



Superintendencia  
de Sociedades

2013

# DESEMPEÑO DEL SECTOR TEXTIL CONFECCIÓN 2008-2012 INFORME



Fuente: Inexmoda <http://www.inexmoda.org.co>

**SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES**  
Delegatura de Asuntos Económicos y Contables  
Grupo de Estudios Económicos y Financieros

Bogotá D.C.  
Agosto de 2013

**DESEMPEÑO DEL SECTOR DEL SECTOR TEXTIL-CONFECCIÓN  
2008-2012**

**LUIS GUILLERMO VÉLEZ CABRERA**  
**Superintendente de Sociedades**

**ERIC FERNANDO RODRIGUEZ LOPEZ**  
**Superintendente Delegado para Asuntos Económicos y Contables**

**MARÍA TERESA CAMACHO RIOS**  
**Coordinadora Grupo Estudios Económicos y Financieros**

**NATALI MARCELA CUBILLOS CASTAÑO**  
**Analista Grupo Estudios Económicos y Financieros**

**BOGOTÁ D.C., AGOSTO DE 2013**



## TABLA DE CONTENIDO

<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>4</b>
<b>1. DESCRIPCIÓN DEL SECTOR.....</b>	<b>5</b>
1.1 ESTRUCTURA DEL SECTOR TEXTIL-CONFECCIÓN.....	5
1.2 ASPECTOS GENERALES DEL SECTOR .....	6
1.3 TAMAÑO .....	7
1.4 ENTORNO MACROECONÓMICO .....	8
1.4.1 PARTICIPACIÓN EN EL PIB.....	8
1.4.2 MERCADO NACIONAL E INTERNACIONAL.....	9
1.4.3 PRODUCCIÓN.....	10
1.5 FACTORES CRÍTICOS DEL SECTOR TEXTIL-CONFECCIONES .....	10
<b>2. ANÁLISIS DEL DESEMPEÑO DEL SECTOR TEXTIL-CONFECCIÓN</b>	<b>12</b>
2.1. Análisis Operativo .....	13
2.2. Análisis Financiero.....	21
<b>3. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 2008-2012.....</b>	<b>29</b>

## INTRODUCCIÓN

Históricamente el sector **Textil-Confección** ha desempeñado un papel fundamental en la economía colombiana, gracias a su efecto sobre el empleo, la dinámica empresarial y el impulso de la industrialización del país. En este sentido, el presente estudio sectorial tiene como propósito identificar las generalidades de este sector de clase mundial, a través del análisis de las variables más representativas de su comportamiento económico y financiero.

Para la elaboración de este documento, se tomaron como base los estados financieros reportados por las sociedades supervisadas por esta Entidad en el periodo 2008-2012 y se recopiló información de carácter externo (reportes, entrevistas, cifras e informes publicados) de entes como Inexmoda, Cámara Textil-ANDI, Cámara Colombiana de la Confección, Clúster Textil de Medellín de la Cámara de Comercio de Medellín, Clúster Textil de Bogotá de la Cámara de Comercio de Bogotá, Clúster Textil del Tolima, Ministerio de Comercio, Industria y Turismo a través del Programa de Transformación Productiva, Conalgodón, el DANE, entre otros.

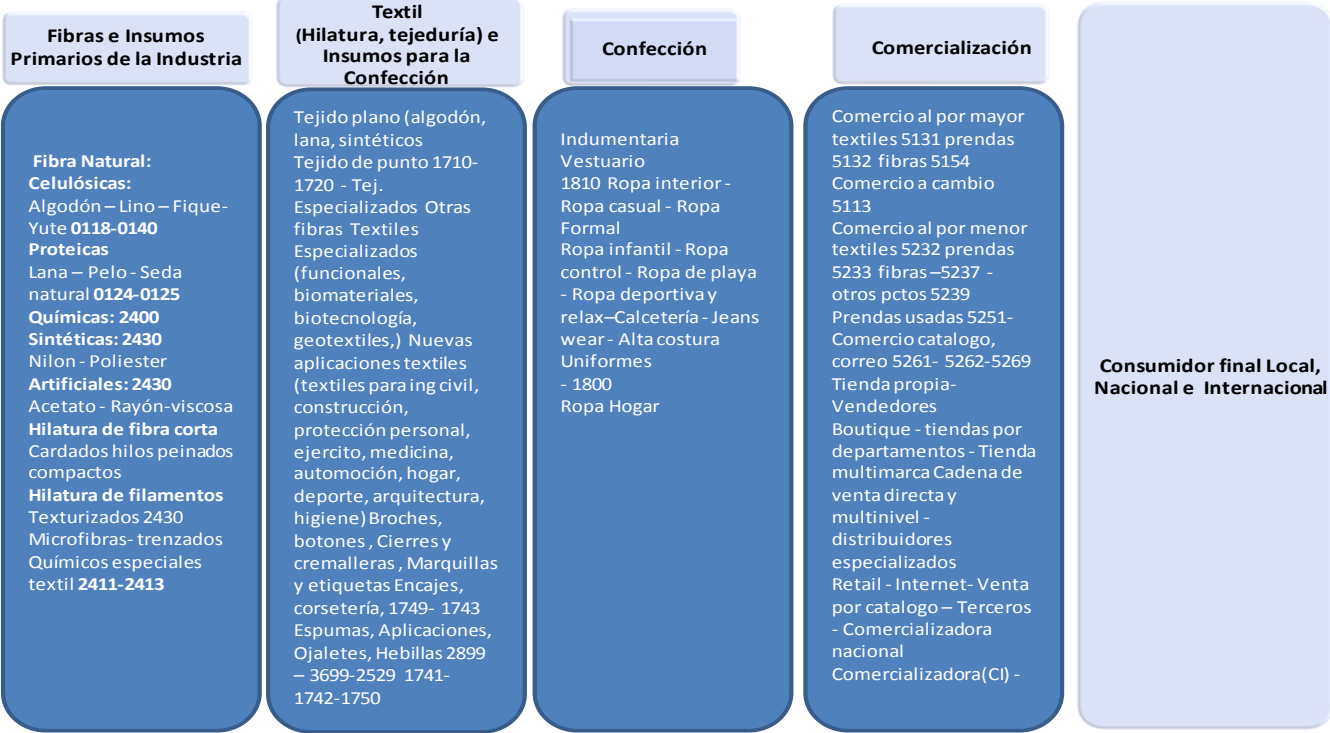
El presente estudio contiene:

- ✚ Descripción y análisis de las principales variables macroeconómicas del sector.
- ✚ Análisis de tendencia de las principales cuentas de los estados financieros e indicadores obtenidos de la base homogénea, constituida por 797 empresas del sector que presentaron la información financiera del periodo anual 2008-2010 de manera consecutiva, para el análisis de tendencia.
- ✚ Análisis de la situación financiera del sector para los años 2011-2012 de acuerdo a la información financiera del periodo anual durante este periodo 829 empresas.
- ✚ Conclusiones y principales hallazgos del estudio.

# 1. DESCRIPCIÓN DEL SECTOR

## 1.1 ESTRUCTURA DEL SECTOR TEXTIL-CONFECCIÓN

Diagrama No1 Cadena Productiva Sector Textil-Confeccción

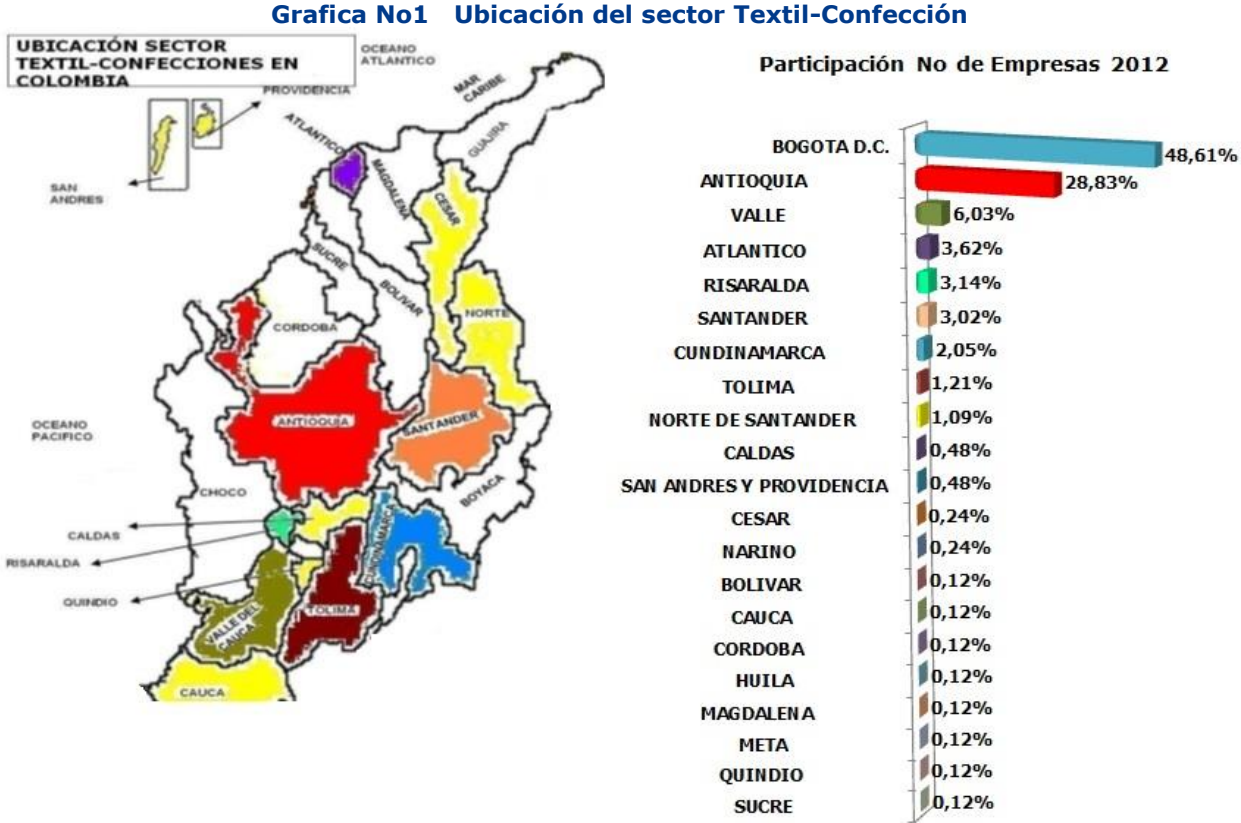


Fuente: Observatorio económico Inexmoda- Elaboración Grupo de Estudios Económicos y Financieros

El sector Textil-Confeccción está integrado por diversos procesos y actores estratégicos; en primer lugar se encuentran los proveedores que instalan en el mercado los insumos primarios de la industria incluyendo materiales y fibras (naturales como algodón y lana y/o sintéticas como Poliéster y nylon); en segundo lugar se identifican las empresas textileras (hilatura, tejeduría) quienes tienen a su cargo el proceso de manufactura con la preparación y transformación del Hilo (Tejido, acabado, bordado, estampado, teñido, etc.); seguido de las empresas de confección encargadas de la elaboración de productos finales y oferta de servicios complementarios para diferentes industrias (Industria de ropa, productos de hogar, entre otras); finalizando se encuentran las empresas dedicadas a la comercialización (por mayor y por menor) mediante diferentes canales y el consumidor final.

## 1.2 ASPECTOS GENERALES DEL SECTOR

El sector textil-confección se desarrolla en casi todo el territorio colombiano; sin embargo, existen unos focos principales como las ciudades de Bogotá, Medellín y Cali. A continuación se muestra esta distribución nacional:



Fuente: Supersociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y financieros

El 48,61% se concentra en Bogotá (especialmente fibras artificiales y sintéticas, hilados de lana, tapices, tapetes de lana y confecciones), el 28,83% en Antioquia (fuerte en la producción de tejidos planos de algodón y sus mezclas, ropa de algodón en tejido de punto y tejidos de punto de fibra artificial y sintética, y confecciones), el 6,03% en Valle del Cauca, el 3,62% en Atlántico, el 3,14% en Risaralda, el 3,02% en Santander, el 2,05% en Cundinamarca, el 1,21% en Tolima y el 1,09% Norte de Santander y el 2,41% distribuido en el resto del País. Actualmente existen 3 clúster regionales del sector con su especialización: Antioquia (textil, confección, diseño y moda), Bogotá (moda) y Tolima (confección). Adicionalmente, se están generando nuevos clúster en Atlántico (diseño y confecciones) y en el eje cafetero (confecciones).

**Tabla No 1 Ingresos Operacionales por Departamento (Millones \$)**

Departamento	No de Empresas	Ingresos Operacionales	Part
BOGOTA D.C.	403	5.949.492	42,35%
ANTIOQUIA	239	5.433.113	38,68%
VALLE	50	842.838	6,00%
CUNDINAMARCA	17	530.549	3,78%
RISARALDA	26	527.112	3,75%
ATLANTICO	30	301.432	2,15%
RESTO DEL PAÍS	64	463.329	3,30%

Fuente: *Supersociedades* - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

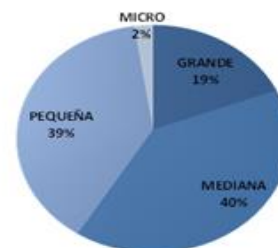
De acuerdo a la tabla anterior, Bogotá concentra la mayor participación en los ingresos operacionales de 2012 con el 42,35% posicionándose como el nuevo epicentro del sector y polo de desarrollo lo que se evidencia en el número de empresas que se encuentran allí domiciliadas<sup>1</sup>. Así mismo la ciudad de Medellín confirma una vez más su potencial a nivel nacional con el 38,68%.

### 1.3 TAMAÑO

Respecto al tamaño<sup>2</sup> de las 829 empresas que reportaron información a la Superintendencia de Sociedades en 2012 el 40% corresponde a empresas medianas, el 39% a Pequeñas, el, el 19% a Grandes y 2% a Microempresas. Sin embargo, la mayor participación en ingresos operacionales en 2012 fue reportada por las grandes empresas con una participación del 77,70%.

**Gráfica No 2 Participación del Número de Empresas e ingresos según el Tamaño**

TAMAÑO	No de Empresas	Ingresos Operacionales (Millones \$)	Part
GRANDE	159	10.915.090	77,70%
MEDIANA	327	2.569.604	18,29%
PEQUEÑA	323	557.458	3,97%
MICRO	20	5.711	0,04%
<b>Total general</b>	<b>829</b>	<b>14.047.865</b>	<b>100,00%</b>



Fuente: *Supersociedades* - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

<sup>1</sup> Inexmoda

<sup>2</sup> De acuerdo con la clasificación establecida en el artículo 2º de la Ley 905 de 2004. Determinado por el activo de la empresa/ smlv 2012 (\$ 566.700) Microempresa: Planta de personal no superior a los 10 trabajadores y activos totales excluida la vivienda por valor inferior a 500 SMMLV.

Pequeña empresa: Planta de personal entre 11 y 50 trabajadores y activos totales por valor entre 501 y menos de 5.000 SMMLV.

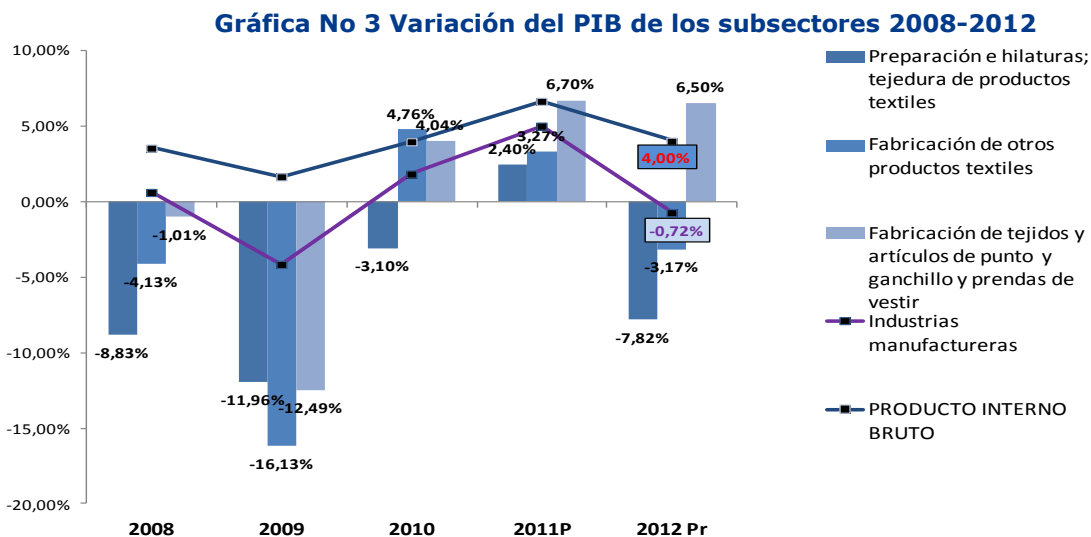
Mediana empresa: Planta de personal entre 51 y 200 trabajadores y activos totales por valor entre 100.000 a 610.000 UVT.



## 1. 4 ENTORNO MACROECONÓMICO

### 1.4.1 PARTICIPACIÓN EN EL PIB

Para el año 2012, la industria manufacturera experimentó un decrecimiento del -0,7% con respecto al año 2011, siendo el sector textil uno de los subsectores más damnificados; representando el 1,17% del PIB Nacional y el 9,82% de la industria manufacturera. Preparación de hilaturas; tejedura de productos textiles presentó una variación negativa del -7,8%, Fabricación de otros productos textiles -3,2%, el subsector Fabricación de tejidos y prendas de vestir presentaron un crecimiento del 6,5%.



Fuente: DANE – Cálculos y Gráfica Grupo Estudios Económicos y Financieros

De acuerdo a la gráfica anterior el sector presentó una de las crisis más difíciles en la historia durante 2008 y 2009 con variaciones negativas en su PIB, presentando una revaluación fuerte del peso colombiano frente a la divisa norteamericana; libre entrada de textiles y confecciones chinas a los Estados Unidos y la Unión Europea; crisis política entre Colombia y Venezuela acompañada de una crisis comercial de gran proporción y contrabando de textiles y prendas de vestir provenientes del Este Asiático en grandes dimensiones<sup>3</sup>. En 2010 y 2011 el sector evidenció una recuperación importante; sin embargo, el subsector de preparación de hilaturas continúa siendo la excepción con una dinámica negativa y no sale aun de la crisis, así lo confirma su decrecimiento en 2012 del -7,82%.

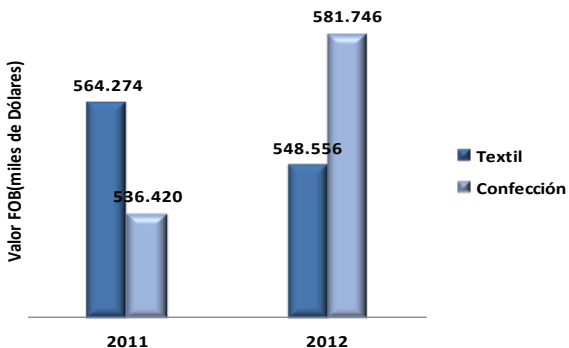
<sup>3</sup> Informe Sector Textil Seguros MAPRHE 2008-2009



## 1.4.2 MERCADO NACIONAL E INTERNACIONAL

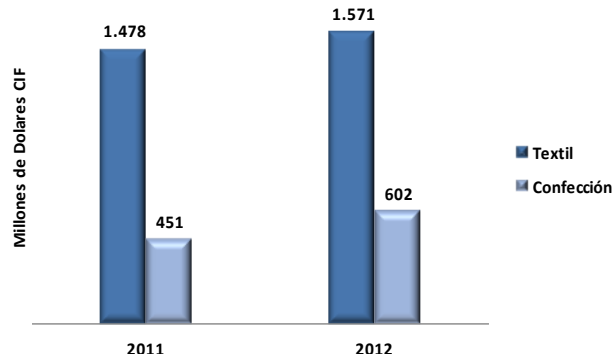
### Gráfica No 4 comportamiento de las Exportaciones e Importaciones sector Textil-Confección

#### Exportaciones



Fuente: DANE – Cálculos y Gráfica Grupo Estudios Económicos y Financieros

#### Importaciones



Fuente: DANE – Cálculos y Gráfica Grupo Estudios Económicos y Financieros

Colombia representa el 1% de las exportaciones de textil y confecciones en el mundo, China es el principal exportador con el 30.7% del mercado mundial 30.7% (4,6% del 1980), junto con la Unión Europea con un 26.8%. En Colombia durante el 2012, las exportaciones del sector textil reportaron una caída del -2,8% frente al 2011 (US\$15.717 miles de dólares FOB) y confecciones presentó un crecimiento del 8,4% (US\$45.330 Miles de dólares FOB).

Las exportaciones de fibras e hilaturas alcanzaron US\$18.184 miles de dólares FOB (-18,4% respecto al 2011), tejedura de productos textiles US\$ 120.868 miles de dólares FOB (-7,1% respecto al 2011), tejidos US\$ 197.176 miles de dólares FOB (5,3% respecto al 2011) y confección US \$ 581.746 miles de dólares FOB (5,3% respecto al 2011). Los principales destinos de las exportaciones del sector Textil fueron: Ecuador (28%), Venezuela (25%), Perú (13%), México (10%) y a pesar de tener firmado un TLC la participación en las exportaciones de Estados Unidos siguen con una participación baja aunque con mejor dinámica del (6%). Y Los principales destinos de las Confecciones fueron: Estados Unidos (27%), Venezuela (24%), Ecuador (11%), México (9%) y otros 24%.

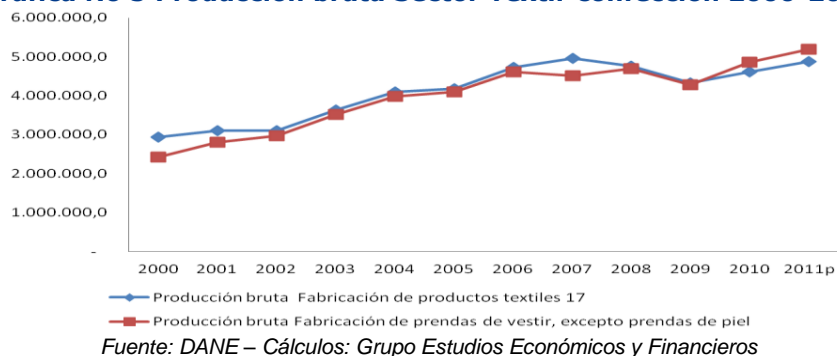
En cuanto a las importaciones en el sector aumentaron principalmente por la entrada de productos de otros países a muy bajo costo y contrabando técnico. En el 2013 el gobierno implementó un nuevo arancel a la importación para desestimular el comercio ilegal de textiles y confecciones. Los países de donde más se importan estos productos son China y Panamá<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> Sector en Cifras-Inexmoda



### 1.4.3 PRODUCCIÓN

Gráfica No 5 Producción bruta Sector Textil-confección 2000-2011



De acuerdo a la Cámara de Algodón, Fibras, Textil y Confecciones<sup>5</sup>, El sector Textil-Confecciones en Colombia procesa aproximadamente 200 mil toneladas métricas de fibras frente a 56 millones de toneladas que es la cifra global. La producción bruta<sup>6</sup> muestra un comportamiento ascendente en el sector, lo que indica un comportamiento positivo del sector en términos de capacidad y eficiencia en la transformación del producto, (incorporación tecnología). En el sector textil el valor agregado presentó un comportamiento ascendente en 2007, del 2008 al 2010 presentó un descenso en la participación a raíz de la crisis del sector, en 2011 se reporta una leve recuperación. Siendo mayor la participación del consumo intermedio en la producción bruta que indica que se ha hecho un gran esfuerzo para la transformación de sus productos, sin embargo este debe ser mayor para lograr eficiencia en la producción.

## 1.5 FACTORES CRÍTICOS DEL SECTOR TEXTIL-CONFECCIONES

### 1. EFECTOS DE LA CRISIS DEL 2008 Y SU RENACIMIENTO 2012.

El Sector Textil-Confección se encuentra en un proceso de recuperación luego de su caída histórica en 2008 en donde el comportamiento fue negativo, sus ventas cayeron, el empleo disminuyó significativamente y se presentó un desplome de los precios. Esta crisis presentó efectos nocivos en la dinámica del sector y el cierre de muchas empresas. En 2012 reaparecieron los síntomas de un renacimiento de la crisis demostrado por la caída de la industria nacional.

<sup>5</sup> Página Oficial ANDI-Cámara de de Algodón, Fibras, Textil y Confecciones

<sup>6</sup> (consumo intermedio+ Valor Agregado bruto) DANE (valor de todos los productos manufacturados por el establecimiento+Ingresos por subcontratación industrial realizados para otros+Valor de la energía eléctrica vendida+ el valor de los ingresos causados por CERT+Valor de las existencias de los productos en proceso de fabricación al iniciar el año-Valor de los productos en proceso de fabricación al finalizar el año+ el valor de otros ingresos operacionales, tales como los generados por el alquiler de bienes producidos y la instalación, mantenimiento y reparación de productos fabricados por el establecimiento)

## **INCREMENTO DE LAS IMPORTACIONES (PRODUCTOS A MÁS BAJO COSTO).**

Se observa un incremento en las importaciones de Textiles y Confecciones<sup>7</sup>. Desde el año 2008 países como China y Panamá han tenido una alta participación en este comportamiento, diariamente se registra la llegada de productos a muy bajo precio, convirtiéndose en un factor de perturbación para el mercado interno y amenazando a la producción nacional con la desigualdad de condiciones de competencia en el mercado nacional e internacional.

### **2. CAÍDA DE LA DEMANDA INTERNA.**

En el último año se registró una caída de la demanda promovida por diferentes factores, entre ellos la situación económica del país, la crisis financiera, el crecimiento del desempleo y el aumento de las importaciones legales e ilegales por parte de grandes proveedores de diferentes países a bajo costo, especialmente China y Panamá.

### **3. CONTRABANDO.**

El contrabando es un punto crítico en el sector debido a que los precios de estos productos provenientes de otros países no cubren ni siquiera el precio de las materias primas restando la competencia en iguales condiciones. Actualmente según cifras de la DIAN la entrada de productos de contrabando es bastante alta. Adicional a esto según el Textile Market Watch Report, es imposible ignorar que en este Sector, hay una fuerte injerencia de los narcodólares, que encuentran en los tejidos y confecciones una de las vías más fáciles para lavar sus divisas ilícitas, por tanto algunas empresas internacionales pueden ofrecer productos con precios mas bajos que el mercado.

### **4. REVALUACIÓN DEL PESO.**

La apreciación del peso frente al dólar, es un estímulo a las importaciones y al contrabando técnico y un desestímulo a las exportaciones. Por esta razón muchas empresas han tenido que operar con precios que no alcanzan su punto de equilibrio, lo cual se convierte en un gran problema para los textileros y confeccionistas porque los costos de producción y de distribución son bastantes altos y esto puede provocar una crisis del sector y un

---

<sup>7</sup> INEXMODA

significativo recorte de personal, que a su vez genera una disminución del consumo y menor la calidad de vida.

## **5. ALTOS COSTOS DE PRODUCCIÓN.**

Dentro de la estructura de costos de producción, la mano de obra en el sector textil corresponde al 24%, el algodón importado el 28%, la energía el 15%, el 12% algodón Nacional. En la estructura de la Confección la mano de obra representa el 37%, la tela y el hilo el 33%, los accesorios 17%, la energía el 5% y otros el 8%<sup>8</sup>. De acuerdo a lo anterior, se puede analizar que el comportamiento negativo de algunas variables significativas para el sector lo hace sensible a un recorte del empleo, debido a los altos costos de la mano de obra en la producción y la alta participación en la estructura de costos de las dos actividades.

## **2. ANÁLISIS DEL DESEMPEÑO DEL SECTOR TEXTIL-CONFECCIÓN**

En este segundo capítulo se presenta el comportamiento financiero del sector en 2008-2012 de acuerdo a los tres subsectores más importantes: **Textil, Confección y Comercialización**, con datos conformados de la siguiente manera:

**Análisis de Tendencia sector 2008-2010:** Se realiza con respecto a una muestra homogénea conformada por 797 sociedades, las cuales remitieron información para el período comprendido entre los años 2008-2010. (140 textil, 350 confección y 307 comercialización).

**Análisis 2011-2012:** Análisis del desempeño financiero del sector para el año 2011-2012, constituida por 829 sociedades del sector que presentaron información financiera del periodo anual. (143 en Textil, 367 en Confección y 319 en comercialización).

**Análisis Afiliadas ANDI:** Análisis especial del desempeño financiero (5 principales cuentas e indicadores) de la empresas afiliadas a la ANDI durante 2008-2012, constituido por 34 sociedades del sector que presentaron información financiera del periodo anual.

**Análisis Sociedades Superfinanciera:** Análisis especial del desempeño financiero de las empresas provenientes de la Superfinanciera 2008-2012, constituido por 3 grandes compañías (Enka de Colombia, Fabricato y Coltejer) y representativas del sector que presentaron información financiera del periodo anual.

---

<sup>8</sup> según el Observatorio Económico de Inexmoda y Bancolombia

A continuación se ilustran los principales hallazgos del comportamiento financiero del sector de acuerdo a sus principales subsectores:

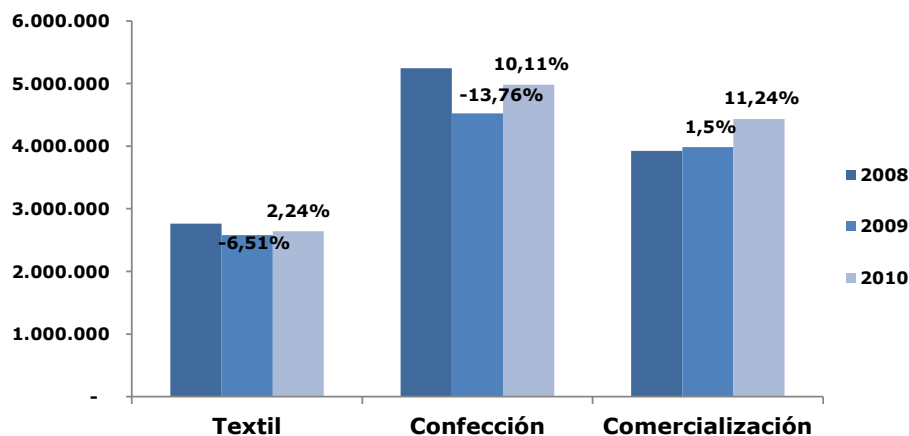
## 2.1. Análisis Operativo

### ✚ Estado de Resultados

#### Ingresos Operacionales

Durante los años 2008 y 2009 el sector Textil-Confección presentó una difícil situación a raíz del aumento del contrabando, la caída de la demanda y el crecimiento exponencial del dumping, promoviendo una disminución de los ingresos operacionales en 2009 en los subsectores textil (-6,51%) y confección (-13,76%). Sin embargo, para el 2010 y 2011, el sector en su conjunto percibió un panorama de recuperación explicado por la dinámica positiva durante este periodo, impulsada por diferentes factores entre ellos algunas medidas implementadas como los incentivos tributarios, firma de tratados de libre comercio y el apoyo del Programa de Transformación Productiva<sup>9</sup>.

**Grafica No 6 Ingresos Operacionales 2008-2010 (Millones de \$) y variación %**



Fuente: *Supsociedades* - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

A pesar de los síntomas de la desindustrialización reflejados en el PIB de 2012, en este mismo año los subsectores de la confección (9,70%) y comercialización (10,50%) reportaron una dinámica positiva en sus ingresos operacionales, estimulada por la entrada en vigencia del tratado de Libre Comercio con Estados Unidos y otros, las negociaciones con la Unión Europea, sumado al crecimiento del consumo. Sin embargo, el subsector textil cayó un -3,54%, alineado con el comportamiento de las fibras y la hilatura en el PIB, en donde reportó un alto impacto afectada por las crisis.

<sup>9</sup> De acuerdo a Entrevista con Actores del sector

**Tabla No 2. Ingresos Operacionales 2011-2012 (Millones de \$) y variación %**

Clasificación	No Sociedades	2011	2012	Var2011	Participación
Textil	319	2.923.593	2.820.013	-3,54%	20,07%
Confección	367	5.199.947	5.704.385	9,70%	40,61%
Comercialización	143	4.998.619	5.523.467	10,50%	39,32%
<b>Total general</b>	<b>829</b>	<b>13.122.159</b>	<b>14.047.865</b>	<b>7,05%</b>	<b>100%</b>

Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

Para el año 2012 los ingresos operacionales se concentraron en el subsector confección con un 40,61%, comercialización con un 39,32% y textil con un 18,68%, comportamiento acorde con el crecimiento de las ventas y las exportaciones.

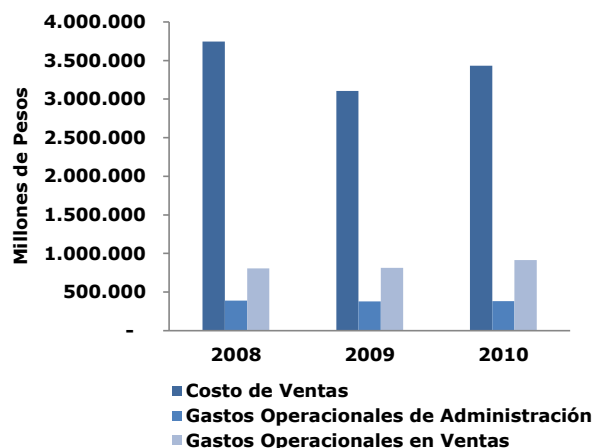
## Costos y Gastos

De acuerdo al análisis de costos y gastos, se observó un comportamiento creciente en los tres subsectores para el año 2010 sin embargo menor que el reportado en 2008, promovido principalmente por el aumento de los precios del algodón, el comportamiento de la tasa de cambio, el aumento del personal entre otros componentes de su estructura de costos en donde la materia prima y la mano de obra tienen un peso importante y por tanto el sector es sensible a los precios.

**Grafica No7. Costos de Ventas- Textil**

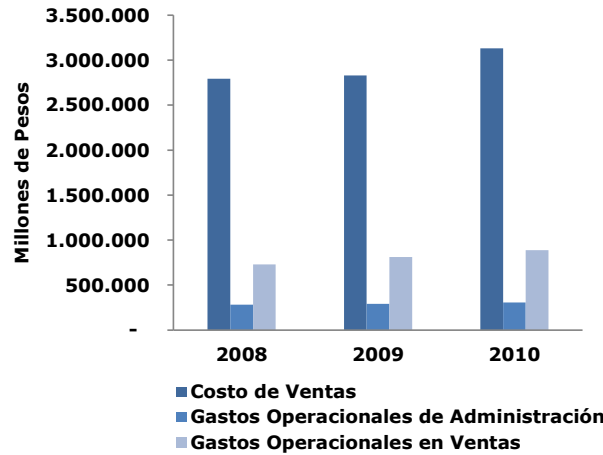


**Gráfica No 8. Costos de Ventas- Confección**



Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

**Grafica No 9. Costos de Ventas -Comercialización**



Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

La participación de los costos de ventas en los ingresos operacionales aumentó en el periodo de estudio reduciendo así la utilidad y margen bruto. Teniendo en cuenta la esencia del negocio, en todos los subsectores los gastos en ventas fueron mayores a los gastos de administración.

**Tabla No 3. Costos de Ventas (Millones \$) 2011-2012**

Sector	Costo de Ventas		Var%	Gastos Operacionales de Administración		Var%	Gastos Operacionales en Ventas		Var%
	2011	2012		2011	2012		2011	2012	
<b>Textil</b>	2.346.581	2.269.293	-3,29%	178.049	176.712	-0,75%	260.728	278.652	6,87%
<b>Confección</b>	3.539.937	3.795.184	7,21%	433.006	489.628	13,08%	913.737	1.046.948	14,58%
<b>Comercialización</b>	3.555.172	3.845.935	8,18%	331.365	378.726	14,29%	968.581	1.123.840	16,03%

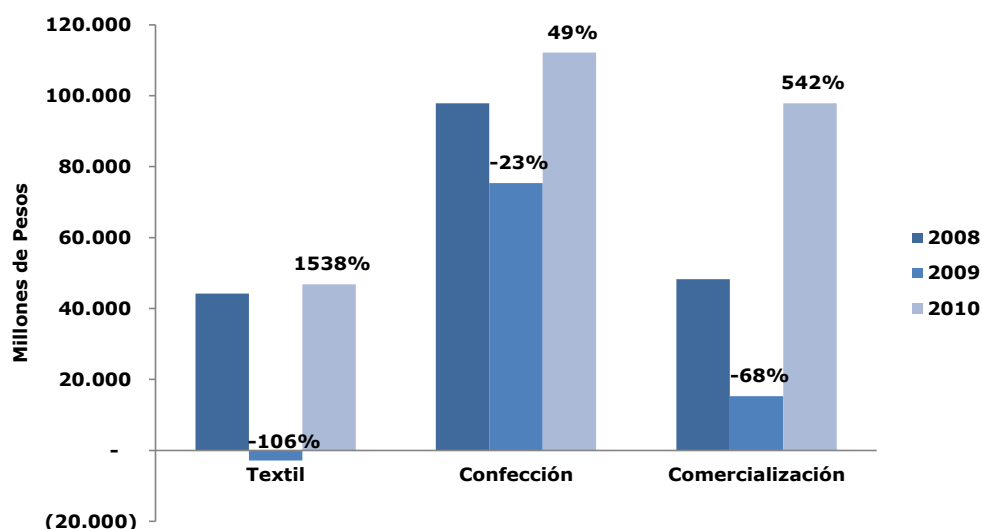
Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

Para el año 2012, todos los subsectores experimentaron una dinámica similar a los años anteriores, en donde los gastos operacionales en ventas superaron los de administración, el subsector textil experimentó una disminución tanto en el costo de ventas como en los gastos de administración acorde al momento difícil de las hilaturas. Lo anterior por tratarse de un sector altamente expuesto a los precios y por las dificultades que se generan en su estructura de costos especialmente los subsectores con vocación exportadora, en donde las materias primas y los costos de producción (incluye laborales) tiene un peso importante. Los altos costos le restan competitividad al sector especialmente frente a países como China y Panamá en donde los costos son más bajos, situación se agudiza con el contrabando técnico.

## Ganancias y Pérdidas<sup>10</sup>

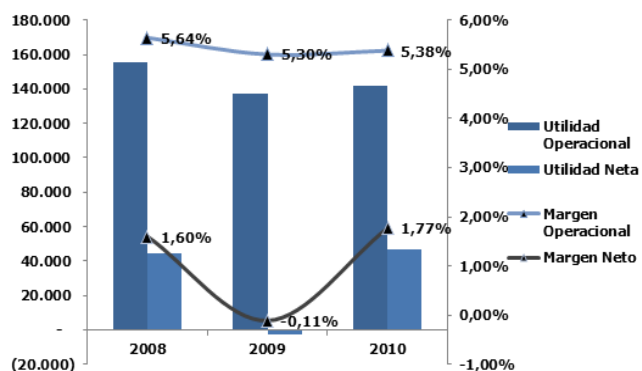
El 2009 fue un año difícil principalmente para las empresas textiles que generaron grandes pérdidas por una disminución de la producción, el consumo, las exportaciones y los efectos de la crisis anteriormente mencionada. El Impacto del sector en su conjunto fueron las pérdidas significativas de 57 empresas, de las cuales 29 habían reportado ganancias en 2008. El comportamiento negativo de la utilidad neta se presentó por el aumento de los gastos operacionales y la disminución de los ingresos de grandes compañías.

**Gráfica No 10. Ganancias y Pérdidas Millones de \$ y Variación % 2008-2010**

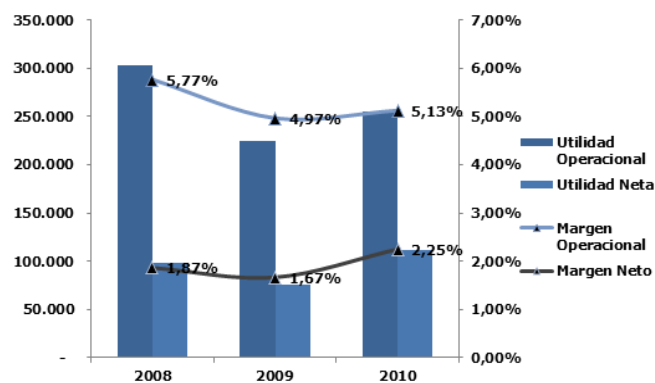


Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

**Grafica 11 U. Neta vs U Operacional Textil**



**Grafica No 12 U. Neta vs U. Operacional Confección**

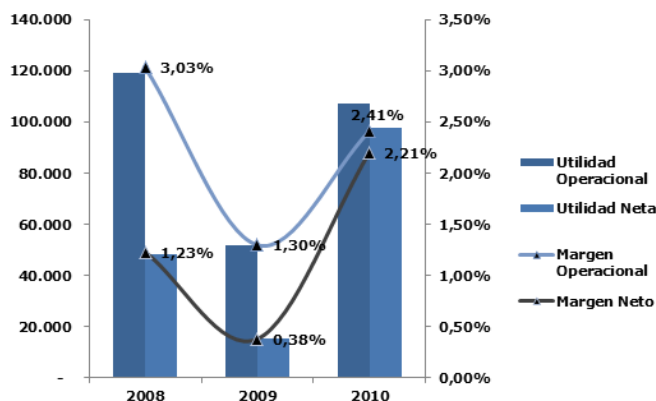


Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

<sup>10</sup>Utilidad Neta



**Grafica No 13 U. Neta vs U. Operacional Comercialización**



Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

Por su parte, la utilidad operacional en todos los subsectores reportó crecimiento, sin embargo la dinámica de 2010 y 2011 fue mayor. El margen operacional también presentó un comportamiento positivo en los dos últimos años acorde a la dinámica de los ingresos operacionales y la reactivación del sector.

**Tabla No 04. Comportamiento Utilidad Neta 2011-2012**

Cuenta	Textil			Confección			Comercialización			Total		
	2011	2012	Var%	2011	2012	Var%	2011	2012	Var%	2011	2012	Var%
<b>GANANCIAS Y PERDIDAS</b>	74.277	17.024	-77,08%	157.215	197.131	25,39%	135.254	149.605	10,61%	<b>366.746</b>	<b>363.760</b>	-0,81%

Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

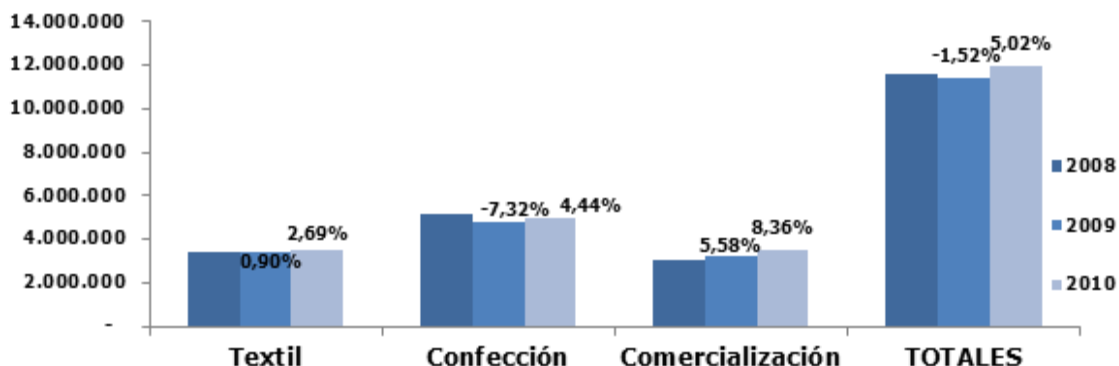
En la utilidad neta de 2012, la confección registró la mayor concentración de ganancias con el 54,19% del total del sector. Por su parte, las empresas del subsector textil experimentaron una caída de utilidad neta (-77,08%), promovida por el aumento de las pérdidas, de los costos y la incertidumbre de una nueva crisis, sumado a la caída de la industria, la reevaluación, el contrabando, la desaceleración de la demanda, el aumento de las importaciones de productos a bajo precio. Por su parte el sector de la confección registró el mayor crecimiento (25,39%), convirtiéndose en el subsector con mejores utilidades que sostiene la dinámica del sector en su conjunto.

### **Balance General**

De acuerdo al análisis de las principales cuentas que componen el balance general, se pueden observar los siguientes hallazgos:

## Activo

**Gráfica No 14 Comportamiento del Activo (Millones \$) y variación % 2008-2010**



Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

Durante el periodo de estudio el subsector textil presentó una tendencia creciente de sus activos, impulsado principalmente por subcuentas como: deudores con el rubro de clientes, propiedad planta y equipo e inventarios con el rubro de materias primas.

En confecciones, se observó una reducción del activo en 2009 (-7,32%) y en los años posteriores se registró un aumento alineado con la dinámica y la recuperación del subsector, generada principalmente por el movimiento del rubro deudores (clientes), inventarios (productos terminados) y propiedad planta y equipo.

En comercialización, el activo presentó una tendencia positiva en su crecimiento como resultado del comportamiento del rubro deudores e inventarios (mercancías no fabricadas por la empresa). El activo corriente tuvo la mayor participación en el total, lo que significa el fortalecimiento de capital de trabajo, mayor liquidez y capacidad de pago en las empresas de este subsector.

**Tabla No5. Variación del activo 2011-2012(Millones \$)**

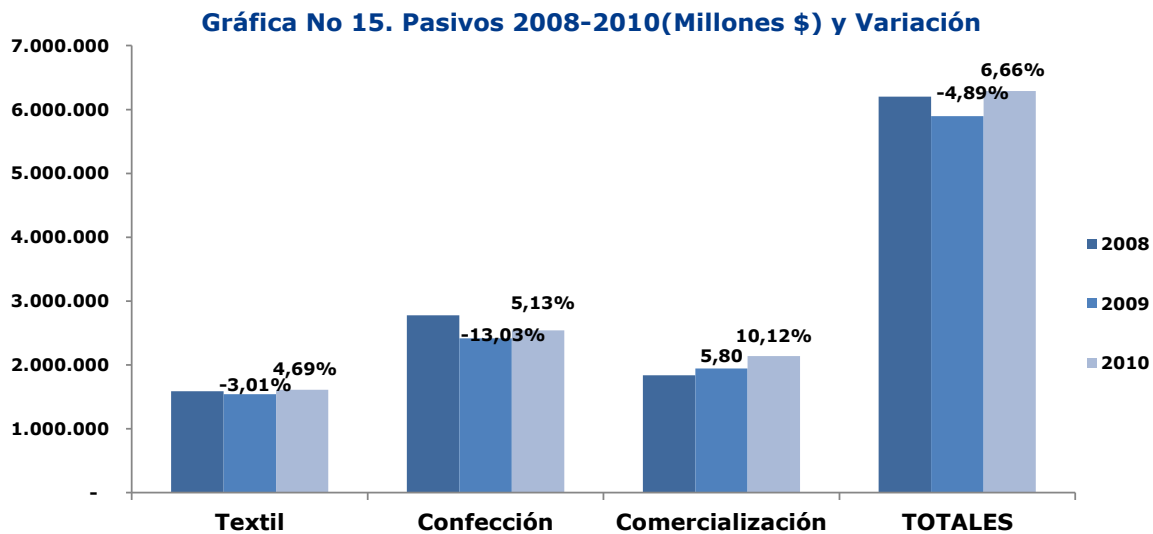
Activo	2011	2012	Var%
Textil	3.659.185	3.704.421	1,24%
Confección	5.032.990	5.383.137	6,96%
Comercialización	3.874.818	4.469.868	15,36%
<b>Total</b>	<b>12.566.993</b>	<b>13.557.426</b>	<b>7,88%</b>

Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

En el 2012, el subsector textil percibió un crecimiento de sus activos (1,24%) comportamiento jalonado por las cuentas: deudores, inventarios,

propiedad planta y equipo, como resultado de la estrategia de innovación y fortalecimiento en la implementación de procesos para evitar una nueva crisis y apostar en modernización e inversiones de proyectos productivos<sup>11</sup>. Por su parte los subsectores de confección (6,96%) y comercialización (15,36%) aumentaron sus activos gracias a la participación de los rubros deudores con su cuenta de clientes, inventarios con el rubro de materias primas, productos en procesos y productos terminados y la inversión en propiedad planta y equipo como estrategia para proveer productos en países que poseen TLC con Colombia.

## Pasivo



Fuente: *Supersociedades* - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

El pasivo del subsector textil presentó un comportamiento creciente en el año 2010 como resultado del movimiento de las cuentas de obligaciones financieras y proveedores con aumento de adquisición de materias primas. La participación del pasivo de 2010 dentro del total del activo fue del 46,02%, lo cual significa que a pesar del aumento del pasivo existe una estructura de costos sólida en las empresas y recursos propios para soportar las deudas.

En la confección el pasivo de 2009 presentó una disminución (-13,03%) debido al comportamiento de las obligaciones financieras a corto plazo, proveedores y cuentas por pagar generado por la austeridad del subsector en la época de crisis y la dinámica de su actividad, que se traduce en una estructura de costos sólida. A partir del año 2010 el pasivo aumentó promovido por el comportamiento del rubro de cuentas por pagar que contribuyó en mayor proporción y el crecimiento del rubro dividendos o

<sup>11</sup> Entrevistas directa con el Sector

participaciones por pagar a corto plazo. La participación del pasivo confección dentro del total del activo en 2010 fue del 51,05%.

El comportamiento del pasivo en el subsector comercialización experimentó una tendencia creciente, promovida principalmente por el movimiento del rubro de proveedores. El Pasivo corriente fue mayor que el pasivo no corriente lo que indica que las obligaciones del subsector son en el corto plazo. La participación del pasivo dentro del total del activo en 2010 fue del 61,51%.

**Tabla 6. Variación del Pasivo 2011-2012 (Millones \$)**

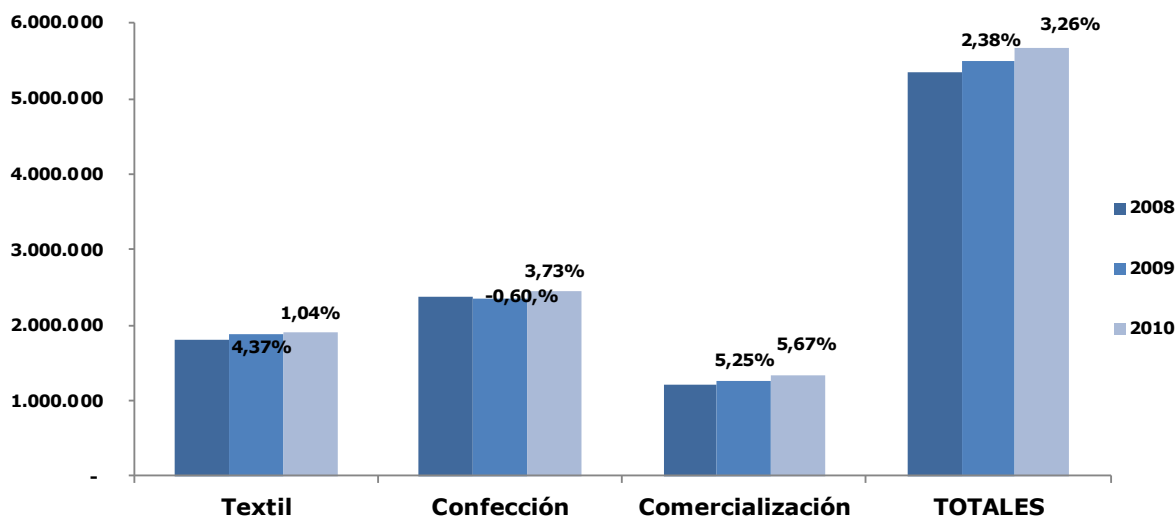
Pasivo	2011	2012	Var%
<b>Textil</b>	1.733.430	1.736.744	0,19%
<b>Confección</b>	2.629.000	2.766.714	5,24%
<b>Comercialización</b>	2.280.638	2.601.509	14,07%
<b>Total</b>	<b>6.643.068</b>	<b>7.104.966</b>	<b>6,95%</b>

Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

En el 2012, el pasivo en los subsectores de confección y comercialización registraron crecimiento jalonado por el aumento de la adquisición de obligaciones financieras, originadas por un incremento de los gasto para su operación en ventas acorde a su dinámica. Por su parte el subsector textil mantuvo el pasivo demostrando buenas decisiones de austeridad ante la crisis.

## Patrimonio

**Gráfica No 16. Variación Patrimonio (Millones \$) y Variación**



Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

El Patrimonio del subsector textil registró una tendencia de crecimiento con una participación en 2010 del 53,98% en el activo total. El Patrimonio del subsector de confección presentó una caída en 2009 y repuntó con una

tendencia creciente entre los años 2010 y 2012, situación que fue similar para el subsector de comercialización. En 2010 el patrimonio de comercialización representó el 38,49% del activo total con un aumento en valor; impulsado principalmente por el crecimiento del rubro de superávit de capital, en el cual se presentó una dinámica positiva en la prima en colocación de acciones, cuotas o partes de interés social, demostrando crecimiento, fortaleza económica y financiera de las sociedades al recibir un sobre precio por las acciones a los socios de la empresa; comportamiento importante para la búsqueda de inversión en el subsector comercio y permanencia en el mercado<sup>12</sup>.

**Tabla 7. Variación del Patrimonio 2011-2012 (Millones \$)**

Patrimonio	2011	2012	Var%
Textil	1.925.754	1.967.677	2,18%
Confección	2.403.990	2.616.423	8,84%
Comercialización	1.594.180	1.868.359	17,20%
<b>Total</b>	<b>5.923.925</b>	<b>6.452.460</b>	<b>8,92%</b>

Fuente: *Supersociedades* - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

En 2012, todos los subsectores registraron incremento en su patrimonio, comportamiento impulsado por la cuenta de superávit de capital y el aumento del capital social.

## 2.2. Análisis Financiero.

### Indicadores de Endeudamiento

**Tabla 8. Concentración del Endeudamiento 2008-2012**

	Concentración del Pasivo en el Corto Plazo					Concentración Endeudamiento Financiero				
	(Pasivo Corriente / Total Pasivo) x 100					(Obligaciones financieras / Total Pasivo) x 100				
	2008	2009	2010	2011	2012	2008	2009	2010	2011	2012
Textil	77,07%	70,25%	66,95%	70,48%	73,13%	54,43%	54,84%	56,34%	53,24%	51,81%
Confeccion	79,28%	73,25%	74,14%	74,71%	73,50%	45,20%	46,00%	45,01%	43,93%	47,88%
Comercialización	88,63%	87,27%	82,16%	80,11%	79,05%	35,13%	30,74%	32,84%	34,32%	34,47%

Fuente: *Supersociedades* - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

	Concentración con Proveedores				
	(Proveedores / Total Pasivo) x 100				
	2008	2009	2010	2011	2012
Textil	23,46%	24,90%	23,12%	24,38%	25,37%
Confeccion	24,42%	25,06%	23,04%	23,09%	19,99%
Comercialización	35,55%	36,55%	34,30%	34,67%	32,04%

Fuente: *Supersociedades* - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

<sup>12</sup> Focus Group Sector Textil

En cuanto a los indicadores de endeudamiento se presentan los siguientes hallazgos:

Los subsectores de confección y comercialización reportaron una tendencia decreciente en la concentración del pasivo a corto Plazo durante los 5 años de estudio, gracias a su dinamismo. Por su parte el subsector textil experimentó un alto índice de concentración en 2008 a raíz de la crisis de la época y mantuvo una tendencia creciente, lo que significa que su deuda es cancelada en un plazo menor a un año. La concentración pudo ser promovida por la incertidumbre generada en las entidades financieras y proveedores con respecto a la crisis, que ha ocasionado una posible reducción de los tiempos de pagos por el temor a una baja capacidad de pago del sector. En el 2012 se incrementó esta situación difícil y riesgosa que podría ocasionar problemas financieros.

En la concentración del Endeudamiento con el sector financiero es decir el porcentaje que la empresa tiene como deuda con el sistema financiero el subsector textil presentó una tendencia creciente en el periodo 2008-2010, sin embargo para el 2011 y 2012 reportó una caída de dos puntos. Por su parte los subsectores de confección y comercialización reportaron un comportamiento acorde a la buena dinámica de los dos subsectores. Con respecto a la concentración del Endeudamiento con proveedores: El subsector textil presentó un aumento del porcentaje de deuda que corresponde a proveedores, por su parte el subsector de confección y comercialización presentaron reducción en el indicador.

## Indicadores de Desempeño

### Ebitda y Margen Ebitda.

**Tabla 9. Indicadores de Desempeño 2008-2012**

	DESEMPEÑO									
	EBITDA (millones de Pesos)					MARGEN EBITDA				
	Utilidad Operacional + Depreciaciones + Amortizaciones					EBITDA / Ingresos Operacionales				
	2008	2009	2010	2011	2012	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Textil</b>	268.758	240.987	243.412	240.827	194.915	9,7%	9,3%	9,2%	8,24%	6,91%
<b>Confeccion</b>	418.654	341.042	385.011	431.907	508.709	8,0%	7,5%	7,7%	8,31%	8,92%
<b>Comercialización</b>	174.594	118.977	182.829	223.634	274.986	4,4%	3,0%	4,1%	4,47%	4,98%

Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

El subsector de la Confección generó mayor caja dentro del sector, así mismo su margen Ebitda logró un comportamiento positivo. El subsector textil presentó un decrecimiento en el EBITDA, sin embargo presentó buenos márgenes durante los primeros años demostrando la eficiencia de los ingresos generados por ventas y más beneficios operativos en términos relativos, para el 2012 el margen disminuyó. El subsector de

comercialización reportó crecimiento en su indicador durante los últimos 4 años tanto en Ebitda como en el margen explicado por la reactivación económica del sector.

## DUPONT

A continuación se presenta el análisis de la rentabilidad del patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) a partir de la fórmula Dupont, la cual divide el rendimiento del capital en los componentes margen neto, eficiencia del uso de los activos y razón de apalancamiento.

**Tabla 10. Indicadores de Desempeño 2008-2012**

	Rotación de Activos					Margen Antes de Impuestos				
	Ingresos Operacionales / Activos Totales					Utilidad antes de impuestos / Ingresos Operacionales				
	2008	2009	2010	2011	2012	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Textil</b>	0,82	0,76	0,75	0,80	0,76	2,85%	0,81%	3,71%	3,71%	2,03%
<b>Confeccion</b>	1,02	0,95	1,00	1,03	1,06	3,19%	3,13%	4,84%	4,84%	5,21%
<b>Comercialización</b>	1,29	1,24	1,28	1,29	1,24	2,23%	1,29%	3,84%	3,84%	3,80%

Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

	Apalancamiento					ROA					ROE				
	Activo total / Patrimonio					Margen Operacional * Rotación de Activos					Rotación de Activos * Margen Antes de Impuestos * Apalancamiento				
	2008	2009	2010	2011	2012	2008	2009	2010	2011	2012	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Textil</b>	1,89	1,82	1,85	1,90	1,88	4,6%	4,0%	4,1%	3,78%	2,57%	4,40%	1,11%	3,95%	5,63%	2,90%
<b>Confección</b>	2,18	2,03	2,04	2,09	2,06	5,9%	4,7%	5,1%	6,22%	6,92%	7,09%	6,04%	7,84%	10,48%	11,35%
<b>Comercialización</b>	2,53	2,53	2,60	2,43	2,39	3,9%	1,6%	3,1%	3,70%	3,91%	7,26%	4,06%	10,77%	12,03%	11,22%

Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

En cuanto a la eficiencia en la administración y gestión de los activos del sector presentó el siguiente comportamiento: El apalancamiento mostró un aumento, por su parte el subsector de la confección disminuyó en el 2012, comportamiento preocupante teniendo en cuenta que puede ser un riesgo, ya que los pagos financieros mayores obligan a la empresa a mantener un nivel alto de generación de caja para continuar con la actividad productiva y si la empresa no puede cubrir estos pagos, puede verse obligada a cerrar por aquellos acreedores cuyas reclamaciones estén pendientes de pago.

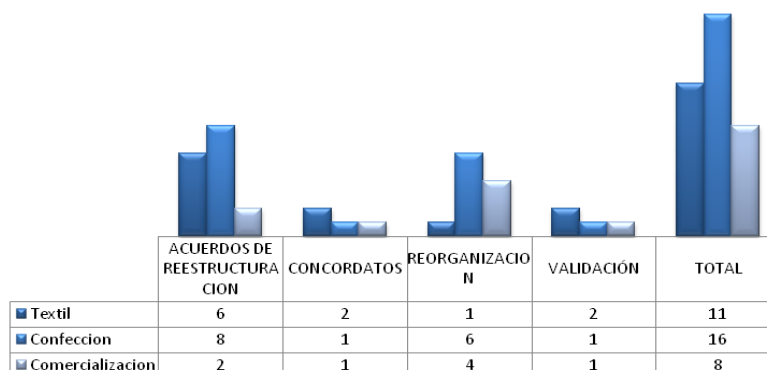
El ROE de acuerdo al análisis Dupont, confirma la rentabilidad del subsector de confección visto con sus tres variables responsables del crecimiento económico, la cual obtiene sus recursos de un buen margen de utilidad antes de impuesto. El Subsector textil reportó una disminución en 2012. Para el subsector de confección y comercialización se confirmó una vez más la dinámica positiva de los últimos años en materia de rentabilidad sobre el patrimonio, alineado con la rentabilidad de los activos.

La rentabilidad de la empresa generada a partir de sus activos totales ROA indica que el 2011 fue un año positivo para los subsectores confección y

comercialización acorde al comportamiento dinámico del sector. Por su parte el subsector textil registró una tendencia decreciente.

## Procesos Concursales (Insolvencia)

**Grafica 17. Sociedades por Proceso Concursal**



Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

De las empresas pertenecientes al sector Textil en su tres subsectores textil, confección y -Comercialización se observa que a 31 de Diciembre de 2011 el 6%, es decir 44 empresas, se encontraban en procesos de reestructuración<sup>13</sup>, reorganización<sup>14</sup>, concordato o liquidación, siendo esta última obligatoria o judicial.

De acuerdo a la gráfica anterior se puede evidenciar que dentro del sector textil-confección predominan los acuerdos de reestructuración sobretodo en el subsector de la confección que reporta mayor número de procesos y en este campo. El subsector de textiles posee más empresas en concordatos y en validación. Comercialización por su parte posee más empresas en reorganización.

<sup>13</sup> Se entiende por acuerdos de reestructuración, aquellos realizados bajo la Ley 550 de diciembre 30 de 1999 y mediante los cuales las empresas que presentaban dificultades para el pago de sus acreencias podían llegar a acuerdos de pago. Esta Ley tuvo vigencia hasta junio de 2007 por lo cual los nuevos procesos de inicio bajo la Ley 1116 de 2006.

<sup>14</sup> El proceso de reorganización empresarial está definido en la ley 1116 de 2006 y su finalidad es la de permitir al deudor superar sus dificultades financieras y reanudar o continuar el funcionamiento de sus operaciones comerciales.



## Análisis Financiero Especial -Afiliados a la Cámara Textil de la ANDI

Por el impacto que representan las 34 empresas del sector afiliadas a la Cámara Textil de la ANDI, se presenta a continuación un análisis de estas empresas de las cuales 31 son supervisadas por la Superintendencia de Sociedades y 3 por la Superintendencia Financiera de Colombia.

### **Empresas supervisadas por Supersociedades**

**Tabla 11. Cuentas principales 2010-2012 (Millones \$)**

Cuenta	2010	2011	2012	Variación %	
				2010/2011	2011/2012
<b>Activo</b>	3.410.080	3.711.081	3.922.298	8,83%	5,69%
<b>Pasivo</b>	1.598.074	1.768.899	1.813.300	10,69%	2,51%
<b>Patrimonio</b>	1.811.719	1.942.182	2.108.998	7,20%	8,59%
<b>Ingresos Operacionales</b>	2.854.622	2.920.393	3.087.940	2,30%	5,74%
<b>Ganancias y Pérdidas</b>	70.744	112.428	88.974	58,92%	-20,86%

Fuente: *Supersociedades* - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

De acuerdo a las cuentas principales de las 31 empresas vigiladas por la Supersociedades y afiliadas a la ANDI, el año 2011 fue un dinámico para estas empresas del sector, con un aumento del activo, los ingresos operacionales y las ganancias. El 2012 fue un año difícil para el sector por tanto las empresas se endeudaron menor por la incertidumbre de una desindustrialización y aunque los ingresos operacionales presentaron un leve crecimiento se generaron mayores pérdidas.

A continuación se presentan los principales indicadores calculados para las 31 empresas afiliadas de la ANDI:

**Tabla 12. Indicadores 2010-2012 (Millones \$)**

<b>Indicador</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Concentración del Pasivo en el Corto Plazo	67,63%	69,92%	69,60%
Concentración Endeudamiento Financiero	55,93%	51,94%	52,94%
Concentración Endeudamiento con Proveedores	20,93%	23,86%	23,17%
EBITDA	283.654	271.427	270.861
Margen EBITDA	9,94%	9,29%	8,77%
<b>Dupont</b>			
Margen Operacional	6,42%	6,13%	5,61%
Rotación de Activos	0,84	0,79	0,79
Margen Antes de Impuestos	3,80%	3,62%	1,31%
Apalancamiento	1,88	1,91	1,86
ROA	5,37%	4,82%	4,42%
ROE	5,98%	5,44%	1,91%

Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

Con respecto a la concentración del pasivo a corto plazo se presentó una tendencia creciente, promovida por la modificación de políticas de créditos por parte de las entidades financieras y proveedores para el sector a raíz de la crisis. Se observa que la concentración del endeudamiento financiero aumentó, lo que demuestra la dependencia de los bancos y sus políticas de financiación. El sector mostró un mejor apalancamiento en 2011. El ROE de acuerdo al análisis Dupont, confirma la disminución de la rentabilidad de las empresas afiliadas a la ANDI en 2012 por sus tres variables responsables del crecimiento económico.

## **Empresas supervisadas por Superfinanciera**

Dentro de las empresas afiliadas a la ANDI se encuentran tres empresas representativas del sector que supervisadas por la Superfinanciera. A continuación se presentan los principales resultados:

**Tabla No 13. Cuentas principales 2010-2012**

Cuenta	2010	2011	2012	Variación %	
				2010/2011	2011/2012
<b>Activo</b>	2.036.518	2.354.859	2.273.644	15,63%	-3,45%
<b>Pasivo</b>	552.031	646.893	568.327	17,18%	-12,15%
<b>Patrimonio</b>	1.484.486	1.707.966	1.705.317	15,05%	-0,16%
<b>Ingresos Operacionales</b>	1.136.947	1.237.134	1.050.429	8,81%	-15,09%
<b>Ganancias y Pérdidas</b>	82.921	(21.323)	(150.302)	-125,71%	-805%

Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

El activo presentó aumento principalmente en el rubro de valorizaciones de disponible y propiedad planta y equipo, promovida por la modernización de la infraestructura de las empresas y la innovación. El pasivo aumentó en 2011 producto del movimiento de la cuenta de impuestos, gravámenes y tasas derivadas de las valorizaciones junto con el proceso de modernización. En cuanto al patrimonio disminuyó por un aumento de las pérdidas acumuladas en años anteriores, sin embargo con bajo impacto debido al aumento de los aportes de los socios de las empresas, es decir, el capital social. En cuanto a los ingresos operacionales presentó una disminución en 2012, después de atravesar una difícil situación financiera, ligados a la conjunción de las imperfectas administraciones, que aunada además con los gravámenes impositivos imperantes, hicieron flaquear la robustez de estas empresas que inclusive llevó a Coltejer a cuidados intensivos y por lo tanto, tuvo que acogerse a medidas de protección como la Ley 550. En el caso de fabricato, los ingresos fueron menores y las pérdidas aumentaron por la difícil situación financiera de la compañía, promovida por la disminución del precio promedio de venta del 5,6% en el año, incremento de un 80% en las importaciones legales de confección y de un 39% de telas en los dos últimos años, por la desaceleración de la demanda en los mercados regionales como México y Ecuador, afectadas por la contabilización del impacto desfavorable del consumo de algodones costosos adquiridos mediante contratos antiguos y las provisiones de cartera, inventarios e inversiones<sup>15</sup>. La utilidad neta en 2010 fue positiva y

<sup>15</sup> Artículo de Portafolio

según esta empresas el propósito de este rubro de superávit era el de atender las pérdidas causadas en años anteriores, lo cual no pudo ser cumplido de acuerdo al comportamiento que se observa para el año 2012 se registraron las mayores pérdidas.<sup>16</sup>.

En cuanto a los indicadores financieros de estas tres importantes compañías se pudo evidenciar lo siguiente:

**Tabla No 16. Indicadores (Millones \$) y Variación**

<b>Indicador</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Concentración del Pasivo en el Corto Plazo	62,59%	59,57%	65,87%
Concentración Endeudamiento Financiero	24,17%	29,50%	30,21%
Concentración Endeudamiento con Proveedores	25,20%	18,95%	25,86%
Retorno sobre los Activos – ROA	1,22%	0,10%	-3,66%
Retorno sobre el Patrimonio - ROE	5,88%	-0,92%	-8,59%
EBITDA	24.779.566	2.455.683	-83.302.380
Margen EBITDA	2,18%	0,20%	-7,93%
<b>Dupont</b>			
Margen Operacional	2,18%	0,20%	-7,93%
Rotación de Activos	0,56	0,53	0,46
Margen Antes de Impuestos	7,68%	-1,27%	-13,95%
Apalancamiento	1,37	1,38	1,33
ROA	1,22%	0,10%	-3,66%
ROE	5,88%	-0,92%	-8,59%

Fuente: *Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.*

La concentración del pasivo a corto plazo aumentó para el 2012 a raíz de los síntomas de desindustrialización en donde las deudas con bancos y con proveedores tuvieron cambios de políticas de financiación como reducción

<sup>16</sup> Artículo de Portafolio

del plazo por la incertidumbre generada dentro del sector. Así mismo el endeudamiento con el sector financiero aumentó siendo mayor que el generado por proveedores. En cuanto a la rentabilidad disminuyó en el año 2012 siendo crítico para estas empresas sobre todo para coltejer y fabricato, quienes por todo su escándalo y crisis desatada en este año, presentó grandes pérdidas en el negocio. Así mismo el EBITDA fue negativo en el 2012 y por tanto los indicadores reportaron un comportamiento decreciente en estas grandes compañías.

### **3. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 2008-2012.**

#### **CONCLUSIONES**

- El sector Textil-Confección en su conjunto presentó el comportamiento financiero más crítico en 2008 y 2009, promovido por la crisis desatada por la revaluación del peso frente a la divisa EEUU, el crecimiento de participación en el mercado por parte de china; la crisis comercial con Venezuela, el contrabando proveniente del Este Asiático, la caída de la demanda, caída de la producción y dumping. Durante el periodo 2010-2012 mostró una tendencia de crecimiento moderado jalonado principalmente por el subsector de confección.
- A pesar de la caída de la dinámica de la industria en 2012, las sociedades de los subsectores confecciones y comercialización han logrado un comportamiento positivo en términos reales tanto en ingresos como en activos. Por el contrario, el subsector textil sigue presentando menor dinámica alineada con su caída en el PIB industrial.
- Con respecto al análisis financiero 2008-2012 el subsector textil mostró un panorama de dificultad en el endeudamiento con un aumento en concentración del pasivo a corto plazo generada por la incertidumbre de las entidades financieras y proveedores para la definición de plazos para el pago de las obligaciones.
- La rentabilidad del subsector textil fue baja en los años de crisis y aunque se presentó una recuperación durante el periodo 2010-2011. En 2012 se ve una desaceleración del crecimiento del subsector.
- El subsector textil reporta baja dinámica de su rentabilidad según los indicadores financieros analizados en el estudio, básicamente explicado por el compromiso de pago de la deuda.

- El subsector de la confección muestra un comportamiento positivo alineado con dinámica económica, tal como lo soportan sus indicadores financieros, sus ingresos operacionales y su utilidad que han tenido tendencia creciente en desempeño, en rentabilidad y en la dinámica de manera general.

## **RECOMENDACIONES**

### **ATRACCIÓN DE INVERSIÓN.**

Colombia tiene un potencial enorme en Textiles y Confecciones, según el reporte del Doing Business 2010 del Banco Mundial este sector se encuentra dentro de los mercados de fácil acceso y de alto crecimiento en cuanto al ambiente de negocios. El sector se encuentra catalogado de clase mundial y actualmente existen programas de apoyo en diferentes instituciones como el Clúster textil y confección en diferentes regiones, la Cámara sectorial de la ANDI, Inexmoda, Proexport, PTP, SENA, entre otros.

Muchas empresas internacionales han puesto sus ojos en Colombia como es el caso de Kaltex (México) con más del 55% de la empresa colombiana Coltejer S.A; Parkdale Mills (EE.UU.) con una planta de producción en la Zona Franca de Rionegro/ Antioquia, Coats (Reino Unido) en ciudad de Pereira/Risaralda, Dupont (EE.UU.) en Barranquilla enfocada en la industria textil especialista en investigación y desarrollo, Polymer Group (EE.UU.) con una planta de producción en la Zona Franca del Pacífico, en Cali / Valle del Cauca.

### **INVESTIGACIÓN E INNOVACIÓN PRO-VALOR AGREGADO.**

El sector está velando por el fortalecimiento de la triada UNIVERSIDAD-EMPRESA-ESTADO con el propósito de lograr procesos de investigación e innovación que permita la reducción de costos, la diferenciación de productos y generación de valor agregado, con el objetivo de aplicar a las tendencias del mercado.

Las condiciones para la implementación de ciencia, tecnología e innovación están dadas pues el Gobierno Nacional ha diseñado políticas públicas como incentivos tributarios, incentivos financieros y salariales para impulsar estos procesos dentro del sector.

A nivel internacional existen diversas patentes las fibras inteligentes ante lo cual Colombia debe comenzar a patentar productos derivados de la potencialidad del sector.

## **CLÚSTER NACIONALES.**

Hoy por hoy Colombia cuenta con clusters del Sector Textil y Confección ubicados principalmente en las regiones que tienen mayor participación en la producción. Existen 3 cluster regionales del sector; en Antioquia (Clúster textil, confección, diseño y moda), Bogotá (Clúster Moda), Tolima (Clúster confección) y se está generando dos adicionales en Atlántico (Clúster de diseño y confecciones) y en el eje cafetero (Clúster confecciones).

Adicional a esto el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, INNPULSA y la Firma Competitivines de Michael Porter, adelantan un programa llamado "Rutas Competitivas", en donde se pretende consolidar y fortalecer los clusters de los sectores estratégicos en la mayor parte del país.

El Fortalecimiento y el nacimiento de cluster permite al sector Textil-Confecciones un mayor crecimiento y oportunidades para competir en mercados internacionales reduciendo los costos por medio de una estructura que está diseñada para lograr una estrecha cooperación entre empresas del sector y procesos con mayor eficiencia.

## **TRATADOS DE LIBRE COMERCIO.**

Esta década es bastante importante para el sector vislumbrando una consolidación importante de las relaciones comerciales con otros países, especialmente con Estados Unidos, con la recuperación de clientes y socios para Colombia. La oportunidad de investigar y penetrar en nuevos nichos de mercado en la cadena de Algodón, Fibras, Textiles y confecciones es robusta, gracias a las bondades arancelarias que aportan los diversos TLCs firmados esto se convierten en motor del desarrollo sectorial.

De esto se desatan retos importantes para el sector, como el mejoramiento de los procesos, la infraestructura, reducción de los costos de producción, implementación tecnológica, valor agregado entre otros aspectos necesarios para lograr todas las condiciones necesarias para llevar al exterior un producto competitivo. Colombia cuenta con 11 tratados de libre comercio (TLC con Estados Unidos, NAFTA, Mercosur, Triangulo Norte, CAN entre otros) con preferencias arancelarias para textiles y confección, los cuales abren las puertas a la internacionalización y crecimiento de Textiles y Confecciones.