos tales como arrendamiento de oficinas, locales, bodegas, maquinaria, seguros, mantenimiento, servicios públicos, vigilancia, entre otros.

En los prestamos adquiridos con el sector financiero 47 días y en créditos en moneda extranjera 38 días. Frente a las obligaciones con la DIAN, se tiene 47 días de caja para cubrir el pago de la retención en la fuente, 34 días para el pago de la retención de IVA y 76 días para el pago del anticipo del año gravable 2020.










<sup>1</sup> La actualización corresponde a la fecha en que cada uno de los empresarios respondió la encuesta. Se ponderó el peso de los días requeridos de caja

teniendo en cuenta los ingresos operacionales de las empresas de 2019. Se calculó el total de días requeridos de caja por el peso de cada sector en el

valor agregado de cuentas nacionales a precios corrientes del año 2019.

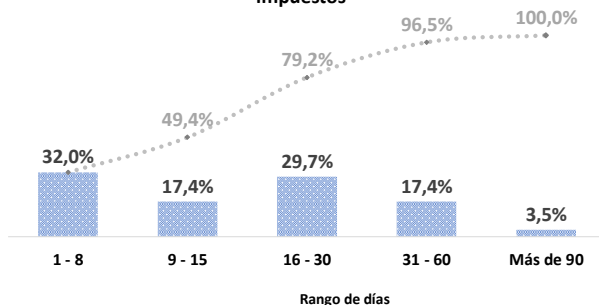
Mayo 2020

## Número de días de caja para operar

	 Salarios	 Salarios y pago de seguridad social	 Pago proveedores	 Gastos fijos asociados con contratos *	 Prestamos adquiridos con el sector financiero	 Prestamos en moneda extranjera	 Pago retención en la fuente	 Retención de IVA	 Anticipo año gravable 2020
<b>Total encuesta</b>	<b>47</b>	<b>41</b>	<b>36</b>	<b>49</b>	<b>47</b>	<b>38</b>	<b>47</b>	<b>34</b>	<b>76</b>

Sin embargo, la situación es mucho más compleja para un gran número de empresas. **El 32,0% de las empresas encuestadas tienen caja entre 1 y 8 días para operar, el 17,4% entre 9 y 15 días y 29,7% entre 16 y 30 días. Así las cosas, el 79,2% tienen caja para operar un mes o menos.**

Número de empresas por rango de días para operar cubriendo nómina, proveedores, gastos fijos, créditos e impuestos

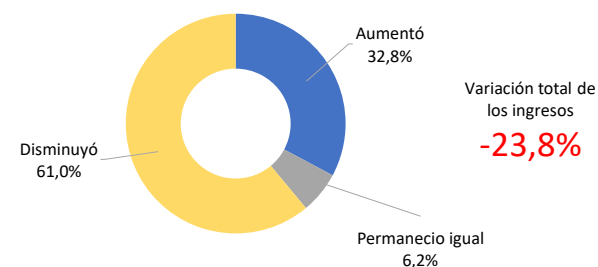


Fuente: ANDI. Encuesta de Liquidez. Mayo 2020

En la encuesta también se indagó por el desempeño de los ingresos operacionales de las compañías en el mes de abril de 2020 frente a lo registrado en abril de 2019. El 32,8% de las empresas manifestaron que sus ingresos de operación aumentaron, el 6,2% permanecieron iguales y para el 61,0% disminuyeron.

**Para el total de las empresas encuestadas los ingresos de operación disminuyeron -23,8% en abril de 2020 frente a igual mes del año anterior.**

Ingresos operacionales de la empresa en el mes de abril de 2020 frente a abril de 2019:



Fuente: ANDI. Encuesta Liquidez a las Empresas Mayo 2020