

Cueros y calzado

Curtiembres

Actividad Pyme

En el año 2000 la participación de las Pymes en el sector era de 98% en producción bruta, con el mismo porcentaje de valor agregado para el sector. En 2003 esta participación se redujo a 22% y 21% respectivamente. La apa-

rición de cuatro establecimientos desde 2001, que generaban para 2003 más de tres veces la producción de las Pymes, es la principal explicación. Las pequeñas y medianas empresas contrataron a 853 empleados para 2003, 38.7% del empleo total. Además, registraron veinticinco establecimientos: trece clasificados como medianos y doce como pequeños. La producción de las Pymes sumó \$46 mil millones, el 22.8% del sector, y el valor agregado fue de \$14 mil millones, el 21.5% del total generado.



Fuentes: EAM-Dane y cálculos Anif.

Indicadores de estructura sectorial

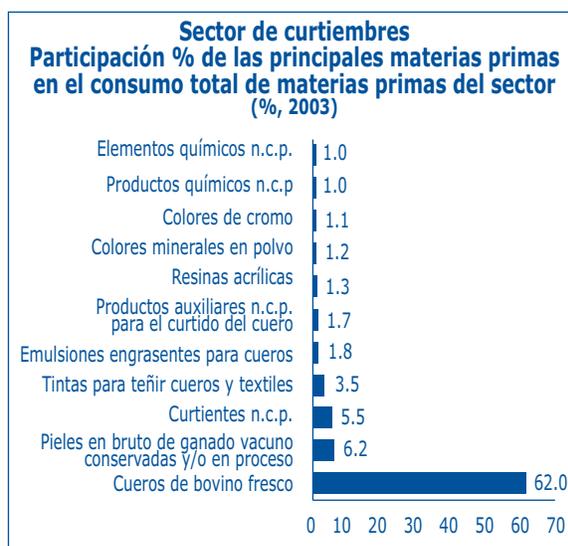
El valor agregado promedio generado por trabajador en las Pymes del sector curtiembres fue de \$12.4 millones para el año 2003, el más bajo entre los veintidós sectores. Este indicador de productividad, a pesar de que muestra un incremento desde el año 2001, no ha podido igualarse al valor que obtuvo en el año 2000, y tampoco al presentado en las empresas grandes, el cual fue más del doble en 2003 (\$29.3 millones). Para ese mismo año, el costo laboral como proporción de la produc-

ción en las pequeñas y medianas empresas fue de 16.1%, siendo superior al de las firmas grandes (7.8%). El índice de temporalidad, entre tanto, fue constante (0.6) en las empresas pequeñas y medianas para los años 2002 y 2003. Esa proporción fue la más baja entre los sectores analizados, señalando que por cada trabajador temporal hay menos de uno permanente. El indicador de competitividad del costo laboral para las Pymes (1.4) también fue el más bajo entre las industrias analizadas para el año 2003, mostrando que por cada \$1.000 invertidos en el pago de la nómina se generaron \$1.400 en valor agregado.

En el año 2003 el 30.7% de la producción era valor agregado, levemente inferior al porcentaje de las grandes (33.2%) en ese mismo año y al obtenido por las Pymes en 2002, pero notablemente superior al que registraron las microempresas (20.9%) para el último año de análisis. Examinando lo que ocurrió con la intensidad de capital se pudo establecer que las Pymes redujeron en términos relativos el monto de activos fijos por empleado, el cual pasó de \$28.1 millones en 2002 a \$24.4 millones en 2003. Por tamaños de empresa, la mayor eficiencia en procesos se registró en las grandes empresas con 49.8%, en tanto que en las pequeñas y medianas empresas fue de 44.3%, la cuarta más alta entre los sectores analizados.

Materias primas

De acuerdo con la Encuesta Anual Manufacturera del año 2003 en este sector, los cueros de bovino frescos representaban el 62% del valor total de materias primas utilizadas. Le siguieron pieles en bruto de ganado vacuno conservadas y/o en proceso (6.2%), curtiembres no clasificadas en otra parte con 5.5%, tintas para teñir cueros y textiles (3.5%) y emulsiones engrasantes para cueros (1.8%).

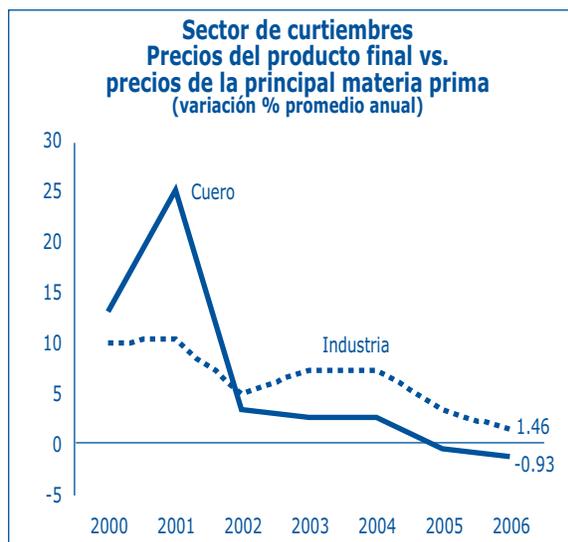


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

En este sector el costo para las Pymes de la materia prima importada tuvo una participación de 3.3% respecto al costo total de las materias primas.

Precios

Los precios del cuero continúan presentando la tendencia decreciente que vienen registrando en los últimos años. Mientras que en los años



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

2000 y 2001 los precios del sector venían experimentando crecimientos promedio del orden de 19%-20%, en el período 2002-2004 su crecimiento promedio bajó a cerca de 3%, con una caída posterior en 2005 (-0.2%) que se ha mantenido en lo corrido de 2006 (-0.9% a marzo). Esta dinámica, sin duda, muestra una situación desfavorable para el sector.

Relación costos-ventas

Durante 2003 el valor de las materias primas consumidas por las Pymes del sector de curtiembres representó el 75.6% de los ingresos por ventas. Esto significó un incremento de cerca de 10 puntos porcentuales frente a la relación materias primas/ventas observada en 2002. Adicionalmente, éste fue uno de los tres sectores con mayor gasto en materias primas en 2003 después de concentrados para animales e imprentas. Por su parte, las materias primas de las grandes empresas representaron un porcentaje un poco menor de las ventas (63.9%) en ese mismo año.

En 2003, los costos laborales de las Pymes del sector de curtiembres representaron el 20% de los ingresos por ventas, porcentaje superior al registrado tanto en las grandes empresas (7.8%) como en el total de empresas dedicadas a la producción de curtiembres (10.2%). Comparativamente con otros sectores industriales, se observa que el sector presenta una de las mayores relaciones costo laboral/ingresos por ventas en las Pymes. De hecho, en 2003 ocupó el cuarto lugar entre los veintidós sectores analizados.

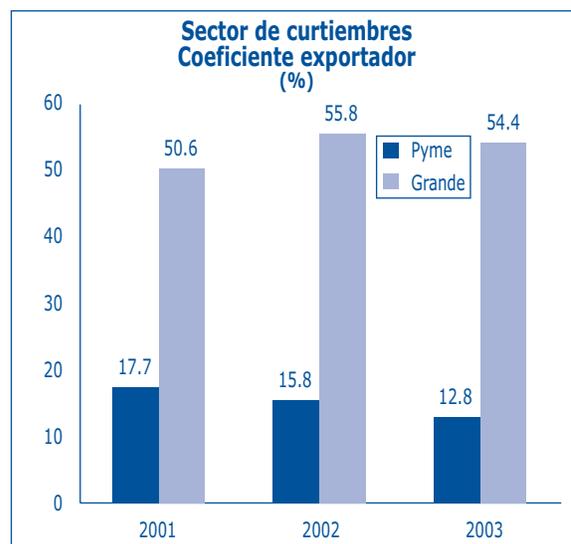
Para las Pymes, el sector de curtiembres registró una de las más altas compras de energía eléctrica como proporción de los ingresos por ventas. En efecto, este indicador alcanzó 3.2% en 2003, incrementándose 1.2 puntos porcentuales respecto a lo observado en 2002.

En las empresas grandes la energía eléctrica representó el 1.4% y en el total del sector llegó a 1.8% en 2003.

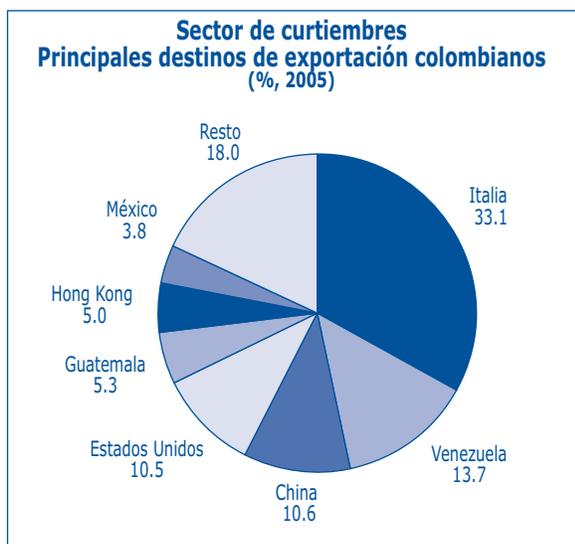
Comercio exterior

Coefficiente exportador. Las Pymes del sector de curtiembres mostraron entre 2000 y 2003 una fuerte contracción del porcentaje de la producción exportable. Mientras que la tasa de apertura exportadora de estas empresas fue de 35.6% en 2000, para 2003 se había reducido a 12.8%. El caso contrario se observó para las grandes empresas que pasaron de exportar 0% de su producción en 2000 a cerca de 54.4% en 2003.

Para el sector de cueros, el Dane revela en sus indicadores de competitividad¹ una menor incursión tanto de productos exportados como de importados. La tasa de apertura exportadora pasó de 97.4% en el cuarto trimestre de 2003 a 80.3% en el mismo período de 2005. Por su parte, la tasa de penetración de importaciones pasó de 67.4% a 30.8% en el mismo período.



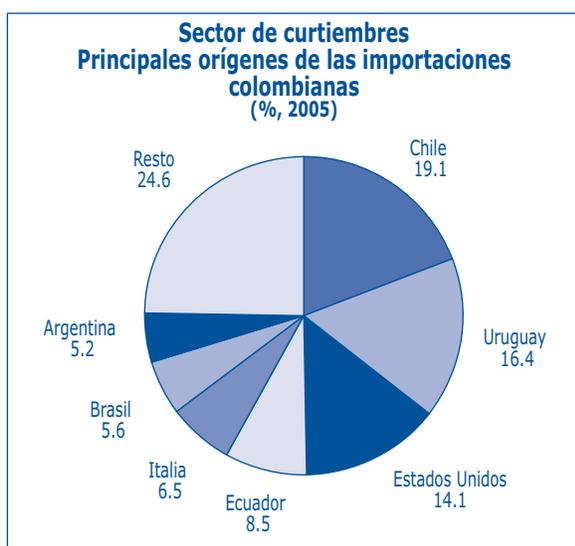
Fuentes: Dane y cálculos Anif.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Destinos de las exportaciones. Los principales destinos de las exportaciones colombianas de curtiembres en 2005 fueron Italia, con una participación de 33%, seguido por Venezuela (13.7%), China (10.6%), Estados Unidos (10.5%), y Guatemala (5.3%). En ese año Colombia exportó US\$75.3 millones de estos productos, cifra que fue inferior a la registrada un año atrás (US\$88.3 millones).

Origen de las importaciones. Los principales orígenes de las importaciones colombianas de curtiembres durante 2005 fueron Chile (19.1%),



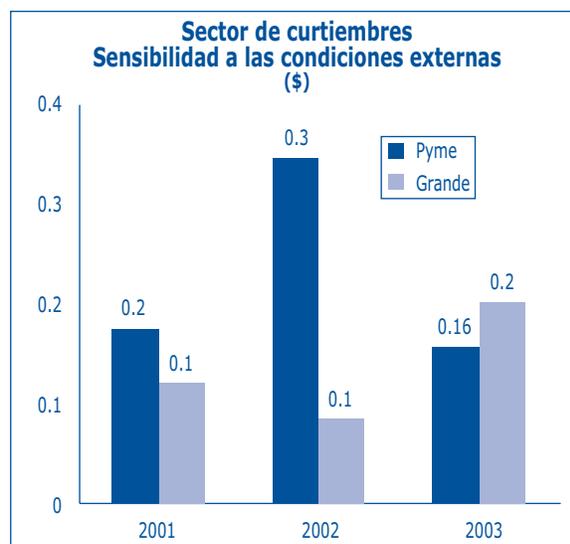
Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Uruguay (16.4%) y Estados Unidos (14.1%). El valor de las importaciones ascendió a US\$7.3 millones, con un incremento de 22% anual.

Sensibilidad a las condiciones externas. Para el sector de curtiembres, tanto las grandes empresas como las Pymes mostraron un indicador de sensibilidad a las condiciones externas inferior a la unidad. Esto indica que lo que gastó el sector en materia prima importada fue menor a lo que recibió por concepto de sus exportaciones.

En 2003, mientras que las grandes empresas gastaron 20 centavos en materia prima importada por cada peso exportado, las Pymes gastaron 16 centavos por cada peso exportado, revelando una mayor sensibilidad de las grandes empresas.

De los veintidós sectores analizados en este estudio, las Pymes del sector de curtiembres ocuparon el tercer lugar como aquellas con la menor sensibilidad a las condiciones externas en 2003. Esto indica que cambios en los precios de las materias primas importadas, así como movimientos en la tasa de cambio, no son fuertes determinantes del desempeño del sector.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

¹ Cálculo realizado por el Dane bajo otra metodología con base en la MMM y bajo la clasificación CIIU Rev 3.

Sector de cueros y calzado · Curtiembres							
Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	1.82	2.10	2.76	2.65		2.63
	2001	2.56	2.02	1.02	1.37	3.92	2.67
	2002	1.50	1.71	1.37	1.50	3.23	2.44
	2003	1.16	1.59	1.37	1.40	3.14	2.46
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	10.607	12.446	20.235	18.653		18.490
	2001	15.392	13.528	8.394	10.437	34.332	21.628
	2002	9.062	12.652	11.274	11.848	31.022	21.173
	2003	7.336	10.962	12.799	12.431	29.364	22.331
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	11.25	13.62	10.28	10.73		10.74
	2001	9.54	13.97	18.57	16.65	6.94	9.71
	2002	10.25	13.78	18.46	16.29	7.92	10.33
	2003	13.26	11.96	17.26	16.15	7.79	9.76
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	0.63	1.57	0.75	0.87		0.86
	2001	0.40	1.33	0.55	0.79	0.52	0.64
	2002	0.46	1.37	0.34	0.63	0.54	0.58
	2003	0.31	0.97	0.56	0.63	0.41	0.49
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	43.859	27.665	37.075	35.163		35.338
	2001	43.326	27.457	25.200	26.099	46.308	35.891
	2002	59.151	28.380	27.915	28.109	46.759	37.774
	2003	38.634	22.298	24.960	24.426	36.528	31.883
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	29.38	46.51	45.94	46.02		45.72
	2001	41.78	51.32	29.71	37.96	48.74	45.42
	2002	23.97	42.05	46.73	44.53	47.47	46.28
	2003	26.37	34.76	47.14	44.34	49.78	48.20
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	22.71	31.75	31.48	31.51		31.37
	2001	29.47	33.92	22.91	27.51	32.77	31.23
	2002	19.33	29.60	31.85	30.81	32.19	31.64
	2003	20.87	25.79	32.04	30.72	33.23	32.53

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas / Ingresos por ventas (%)	2000	76.11	62.63	62.22	62.27	0.00	62.47
	2001	65.83	61.30	66.66	64.46	64.66	64.62
	2002	88.47	65.80	66.07	65.94	64.84	65.38
	2003	93.51	77.21	75.16	75.64	63.88	66.41
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral / Ingresos por ventas (%)	2000	12.38	13.93	10.29	10.77	0.00	10.79
	2001	9.88	14.41	18.58	16.86	7.08	9.89
	2002	12.66	14.32	20.47	17.52	8.07	10.71
	2003	17.23	13.36	22.00	19.98	7.79	10.23
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada / Ingresos por ventas (%)	2000	3.93	2.88	1.86	1.99	0.00	2.02
	2001	2.90	2.48	2.21	2.32	1.22	1.56
	2002	4.56	2.59	2.48	2.54	1.18	1.58
	2003	3.99	2.87	3.28	3.18	1.44	1.80
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada / Materia prima total	2000	0.00	2.23	7.93	7.18		7.05
	2001	0.16	2.59	6.36	4.89	9.63	8.12
	2002	0.00	6.81	10.75	8.86	7.57	7.82
	2003	0.00	0.00	4.36	3.32	17.33	14.03
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	4.42	5.28	40.29	35.58	0.00	35.08
	2001	1.11	3.50	27.86	17.67	50.60	40.43
	2002	0.00	5.15	24.98	15.80	55.76	43.74
	2003	0.00	0.00	16.16	12.76	54.41	44.30
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.00	0.26	0.12	0.13	0.00	0.12
	2001	0.09	0.44	0.15	0.18	0.12	0.13
	2002	0.00	0.84	0.26	0.34	0.09	0.11
	2003			0.16	0.16	0.20	0.20
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	9	21	11	32	0	41
	2001	11	21	7	28	4	43
	2002	8	20	7	27	4	39
	2003	9	12	13	26	5	39

Fuente: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2003).

Sector de cueros y calzado · Curtiembres
Empresas Pymes registradas por el Dane 2003

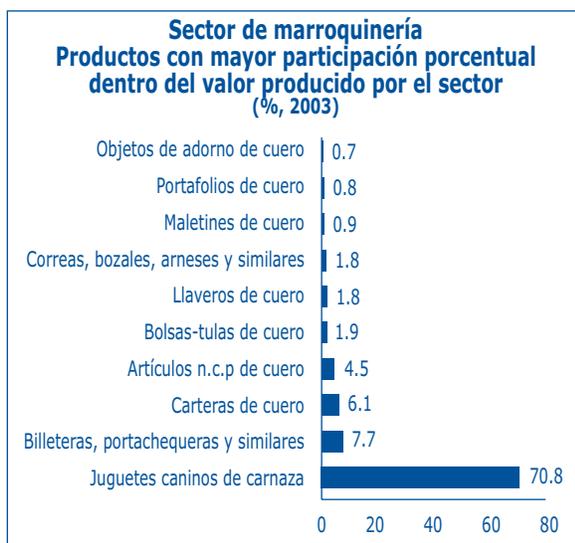
Nombre	CIIU	Tamaño	Departamento
Curtido y preparado de cueros			
Curtiembres Guarne Ltda.	1910	Pequeña	Antioquia
Invatam Ltda.	1910	Pequeña	Antioquia
Salpa de Colombia S.A.	1910	Pequeña	Antioquia
Curtiembres Ancon S.A.	1910	Mediana	Antioquia
Curtiembres Galindo	1910	Pequeña	Bogotá
Industria comercializadora de pieles Incopiel Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá
Colombo Italiana de curtidos	1910	Pequeña	Bogotá
Geca Tannery Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá
Curtiembres Río Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá
Curtiembres El Reno Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá
Curtiembres El Cóndor Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá
Representaciones Garzón Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá
Curtiembres San Carlos	1910	Pequeña	Bogotá
Química IT Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá
Parra y Veloza Cía. Ltda.	1910	Pequeña	Bogotá
Medina Luis Eduardo	1910	Pequeña	Bogotá
Ecocaimán S.A. CI	1910	Pequeña	Bogotá
Curtiembres Inmacu S.A.	1910	Mediana	Bogotá
Panamerican Leather S.A.	1910	Mediana	Cundinamarca
Curtiembres Cúcuta	1910	Pequeña	Norte de Santander
Curtiembres Sierra Pérez	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres López	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Sierra Correa	1910	Pequeña	Quindío
Curtaner Ltda.	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Río La María Ltda.	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Pedro Telmobetancur Múnera	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Betancur Múnera	1910	Pequeña	Quindío
Curtiembres Roldán	1910	Pequeña	Quindío
Manufacturas Yack Man	1910	Pequeña	Risaralda
Americana de curtidos Ltda. y Cía. SCA.	1910	Mediana	Risaralda
Universal de curtidos	1910	Pequeña	Santander
Cueros Hurom Ltda.	1910	Pequeña	Valle
Curtiembres Ríos	1910	Pequeña	Valle
Curtiembres Fagarcia	1910	Mediana	Valle
Pieles Cartago	1910	Mediana	Valle
Procurtidos & Cía. Ltda.	1910	Mediana	Valle
Curtipieles Ltda.	1910	Mediana	Valle

Fuente: Dane.

Marroquinería

Actividad Pyme

El sector de la marroquinería registró 52 firmas: 14 microempresas, 25 pequeñas y 13 empresas de tamaño mediano. Es claro, entonces, que es un sector predominantemente Pyme. Éstas contribuyeron con el 90.4% de la producción bruta y el 96.3% del valor agregado. En total el sector produjo \$121 mil millones, con 2.309 empleados generando un valor agregado de \$55 mil millones. El personal ocupado ascendió a 2.233 empleados o 96.7% del empleo del sector.



Fuentes: EAM-Dane y cálculos Anif.

Indicadores de estructura sectorial

El contenido de valor agregado calculado para las Pymes del sector fue de 48.1%, el quinto más alto entre las veintidós industrias estudiadas en el año 2003. Este porcentaje disminuyó respecto al presentado en 2002. Si se analiza la eficiencia en procesos para la pequeña y mediana empresa se aprecia que fue de 92.8% para el último año referenciado, ocupando un lugar intermedio entre las Pymes de los sectores analizados. Lo anterior ocurrió a pesar de que la intensidad de capital (\$13.4 millones) fue la tercera más baja en la muestra establecida.

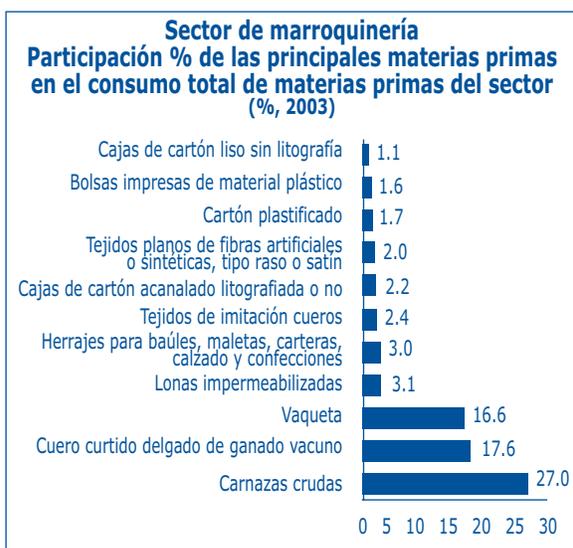
En el año 2003 las Pymes del sector de marroquinería registraron el séptimo costo unitario laboral más alto (17.8%) entre los veintidós sectores. Esto no es resultado de un bajo índice de temporalidad, ya que éste se ubicó en 2.3. Dicho indicador aumentó de forma importante en 2003, ya que doce meses atrás era de tan sólo 0.1. Ese bajo nivel indica que el sector contaba con más trabajadores temporales que permanentes en 2002. El año 2003 fue testigo de una caída en la productividad laboral, ya que un trabajador generaba en promedio \$17.5 millones de valor agregado en 2003, mientras que un año atrás lograba \$19.1 millones de valor agregado. Las Pymes del sector reflejaron una reducción en la competitividad en el último año analizado, pues por cada \$1.000 invertidos en el pago de

la nómina se generaban \$2.000 en valor agregado, siendo el segundo sector más bajo en el período 2000-2003.

Materias primas

La principal materia prima utilizada en el sector de marroquinería en el año 2003 fueron las carnazas crudas con una participación de 27%. Le siguieron el cuero curtido delgado de ganado vacuno y la vaqueta, con el 17.6% y el 16.6%, respectivamente, del valor de la materia prima utilizada. Los demás insumos presentaron porcentajes muy inferiores: ocho materias primas sumaron una participación de apenas 17.1%. De los once insumos más utilizados figuraron las lonas impermeabilizadas y las cajas de cartón acanalado, que no aparecieron en esta clasificación en el año 2002.

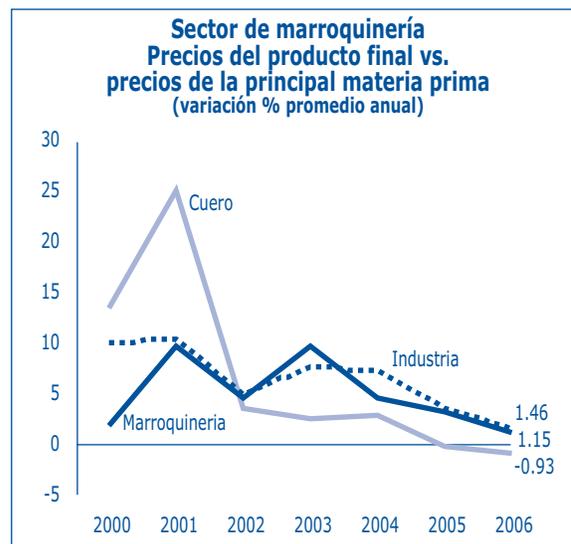
En las Pymes, el porcentaje de materia prima importada utilizada respecto a la materia prima total era de 24% en 2003, mientras que en el conjunto del sector fue de 21.6%



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Precios

En los últimos años los precios de los productos de la industria marroquinera han experimentado crecimientos positivos, aunque a partir de 2003 sus ritmos de crecimiento vienen presentando una leve tendencia decreciente. Así, mientras que en 2003 los precios del sector se incrementaron a una tasa cercana a 9.6%, un año después experimentaron un crecimiento de 4.6%, terminando 2005 con una variación de 3.1%. Esta tendencia se ha mantenido en el último año, dado que a marzo de 2006 presentaron un crecimiento de tan sólo 1.2%. No obstante, este comportamiento ha sido mucho más dinámico que el experimentado por el sector de cuero, cuyos precios han presentado caídas sostenidas en los últimos dos años.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

Relación costos-ventas

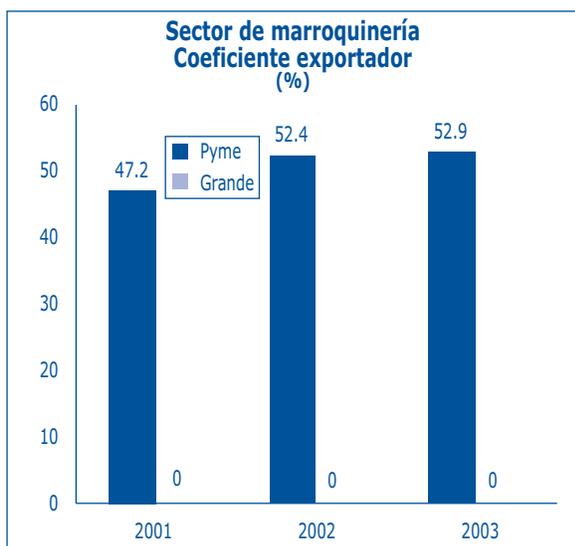
Durante 2003 el valor de las materias primas consumidas por las Pymes del sector de marroquinería representó el 46.5% de los in-

gresos por ventas. Esto significó un incremento de cerca de 4 puntos porcentuales frente a la relación materias primas/ventas observada en 2002. Sin embargo, éste fue uno de los cinco sectores con menor gasto en materias primas en 2003.

En 2003 los costos laborales de las Pymes del sector de marroquinería representaron el 18% de los ingresos por ventas. Por su parte, el sector registró una de las más bajas compras de energía eléctrica como proporción de los ingresos por ventas después del sector de confecciones. En efecto, este indicador alcanzó 0.58% en 2003, valor que se ha mantenido prácticamente en el mismo nivel desde el año 2000.

Comercio exterior

Coefficiente exportador. La tasa de apertura exportadora del sector de marroquinería, representado por pequeñas y medianas empresas, ha mostrado una evolución favorable entre 2000 y 2003, ascendiendo de 45.5% a 52.9%. Este indicador revela un fuerte flujo de productos hacia los mercados externos. Además, en-

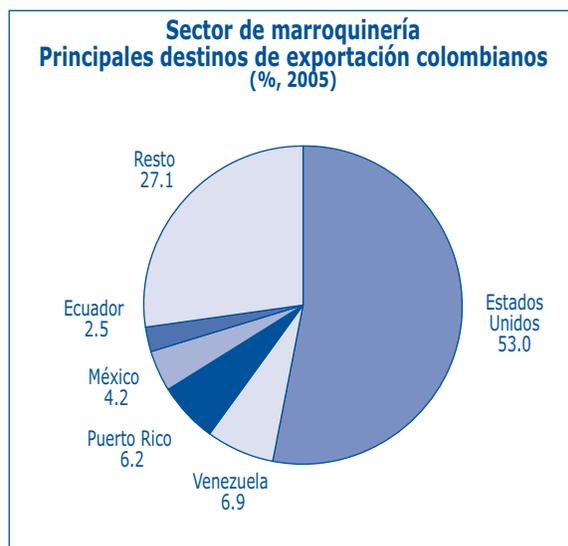


Fuentes: Dane y cálculos Anif.

tre los veintidós sectores analizados fue el que presentó la mayor tasa de apertura exportadora.

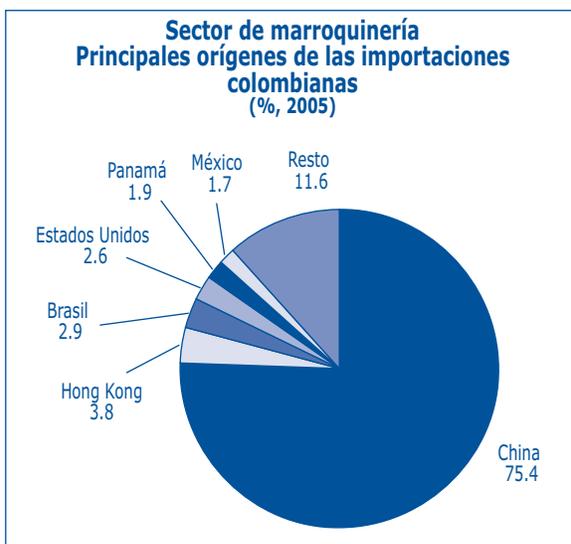
El Dane revela en sus indicadores de competitividad¹ una menor incursión del sector de marroquinería tanto de productos exportados como de productos importados. La tasa de apertura exportadora pasó de 97.4% en el cuarto trimestre de 2003 a 80.3% en el mismo período de 2005. Por su parte, la tasa de penetración de importaciones pasó de 67.4% a 30.8% en el mismo período.

Destinos de las exportaciones. Estados Unidos fue el principal destino de las ventas externas colombianas de productos de marroquinería en 2005, con una participación de 53%, seguido de lejos por Venezuela (6.9%), Puerto Rico (6.2%), México (4.2%) y Ecuador (2.5%). En 2005 las exportaciones de la actividad sumaron US\$59.8 millones, registrando un incremento de 14.1% anual.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

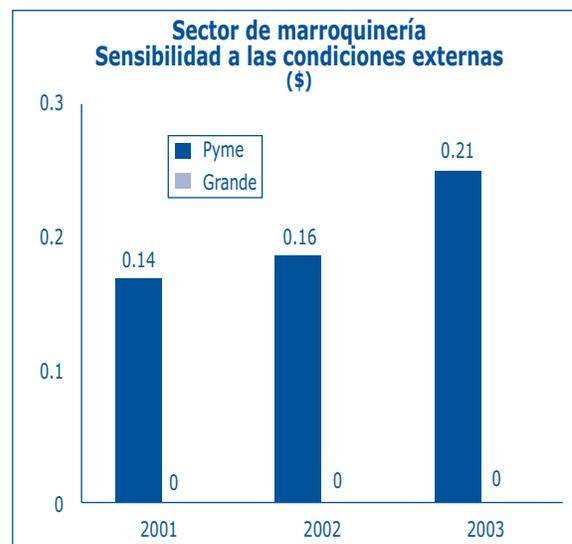
¹ Cálculo realizado por el Dane bajo otra metodología con base en la MMM y bajo la clasificación CIIU Rev 3.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Origen de las importaciones. El principal origen de las importaciones de marroquinería fue China, con una participación de 75.4% en 2005. Le siguieron Hong Kong (3.8%), Brasil (2.9%) y Estados Unidos (2.6%). En ese año el valor de las compras externas ascendió a US\$35.5 millones, US\$12.7 millones más que en 2004.

Sensibilidad a las condiciones externas. El sector de marroquinería, que está compuesto principalmente por pequeñas y medianas empresas, ha mostrado una baja sensibilidad a las condiciones externas. Entre 2000 y 2003 el



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

indicador se mantuvo estable, variando entre 0.1 y 0.2, lo que muestra que el sector recauda más por sus exportaciones que lo que gasta en materia prima importada.

En definitiva, el sector no es vulnerable a los cambios en las condiciones externas, como los precios de la materia prima importada y la tasa de cambio, entre otros.

En 2003 las Pymes del sector de marroquinería ocuparon el sexto lugar en menor sensibilidad a los cambios en las condiciones externas.

Sector de cueros y calzado · Marroquinería							
Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.78	2.52	1.97	2.16		2.17
	2001	2.48	2.09	1.94	1.97		1.98
	2002	2.63	1.75	2.31	2.20		2.21
	2003	2.18	1.51	2.16	1.99		1.99
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	16.521	20.473	15.230	16.975		16.960
	2001	14.455	17.134	17.051	17.069		17.008
	2002	18.617	14.733	20.181	19.114		19.104
	2003	19.627	13.938	18.708	17.503		17.573
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	10.90	19.36	24.30	22.34		21.75
	2001	11.18	16.11	21.09	19.81		19.57
	2002	8.87	17.84	18.84	18.64		18.33
	2003	5.88	17.80	17.87	17.85		16.70
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	1.97	3.01	3.88	3.55		3.47
	2001	1.52	2.67	3.51	3.29		3.22
	2002	-1.03	0.00	0.18	0.14		0.00
	2003	1.24	1.48	2.68	2.28		2.23
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	18.715	12.323	11.079	11.493		11.740
	2001	18.684	14.784	11.963	12.586		12.729
	2002	16.288	13.900	12.359	12.661		12.730
	2003	14.539	14.671	13.005	13.426		13.462
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	50.77	118.25	113.06	115.09		110.42
	2001	50.30	68.47	97.40	89.05		87.71
	2002	41.56	64.82	121.03	107.01		103.95
	2003	21.01	57.61	109.64	92.78		82.43
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	33.67	54.18	53.07	53.51		52.48
	2001	33.47	40.64	49.34	47.10		46.73
	2002	29.36	39.33	54.76	51.69		50.97
	2003	17.36	36.55	52.30	48.13		45.18

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas / Ingresos por ventas (%)	2000	45.10	40.19	40.75	40.53	0.00	40.77
	2001	58.22	48.62	47.10	47.49	0.00	47.78
	2002	56.93	48.51	41.03	42.55	0.00	43.02
	2003	48.94	53.66	43.88	46.50	0.00	46.74
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral / Ingresos por ventas (%)	2000	11.12	20.09	24.95	23.04	0.00	22.41
	2001	11.70	16.70	21.84	20.52	0.00	20.27
	2002	9.03	17.64	19.21	18.89	0.00	18.57
	2003	5.89	17.74	18.09	18.00	0.00	16.83
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada / Ingresos por ventas (%)	2000	0.60	0.36	0.76	0.60	0.00	0.60
	2001	0.67	0.41	0.61	0.56	0.00	0.56
	2002	0.25	0.45	0.60	0.57	0.00	0.56
	2003	0.32	0.41	0.64	0.58	0.00	0.55
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada / Materia prima total	2000	6.41	1.12	19.39	12.25		11.91
	2001	6.96	1.81	18.98	14.47		14.22
	2002	0.00	1.12	24.90	19.39		18.56
	2003	0.00	0.78	34.37	23.99		21.57
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	39.40	34.63	52.69	45.53	0.00	45.21
	2001	12.11	36.57	50.89	47.21	0.00	46.24
	2002	32.76	43.66	54.56	52.40	0.00	51.76
	2003	68.93	56.72	51.55	52.92		54.45
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.07	0.01	0.15	0.11	0.00	0.10
	2001	0.32	0.02	0.17	0.14	0.00	0.14
	2002	0.00	0.01	0.18	0.16	0.00	0.15
	2003	0.00	0.01	0.29	0.21		0.18
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	13	27	14	41	0	54
	2001	10	25	15	40	0	50
	2002	8	24	16	40	0	48
	2003	14	25	13	32	0	52

Fuente: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2003).

Sector de cueros y calzado · Marroquinería
Empresas Pymes registradas por el Dane 2003

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Fabricación de artículos de viaje, bolsos de mano y similares elaborados en cuero			
Ego/Sac Ltda.	1931	Pequeña	Antioquia
Corsini	1931	Pequeña	Antioquia
Carteras Richar's	1931	Pequeña	Antioquia
Guillermo Londoño Talabartería	1931	Pequeña	Antioquia
Industria del cuero D.O.	1931	Pequeña	Antioquia
Colombiana de billeteras Colbi	1931	Pequeña	Antioquia
Manufacturas de cuero Estrella Ltda.	1931	Pequeña	Antioquia
Arte en piel	1931	Pequeña	Antioquia
Productos Can S.A.	1931	Pequeña	Antioquia
G. J. Cueros	1931	Pequeña	Antioquia
Patagonia Ltda.	1931	Pequeña	Antioquia
Creatum accesorios S.A.	1931	Mediana	Antioquia
Marquillas y accesorios	1931	Mediana	Antioquia
Mesace	1931	Mediana	Antioquia
Proalpet S.A.	1931	Pequeña	Bogotá
Vespa leather Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Industria manufacturera LFP	1931	Pequeña	Bogotá
Creaciones Greisbal Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Manufacturas Cardini Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Fábrica de carteras La Bogotana	1931	Pequeña	Bogotá
Manufacturas Hergon Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Jugar	1931	Pequeña	Bogotá
Manufacturas Volare S.A.	1931	Pequeña	Bogotá
Manufacturas de cuero Beltman Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Industrias Argos Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Cumacol	1931	Pequeña	Bogotá
Imbisonte Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Manufacturas Cassani Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Dog Toys Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Manufacturas de cuero Ariza Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Bisont's leather Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Manufacturas Rical Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Magar leather goods Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Bolpus leather Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Mascotas de Colombia Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Calzado Vitello Ltda.	1931	Pequeña	Bogotá
Toy's Can Ltda.	1931	Mediana	Bogotá
Diseños y modelos Praga EU	1931	Mediana	Bogotá
Cameli Ltda.	1931	Mediana	Bogotá
Our Bag Ltda.	1931	Mediana	Bogotá
Marroquinera S.A.	1931	Mediana	Bogotá
Industrias Recanal Ltda.	1931	Mediana	Bogotá
Trianón artículos finos de cuero	1931	Mediana	Bogotá
Colec investment corp.	1931	Mediana	Bolívar

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Taller del cuero	1931	Pequeña	Caldas
Almar marroquinera CI S.A.	1931	Pequeña	Cauca
Juguetes caninos S.A.	1931	Mediana	Cundinamarca
Manufacturas ABC del cuero	1931	Pequeña	Norte de Santander
III Milenio S.A.	1931	Pequeña	Santander
Chic marroquinería Ltda.	1931	Pequeña	Santander
Macforabel Ltda.	1931	Pequeña	Santander

Fuente: Dane.

Calzado

Actividad Pyme

Las 89 Pymes del sector calzado representaron una competencia destacable para el segmento de grandes empresas en el sector en 2003. Esto lo demuestran los resultados para el sector que registró una producción bruta de \$331 mil millones y un valor agregado de \$156 mil millones. Las Pymes agruparon el 72% de los establecimientos, el 46.4% de la producción bruta del sector y el 41% del valor agregado. Las grandes empresas agruparon cuatro establecimientos que generaron el 51% de la producción bruta y el 57% del valor agregado. Por su parte, las Pymes emplearon a 3.539 trabajadores, lo que representa el 54% del empleo del sector.



Fuentes: EAM-Dane y cálculos Anif.

Indicadores de estructura sectorial

La competitividad del costo laboral de la pequeña y mediana empresa para el año 2003 fue de 1.8, esto indica que por cada \$1.000 invertidos en el pago de la nómina se generaron \$1.800 de valor agregado. Así, las Pymes de este sector se ubicaron en el sexto lugar de mayor competitividad entre los sectores analizados. Sin embargo, si se compara con los años anteriores, se encuentra que ha sido la más baja en cuatro años. El costo unitario laboral se redujo levemente en 2003 a 18.3% (el quinto más bajo de los veintidós sectores). A este respecto, vale la pena subrayar el aumento de la productividad laboral en las Pymes del sector, expresado en el cambio de \$13.4 millones en 2002 a \$14.5 millones en 2003. Pero a pesar de ello, la productividad laboral se ubicó como la tercera más baja entre las industrias analizadas. En 2003 las empresas de este tamaño también registraron el tercer índice de temporalidad más reducido (1.1). Es decir que las Pymes de este sector se clasificaron entre las que menos contaban con trabajadores permanentes por cada trabajador temporal contratado.

En el caso de las pequeñas y medianas empresas, la intensidad del capital aumentó 9.2% anual para 2003, mientras que para la gran empresa la variación fue de -1.2% anual. Con el incremento en el capital por trabajador también creció la eficiencia en procesos para las Pymes, cuyo último dato fue de 71%. A la par, en el último año del cual se tiene información disponible, el contenido de valor agregado generado

por las Pymes del sector pasó a ser de 41.5%, es decir que menos de la mitad de la producción bruta estaba representada en valor agregado.

Materias primas

El sector del calzado importó en 2003 el 10.6% del valor de la materia prima utilizada. En el caso específico de las pequeñas y medianas empresas este porcentaje fue bastante reducido (apenas el 2.6%), mientras que las empresas grandes importaron el 21.2% de las materias primas.

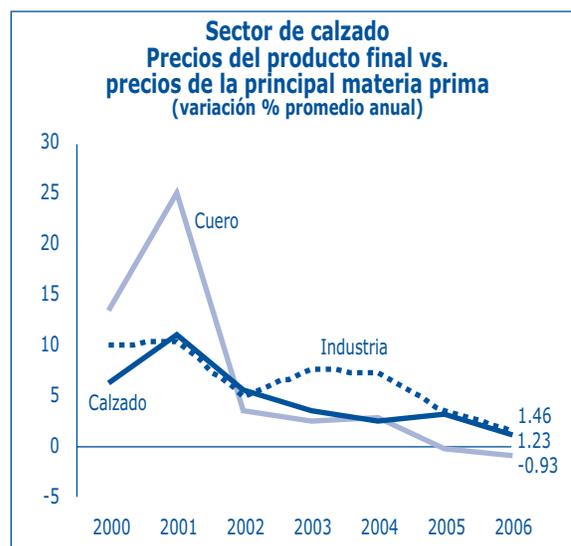
El principal insumo utilizado fue el cuero curtido delgado de ganado vacuno, que representó el 38.1% del valor total de la materia prima. Otras materias primas utilizadas, en orden de importancia, fueron: suelas de caucho, suelas de material plástico, partes de material plástico para calzado, herrajes, cueros curtidos gruesos para suela, tejidos de imitación de cuero, resinas de poliéster, pegantes sintéticos, cajas de cartón liso y suelas de poliuretano, las cuales suman el 26.5% de las materias primas utilizadas.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Precios

Desde 2003 los precios del calzado han venido creciendo a tasas inferiores al crecimiento de los precios de la industria en su conjunto. De otro lado, desde 2001, año en el cual el sector experimentó uno de los crecimientos más dinámicos en sus precios (11.1%), sus incrementos han venido reduciéndose de forma considerable. Así, a marzo de 2006 el sector presentó un crecimiento en precios de tan sólo 1.2%. No obstante, sus ritmos de crecimiento han sido, sin duda, más dinámicos que los registrados en los precios del sector de cuero, una de sus principales materias primas, los cuales han experimentado caídas importantes desde 2005, algo muy favorable para el sector.



Fuentes: Banco de la República y cálculos Anif.

Relación costos-ventas

El valor de las materias primas consumidas por las Pymes del sector de calzado representó el 54.7% de los ingresos por ventas en 2003, un incremento de cerca de 1.4 puntos porcentua-

les frente a la relación materias primas/ventas observada en 2002. Adicionalmente éste fue uno de los nueve sectores con mayor gasto en materias primas en 2003. Por su parte, las materias primas de las grandes empresas representaron un porcentaje un poco menor de las ventas (39.7%) en ese mismo año.

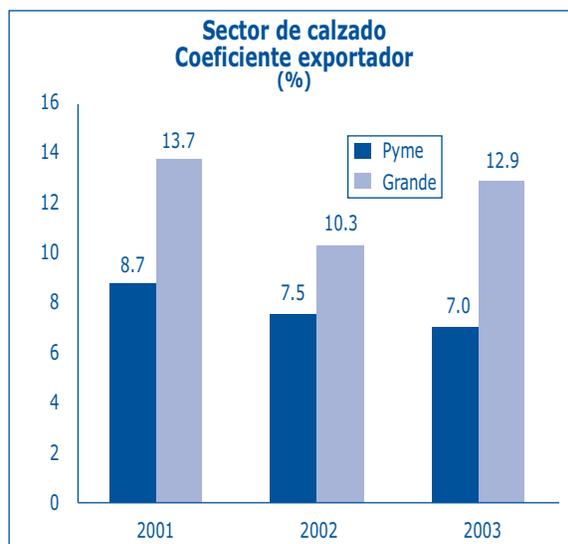
En 2003 los costos laborales de las Pymes del sector de calzado representaron el 18.4% de los ingresos por ventas. Esto fue superior a lo registrado tanto en las grandes empresas (16.4%) como en el total de empresas dedicadas a la producción de calzado (17.2%).

El sector de calzado estuvo en 2003 entre los ocho sectores con menores compras de energía eléctrica como proporción de los ingresos por ventas. En efecto, la energía consumida representó el 0.93% de las ventas en 2003. Esta relación se ha mantenido alrededor de este valor desde el año 2000 y presenta aproximadamente el mismo nivel para las grandes empresas.

Comercio exterior

Coefficiente exportador. En 2003 más del 7% de la producción de las Pymes de calzado se vendía en mercados internacionales, lo que muestra un incremento de casi 2 puntos porcentuales frente al coeficiente exportador del año 2000. Al igual que lo observado para la pequeña y mediana industria, las empresas grandes también incrementaron su tasa de apertura exportadora de 8.1% en 2000 a 12.9% en 2003.

Para el sector de calzado el Dane revela en sus indicadores de competitividad¹ que la tasa de apertura exportadora pasó de 22.7% en el cuarto trimestre de 2003 a 33.8% en el mismo período de 2005. Pero además sugiere también



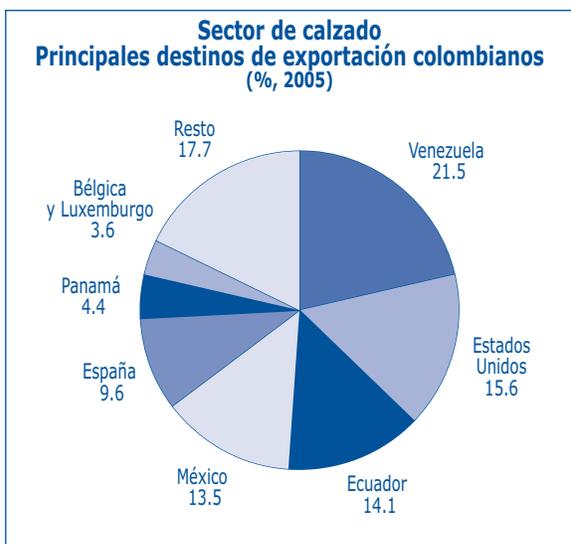
Fuentes: Dane y cálculos Anif.

una mayor competencia externa en el mercado doméstico. Para el mismo período la tasa de penetración de importaciones pasó de 44.6% a 57.2%.

Destinos de las exportaciones. Los destinos de las exportaciones colombianas de calzado muestran una baja concentración en comparación con otros sectores. Así, en 2005 Venezuela se posicionó como el principal destino, con una participación de 21.5%, seguido por Estados Unidos (15.6%), Ecuador (14.1%), México (13.5%), España (9.6%) y Panamá (4.4%). En ese mismo año las exportaciones sumaron US\$40.9 millones, US\$9 millones más que en 2004. El incremento experimental en 2005 fue de 28.1% anual.

Las dinámicas tasas de crecimiento de las ventas externas del producto llevan a pensar que los artículos colombianos, pese a la fuerte competencia a la que se enfrentan en los mercados internacionales (en especial los que pro-

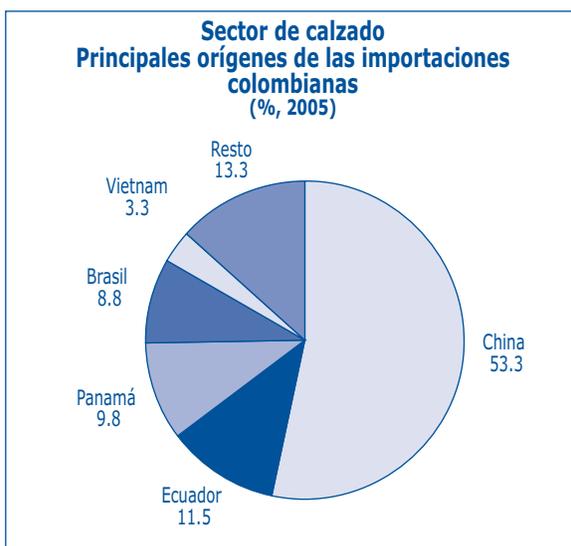
¹ Cálculo realizado por el Dane bajo otra metodología con base en la MMM y bajo la clasificación CIIU Rev 3.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

vienen de China), lejos de perder mercado, lo están ganando a un ritmo acelerado.

Origen de las importaciones. En 2005 China fue el principal origen de las importaciones colombianas de calzado con una participación de 53.3%, seguido de Ecuador (11.5%) y Panamá (9.8%). En ese mismo año las importaciones alcanzaron un valor de US\$65.4 millones, 58.9% más que en 2004.



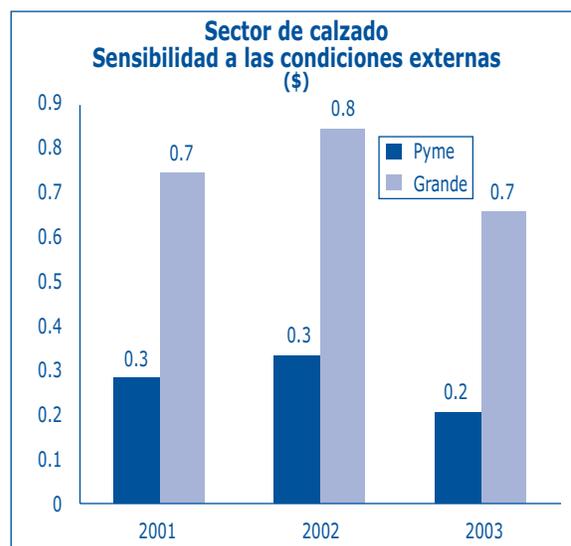
Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Sensibilidad a las condiciones externas.

Las Pymes del sector de calzado registraron un indicador de sensibilidad inferior a 1 entre 2000 y 2003, lo que se traduce como mayores ingresos por exportaciones que gastos en materia prima importada. En el caso de las grandes empresas del sector, en 2000 el indicador fue superior a 1, pero en 2001, 2002 y 2003 estuvo por debajo.

Pese a que en 2003 el indicador fue inferior a 1 en grandes, medianas y pequeñas empresas, la sensibilidad de las Pymes fue menor a la de las grandes, mostrando una menor vulnerabilidad ante los cambios en las condiciones externas tales como los incrementos/disminuciones en los precios de las materias primas importadas o en la tasa de cambio. En efecto, mientras que las Pymes gastaron 20 centavos en materia prima importada por cada peso que recibieron por exportaciones, las grandes gastaron 65 centavos.

En comparación con los otros veintiún sectores bajo estudio, el sector de calzado fue el quinto con menor sensibilidad a las condiciones externas en 2003.



Fuentes: Dane y cálculos Anif.

Sector de cueros y calzado · Calzado							
Indicadores de estructura sectorial							
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 1999)	2000	2.67	1.93	2.00	1.97	2.24	2.12
	2001	2.38	2.00	1.92	1.96	2.54	2.23
	2002	2.32	1.78	1.90	1.85	2.56	2.21
	2003	2.38	1.60	2.00	1.82	2.59	2.21
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Productividad laboral (\$ miles de 1999)	2000	10.929	10.814	14.266	12.374	22.006	15.854
	2001	11.583	12.361	14.098	13.316	20.650	16.222
	2002	12.366	12.522	14.165	13.447	24.703	18.169
	2003	13.006	12.403	16.189	14.485	25.090	19.040
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo unitario laboral (%)	2000	11.38	20.34	20.25	20.29	22.21	20.75
	2001	14.79	18.42	20.04	19.35	17.00	18.10
	2002	14.71	18.82	18.33	18.53	17.44	17.90
	2003	13.05	20.11	17.04	18.26	16.32	17.14
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Índice de temporalidad	2000	0.52	0.75	2.32	1.22	4.26	1.75
	2001	0.55	0.72	1.89	1.21	2.11	1.47
	2002	0.54	0.67	1.45	1.03	2.32	1.41
	2003	0.57	0.86	1.27	1.07	2.11	1.39
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 1999)	2000	12.962	9.920	10.892	10.359	20.006	14.031
	2001	13.269	11.024	8.801	9.802	17.009	12.817
	2002	16.657	12.906	9.696	11.099	18.462	14.358
	2003	17.737	11.140	12.930	12.124	18.247	14.944
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Eficiencia en procesos (%)	2000	49.46	74.96	78.76	76.89	118.80	91.83
	2001	69.02	74.94	81.27	78.50	101.14	88.39
	2002	69.73	67.67	72.61	70.51	116.39	91.10
	2003	63.38	67.11	73.76	71.05	111.61	89.40
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	33.09	42.84	44.06	43.47	54.30	47.87
	2001	40.83	42.84	44.83	43.98	50.28	46.92
	2002	41.08	40.36	42.07	41.35	53.79	47.67
	2003	38.79	40.16	42.45	41.54	52.74	47.20

		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Valor de las materias primas consumidas / Ingresos por ventas (%)	2000	58.44	53.03	50.04	51.49	38.68	46.08
	2001	56.75	52.89	51.96	52.36	40.65	46.72
	2002	54.14	53.12	53.43	53.30	39.09	46.12
	2003	53.46	55.92	53.85	54.68	39.66	46.96
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral / Ingresos por ventas (%)	2000	11.10	20.44	20.19	20.31	22.41	20.82
	2001	15.32	18.73	20.66	19.83	16.62	18.14
	2002	14.90	18.68	18.27	18.44	17.51	17.89
	2003	13.18	20.19	17.18	18.38	16.38	17.23
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Energía eléctrica comprada / Ingresos por ventas (%)	2000	0.79	0.81	1.07	0.94	1.01	0.97
	2001	0.86	0.75	1.02	0.90	0.88	0.89
	2002	1.04	0.81	1.01	0.93	0.88	0.91
	2003	1.13	0.89	0.95	0.93	1.03	0.99
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Materia prima importada / Materia prima total	2000	0.63	3.97	3.26	3.61	32.38	14.25
	2001	0.00	4.32	5.16	4.80	24.37	13.02
	2002	0.00	3.94	5.26	4.71	22.21	12.11
	2003	0.00	2.34	2.82	2.62	21.23	10.60
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Apertura exportadora (%)	2000	3.51	5.72	5.03	5.37	8.07	6.50
	2001	8.88	8.46	8.95	8.74	13.70	11.12
	2002	12.63	8.33	6.98	7.54	10.29	9.05
	2003	16.70	8.58	5.99	7.03	12.86	10.25
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.11	0.37	0.32	0.35	1.54	1.01
	2001	0.00	0.27	0.29	0.28	0.74	0.55
	2002	0.00	0.25	0.40	0.33	0.84	0.62
	2003	0.00	0.15	0.25	0.20	0.65	0.48
		Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	45	91	20	111	5	161
	2001	34	76	21	97	4	135
	2002	28	66	19	85	4	117
	2003	31	66	23	89	4	124

Fuente: Dane (Encuesta Anual Manufacturera 2003).

Sector de cueros y calzado · Calzado
Empresas Pymes registradas por el Dane 2003

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Fabricación de calzado de cuero y piel, con cualquier tipo de suela, excepto calzado deportivo			
Isaza Peláez Jorge Iván	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado "Barozzi"	1921	Pequeña	Antioquia
Calzaflor Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Arezzo Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzager S.A.	1921	Pequeña	Antioquia
CI Manufacturas Joher Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Alicante y Cía. Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Carioca Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Hugo'z	1921	Pequeña	Antioquia
Color moda Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Ensenada S.A.	1921	Pequeña	Antioquia
Calza 3 Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
D'zanti	1921	Pequeña	Antioquia
Bruckner S.A.	1921	Pequeña	Antioquia
P. Jotas S.A.	1921	Pequeña	Antioquia
Manufacturas Pattysan Ltda.	1921	Pequeña	Antioquia
Calzado Melissa	1921	Mediana	Antioquia
Calzado 70	1921	Mediana	Antioquia
Alpha	1921	Mediana	Antioquia
Calzado Kondor	1921	Mediana	Antioquia
Artesa S.A.	1921	Mediana	Antioquia
Gaussi S.A.	1921	Mediana	Antioquia
Trento Ltda.	1921	Pequeña	Atlántico
Calzado del Castillo	1921	Pequeña	Atlántico
Remco S.A.	1921	Mediana	Atlántico
Calzado Belkys	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Alexander Alexini	1921	Pequeña	Bogotá
Manufacturas de cueros Estivo	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Stiffaly	1921	Pequeña	Bogotá
Manufacturas Niros Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
La Pielroja S.A.	1921	Pequeña	Bogotá
Fábrica de calzado Barbarella	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Sportmidas	1921	Pequeña	Bogotá
Berpa Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Discueros Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Stella botas	1921	Pequeña	Bogotá
Botas Bot's	1921	Pequeña	Bogotá
Orval Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Corrado	1921	Pequeña	Bogotá
Fábrica de calzado La Gran Colombia	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Balet	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Pardelly	1921	Pequeña	Bogotá
Boston Shoes Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Fábrica de calzado Gerard's	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado Gonzo	1921	Pequeña	Bogotá

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Calzado Vromsino	1921	Pequeña	Bogotá
Manufacturas de calzado Wilcort's Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Industria de calzado Reno Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Inversiones Ponti CI Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Botero Silva Gerardo	1921	Pequeña	Bogotá
Calzado siete cueros S.A.	1921	Pequeña	Bogotá
Meller	1921	Pequeña	Bogotá
Fellinzi Ltda.	1921	Pequeña	Bogotá
Industrias Aquiles S.A.	1921	Mediana	Bogotá
Imacal Ltda.	1921	Mediana	Bogotá
Manufacturas de calzado Gambinelli	1921	Mediana	Bogotá
Calzado Atlas Ltda.	1921	Mediana	Bogotá
Fábrica de calzado Vellochino	1921	Mediana	Bogotá
Fábrica de calzado Gerama Ltda.	1921	Mediana	Bogotá
Baena Mora y Cía. Ltda.	1921	Mediana	Bogotá
Comercializadora Domenico Ltda.	1921	Mediana	Bogotá
Procal S.A.	1921	Mediana	Caldas
Calzado Carfel	1921	Pequeña	Norte de Santander
Creaciones Valderrama	1921	Pequeña	Norte de Santander
Calzado Gran turismo	1921	Pequeña	Norte de Santander
Kosta Azul - Calzado-Cinturones	1921	Pequeña	Risaralda
Zapatos Bumerang	1921	Pequeña	Risaralda
Calzado Shopper	1921	Pequeña	Risaralda
Alpaca Ltda.	1921	Mediana	Risaralda
Calzado Adriana	1921	Pequeña	Santander
Fábrica de calzado Marasol	1921	Pequeña	Santander
Calzado Trobbiani	1921	Pequeña	Santander
Calzado Helga	1921	Pequeña	Santander
Calzado Parliament	1921	Pequeña	Santander
Calzado Parisotto	1921	Pequeña	Santander
Calzado Edualexis	1921	Pequeña	Santander
Calzado Galaxia	1921	Pequeña	Santander
Diseños	1921	Pequeña	Santander
Diseñitos	1921	Pequeña	Santander
Calzado Vifa Modelos Ltda.	1921	Pequeña	Santander
Calzado Universo y Cía. Ltda.	1921	Pequeña	Santander
Calzado Monamy Ltda.	1921	Pequeña	Santander
Calzado Pasqualli	1921	Pequeña	Santander
Calzado Pilatos	1921	Pequeña	Santander
Calzado Bonelly Ltda.	1921	Pequeña	Santander
Calzado Sandra Benetty	1921	Pequeña	Santander
Calzado Antolinez	1921	Pequeña	Santander
Calzado Lisseth	1921	Pequeña	Santander
Calzado Dispon	1921	Pequeña	Santander
Calzado Carlota	1921	Pequeña	Santander
Calzado Jama	1921	Pequeña	Santander
Calzado D'Tauros	1921	Pequeña	Santander
Calzado Naranjo	1921	Pequeña	Santander
Calzado Buchi	1921	Pequeña	Santander
Calzado Ana María	1921	Pequeña	Santander

Nombre	CIU	Tamaño	Departamento
Calzado Bonn	1921	Pequeña	Tolima
Calzado deportivo "Ibagué"	1921	Pequeña	Tolima
Calzado Dsacconi	1921	Pequeña	Valle
Calzado Anored	1921	Pequeña	Valle
Creaciones Aymer	1921	Pequeña	Valle
Aliatti	1921	Pequeña	Valle
Rotelli Ltda.	1921	Pequeña	Valle
Fábrica de calzado Rómulo Ltda.	1921	Pequeña	Valle
Calzado Edwar King	1921	Pequeña	Valle
Diseños Beatriz Cajiao	1921	Pequeña	Valle
American Shoes Ltda.	1921	Pequeña	Valle
Jack T. Galewski y Cía. Ltda.	1921	Pequeña	Valle
Diseños H y R Ltda.	1921	Pequeña	Valle
Calzado Ricali	1921	Pequeña	Valle
Vivaldi Ltda.	1921	Pequeña	Valle
Fancaltti Ltda.	1921	Pequeña	Valle
Manufacturas del Valle Ltda.	1921	Pequeña	Valle
Modacol Ltda.	1921	Pequeña	Valle
Distribuidora Reno	1921	Pequeña	Valle
Manufacturas AF Ltda.	1921	Mediana	Valle
Rodrigo Ocampo y Cía. Ltda.	1921	Mediana	Valle
Calzado Cali	1921	Mediana	Valle
Giorgio sport S.A.	1921	Mediana	Valle
Industrias Rogger's Ltda.	1921	Mediana	Valle

Fuente: Dane.

Sector de cueros y calzado

Situación financiera 2004 – 2005

Evolución reciente

Entre 2004 y 2005 las Pymes de cueros y calzado mostraron una mayor rentabilidad. Esto se explica tanto por los mayores niveles de rentabilidad del activo como por un aumento del margen operacional. En primer lugar, la rentabilidad del activo pasó de 4.0% en 2004 a 4.8% en 2005. En segundo lugar, el margen operacional pasó de 4.6% a 5.4% durante este mismo período.

Por su parte, los indicadores de liquidez también muestran una dinámica positiva. En efecto, la diferencia en días entre los períodos de cuentas por cobrar y pagar disminuyó entre 2004 y 2005 pasando de 9.6 días en 2004 a 5 en 2005.

Por otra parte, el endeudamiento de las empresas del sector disminuyó y se situó en niveles inferiores a los del resto de la industria entre 2004 y 2005. El apalancamiento financiero, medido como el total de las obligaciones financieras sobre los activos, pasó de 13.7% en 2004 a 12.3% en 2005.

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

Al contrario de lo sucedido para las Pymes, las grandes empresas registraron una menor rentabilidad (la rentabilidad del activo de las empresas grandes durante 2005 fue de 4.5%, mientras que durante 2004 había sido de 5.9%).

De igual manera, las Pymes registran niveles de eficiencia y liquidez relativamente mejores que los de las empresas grandes. A nivel de liquidez, por ejemplo, tanto el indicador de razón corriente como el de capital de trabajo sobre activos son superiores en el caso de las Pymes.

Por último, las empresas de mayor tamaño del sector presentan indicadores de endeudamiento superiores. En efecto, en 2005 la deuda neta como porcentaje de los activos de este grupo de empresas fue de 19.4% y la de las Pymes fue de 12.1%.

Sector de cueros y calzado									
Razones financieras por tamaño de empresa									
	Pyme				Grande				Industria 2005*
	2005	2004	2003	2002	2005	2004	2003	2002	
Rentabilidad									
Margen operacional (%)	5.4	4.6	3.4	3.9	4.2	5.5	7.2	7.3	6.4
Margen de utilidad neta (%)	0.9	0.3	1.3	1.4	0.9	2.2	2.7	2.1	3.8
Rentabilidad del activo (%)	4.8	4.0	3.4	3.7	4.5	5.9	7.4	6.9	6.8
Rentabilidad del patrimonio (%)	1.5	0.5	2.3	2.5	1.7	4.2	4.7	3.4	6.9
Eficiencia									
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	0.90	0.86	0.99	0.96	1.07	1.07	1.03	0.95	1.06
Ingresos operacionales / Costo de ventas (veces)	1.36	1.35	1.33	1.37	1.38	1.36	1.38	1.40	1.34
Liquidez									
Razón corriente (veces)	1.66	1.83	1.72	1.74	1.64	1.68	1.74	1.62	1.60
Rotación CxC (días)	74.0	76.4	70.2	88.1	105.8	108.0	114.3	129.8	67.3
Rotación CxP (días)	69.0	66.8	73.8	76.6	57.6	58.6	59.3	79.7	49.3
Capital de trabajo / Activo (%)	23.7	27.6	26.3	26.1	23.0	24.8	24.9	22.8	19.3
Endeudamiento									
Razón de endeudamiento (%)	44.3	46.0	45.1	45.3	41.3	43.9	39.8	42.1	41.6
Apalancamiento financiero (%)	12.3	13.7	14.0	12.7	19.7	23.0	18.9	17.8	16.3
Deuda neta (%)	12.1	13.6	13.8	12.6	19.4	22.6	18.7	17.5	15.9

* No se incluye el sector bajo análisis.

Para este sector se contó con información financiera de 33 empresas.

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

Fuentes: Superintendencia de Sociedades y cálculos Anif.

Definición de los indicadores financieros

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