



**SUPERINTENDENCIA
DE SOCIEDADES**

DESEMPEÑO FINANCIERO DEL SECTOR TEXTIL AÑO 2018

**Delegatura de Asuntos
Económicos y Contables
Grupo de Estudios Económicos
y Financieros**

Bogotá D.C., 2019



SUPERINTENDENCIA
DE SOCIEDADES

Advertencia

Licencia de uso. Los datos y la información publicados en este informe son públicos. Por esta razón, conforme a los mandatos de la Ley 1712 de 2014, se podrá hacer uso, aprovechamiento o transformación de ellos de forma libre, siempre y cuando que no se desnaturalice el sentido de los datos o de la información publicada y se respeten las demás restricciones que se indican enseguida.

El usuario que haga uso o aprovechamiento de la información publicada en este informe deberá citar a la Superintendencia de Sociedades como fuente de dicha información. Para ello, se deberá hacer cuando menos, la siguiente cita textual: "Fuente: Superintendencia de Sociedades: www.supersociedades.gov.co".



**SUPERINTENDENCIA
DE SOCIEDADES**

**COMPORTAMIENTO DEL SECTOR TEXTIL
AÑO 2018**

**JUAN PABLO LIÉVANO VEGALARA
Superintendente de Sociedades**

**JUAN CARLOS THOMAS BOHÓRQUEZ
Asesor económico Superintendente de Sociedades**

**RICARDO MOLANO LEÓN
Superintendente Delegado para Asuntos
Económicos y Contables**

**ERIKSON HERNÁN VALERO GARZÓN
Coordinador Grupo Estudios Económicos
y Financieros**

**MARTHA LILIANA MENDOZA MARTÍNEZ
Analista Grupo Estudios Económicos
y Financieros**

**BOGOTÁ D.C.
2019**



RELEVANCIA DEL INFORME

La Superintendencia de Sociedades ofrece información empresarial en el Portal de Información Empresarial (PIE) de las empresas que le reportan, como parte de su labor misional, con el propósito de contribuir al país y al sector empresarial.

Adicionalmente, prepara un informe del comportamiento financiero del sector textil.

La información empresarial permite:

- Identificar tendencias del estado de situación financiera en cuanto a los activos, pasivos y patrimonio.
- Identificar tendencias del estado de resultado integral en cuanto a ingresos operacionales y los índices de rentabilidad.
- Hacer análisis sectoriales y regionales para implementar políticas públicas.
- Identificar tendencias sectoriales y regionales.
- Hacer análisis y reportes periodísticos y académicos.
- Hacer una supervisión constructiva, pedagógica y preventiva por parte de la Superintendencia de Sociedades a sus supervisados.



Introducción

En el presente informe se analizan los principales resultados financieros de las empresas¹ que pertenecen al sector textil, con corte al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con la información financiera preparada bajo las normas internacionales².

Los ingresos operacionales que sirven de base al informe, corresponden a la sumatoria de los ingresos de actividades ordinarias, así como la participación en las ganancias de subsidiarias asociadas y negocios conjuntos; estas últimas consideradas como parte de su operación principal, siempre que se contabilicen utilizando el método de la participación.

La preparación del informe se realizó con base en los estados financieros separados o individuales, de modo que no se analiza información financiera consolidada.

En la realización del estudio también se tuvo en cuenta la información contable de activos totales, pasivos totales, patrimonio y ganancias/pérdidas.

Para la elaboración del estudio se utilizó la información reportada³ a la Superintendencia de Sociedades y Superintendencia Financiera (Coltejer S.A. y Fabricato), de las empresas que tiene como Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) Rev. 4 A.C., pertenecientes a la sección C – Industrias Manufactureras, División 13 y 14 correspondientes a *Fabricación de productos textiles y Confección de prendas de vestir* respectivamente, así como de la División G - Comercio al por mayor y al por menor, los códigos: *4641 Comercio al por mayor de productos textiles, productos confeccionados para uso doméstico, 4642 Comercio al por mayor de prendas de vestir, 4751 Comercio al por menor de productos textiles en establecimientos especializados y 4771*

¹ Para efectos de este estudio, el término “empresas” incluye de manera genérica a las sociedades comerciales, a las empresas unipersonales y a las sucursales de sociedades extranjeras.

² Para efectos de este estudio, cuando se hace mención a norma internacional o normas internacionales, se hace referencia a la información financiera preparada de conformidad con los decretos reglamentarios de la Ley 1314 de 2009 (Decreto 2420 de 2015 y sus modificaciones).

³ Solamente se tomó en cuenta la información financiera reportada oportunamente a 30 de abril de 2019.



Comercio al por menor de prendas de vestir y sus accesorios (incluye artículos de piel) en establecimientos especializados.

La información financiera se empleó en la misma forma en que fue reportada por las sociedades a sus supervisores y no ha sido sometida a validación de otras fuentes por parte de la Superintendencia de Sociedades. Esta información tuvo una validación de su unidad monetaria para que estuvieran en miles de pesos.

El análisis de tendencia de los años 2016 a 2018, se efectuó con base en la información financiera reportada con corte a diciembre de cada año, sin incluir retransmisiones o ajustes realizados a la misma.

El documento cuenta con tres secciones principales: la primera contextualiza el entorno económico del sector durante 2018; la segunda contiene el análisis de los resultados financieros y finalmente se presentan unas conclusiones.



SUPERINTENDENCIA
DE SOCIEDADES

ÍNDICE

1. COMPORTAMIENTO ECONOMÍA COLOMBIANA 2017-2018.....	7
2. RESULTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR TEXIL, BAJO NORMA INTERNACIONAL	13
2.1. Datos generales de las empresas para el año 2018.....	16
2.2. Resultados por sector económico del año 2018.....	21
2.3. Resultados año 2018 por regiones.....	25
3. CONCLUSIONES	30

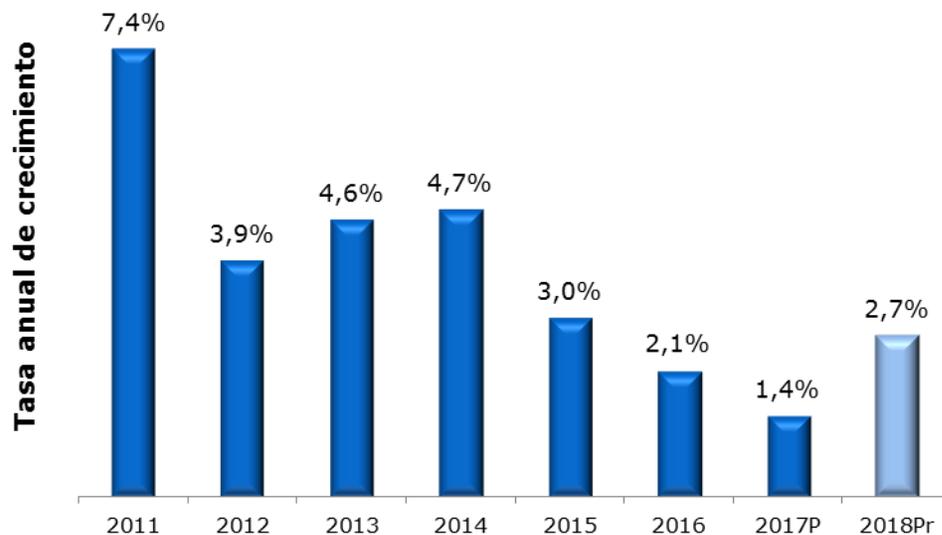


1. COMPORTAMIENTO ECONOMÍA COLOMBIANA 2017-2018

Producto Interno Bruto (PIB)⁴

Durante 2018, el PIB de Colombia registró un crecimiento de 2,7% respecto a 2017. Este crecimiento fue mayor al de la subregión de América del Sur que fue de 0,6% y al de países como Uruguay (1,9%) y Brasil (1,3%).

**Gráfica No. 1. Evolución anual del producto interno bruto
Tasas anuales de crecimiento porcentual**



Fuente: DANE – Boletín Técnico. PIB a 28/02/2019.* P: provisional; Pr: preliminar
Elaboración Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

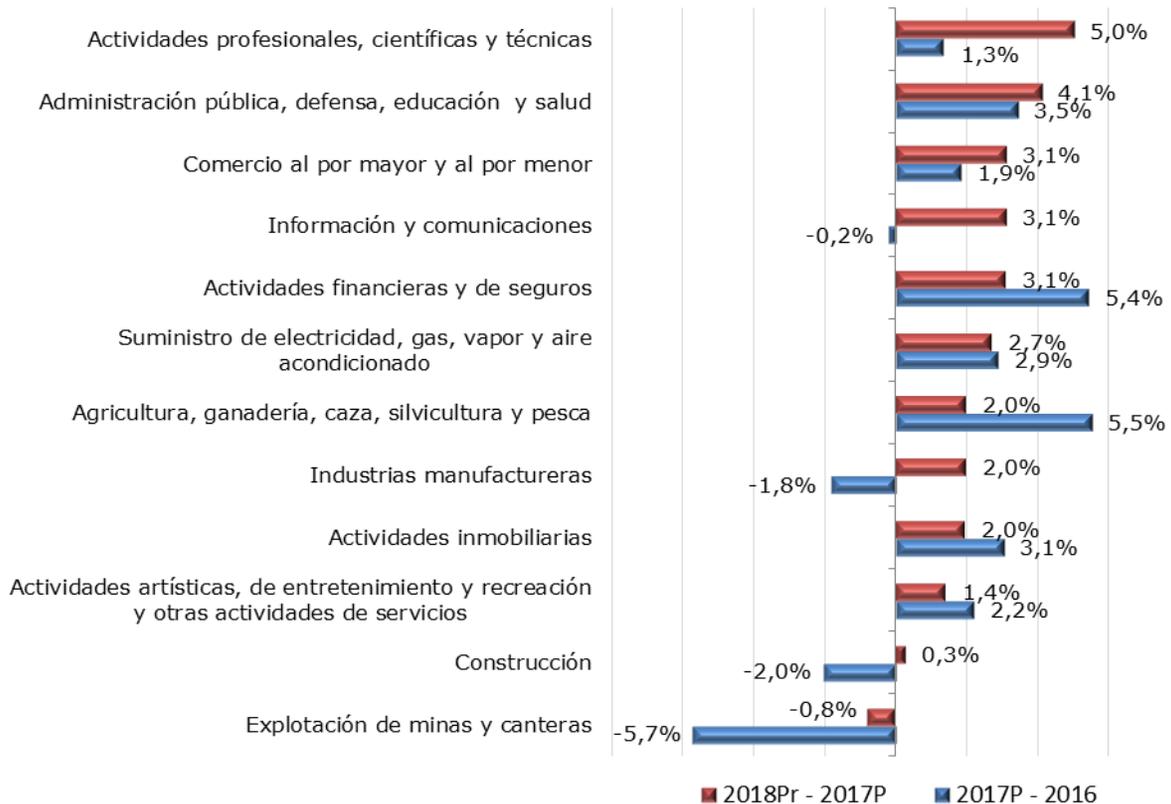
Esta dinámica se debió principalmente a los crecimientos de las ramas de actividades profesionales, científicas y técnicas (5,0%), administración pública, defensa, educación y salud (4,1%) y Comercio al por mayor y al por menor (3,1%).

De las doce ramas que hacen parte del PIB solamente la rama de explotación de minas y canteras presentó un decrecimiento para el año 2018 de 0,8% respecto al mismo periodo de 2017.

⁴ Enfoque de la producción a precios constantes.



Gráfica No. 2. Variación anual del PIB por grandes ramas de actividad económica 2017P / 2018Pr (enero-diciembre)



Fuente: DANE - Boletín Técnico. PIB a 28/02/2019. * P: provisional; Pr: preliminar
Elaboración Grupo de Estudios Económicos y Financieros

Para el año 2018, la industria manufacturera experimentó un crecimiento del 2,0%⁵ comparado con el año anterior, jalonado por el incremento de actividades económicas como: fabricación de muebles, colchones y somieres; otras industrias manufactureras la cual creció un 3,7%, elaboración de productos de tabaco; elaboración de bebidas; y elaboración de productos de alimenticios en un 3,2%, transformación de la madera y fabricación de productos de madera y de corcho, excepto muebles creció 2,8%; la actividad de coquización, fabricación de productos de la refinación del petróleo contribuyo al crecimiento de la industria en un 1,3% al igual que la fabricación de productos metalúrgicos básicos en un 2,2%.

⁵ DANE - Producto Interno Bruto (PIB) Históricos; Boletín Técnico IV Trimestre de 2018



Contrario a las anteriores actividades económicas, se observa que la única actividad que decreció fue fabricación de productos textiles en 0.2%, la cual incluye: confección de prendas de vestir; curtido y recurtido de cueros; fabricación de calzado; fabricación de artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y artículos similares, y fabricación de artículos de talabartería y guarnicionería; adobo y teñido de pieles.

Producción, exportaciones e importaciones

De acuerdo a la encuesta de la industria manufacturera del DANE, durante el año 2018 la producción aumento en 3,1% en Hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles (Grafica No. 3), y un 0,3% en confección de prendas de vestir (Grafica No. 4).

Gráfica No. 3. Índice de Producción de Hilatura, Tejeduría y Acabado de Productos Textiles

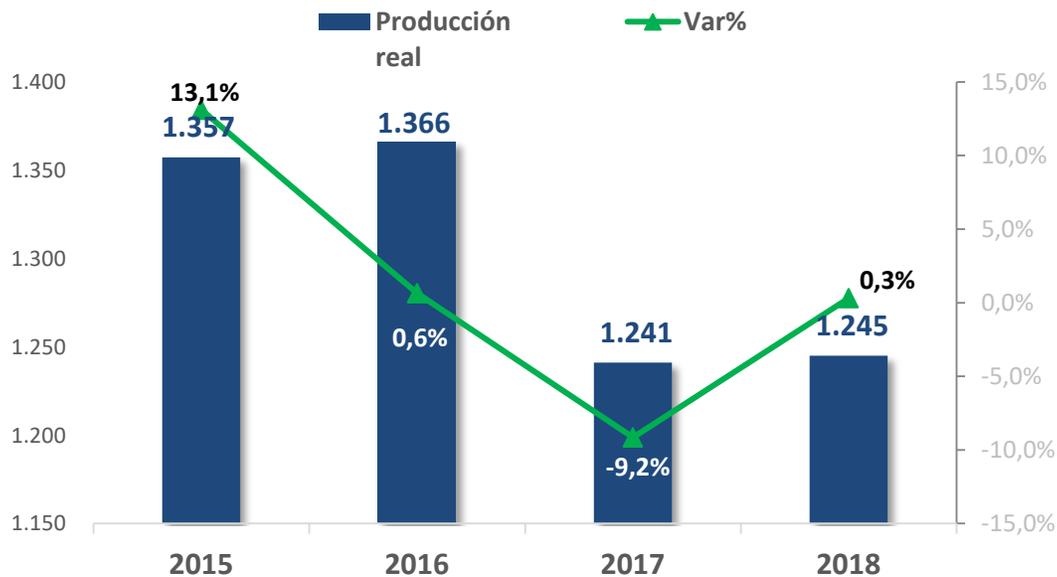


Fuente: DANE, Encuesta Mensual manufacturera, Anexos, diciembre 2018. Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros - SuperSociedades.

El año 2018 representa un buen año de crecimiento económico para ese sector comparado con la desaceleración ocurrida en el año 2017.



Gráfica No. 4. Índice de Producción de Prendas de Vestir



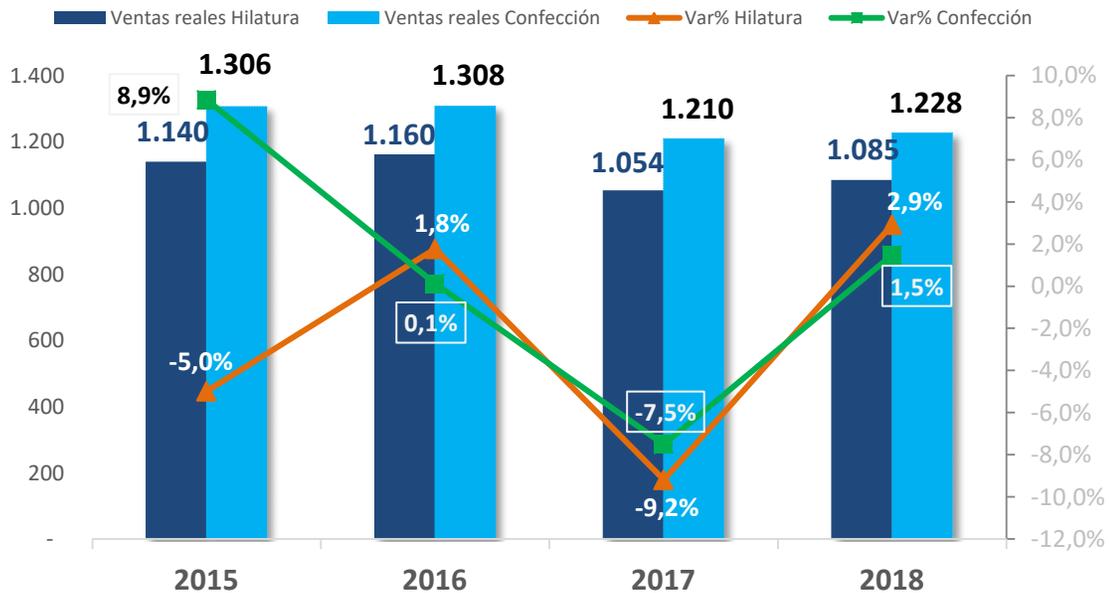
Fuente: DANE, Encuesta Mensual manufacturera, Anexos, Diciembre 2018. Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros - Supersociedades.

Tanto la producción como las ventas y las exportaciones muestran una evolución positiva frente al año anterior, esto es, las ventas de Hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles se incrementaron en 2,9% mientras que para el año 2017 este índice fue negativo en -9,2%, es decir que año a año se presentó un aumento del 12,1%.

Respecto de las ventas de Confección de prendas de vestir tuvieron un incremento del 1,5% frente al año 2017, como se aprecia en la Gráfica No. 5.



Gráfica No. 5. Índices de Venta de Producción de Hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles y Confección de prendas de vestir



Fuente: DANE, Encuesta Mensual manufacturera, Anexos, diciembre 2018. Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros - Supersociedades

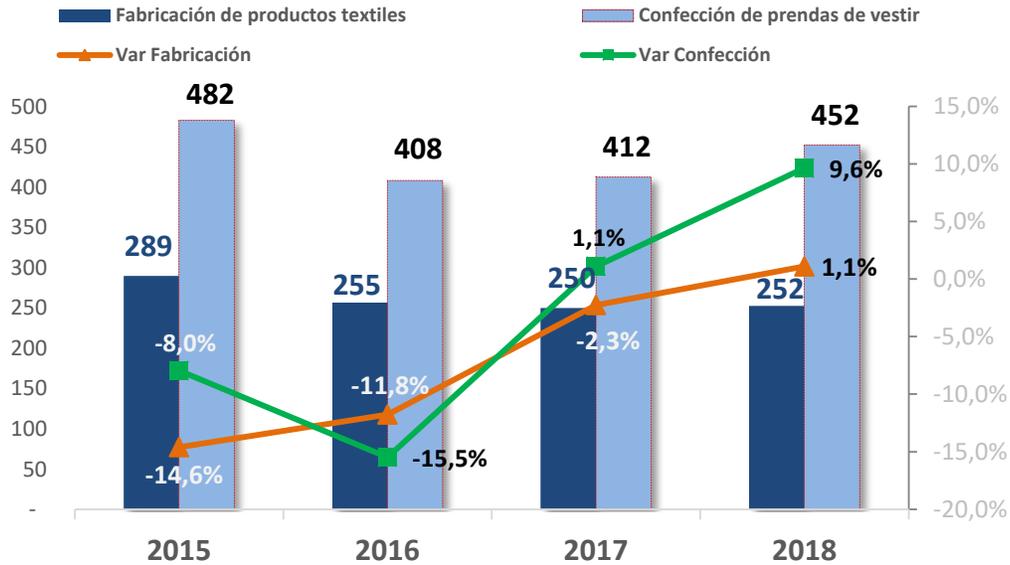
En materia de comercio exterior, de acuerdo a las cifras publicadas por el DANE (teniendo en cuenta su clasificación) las exportaciones del sector textil-confección percibieron un crecimiento en todos los subsectores durante el último año. En Fabricación de productos textiles desplegó una variación positiva de 1,1%, por otro lado se destaca el gran crecimiento que obtuvo el sub sector de confección de prendas de vestir, este fue de 9,6%.(Ver Grafica No.6).

Al igual que las exportaciones, en el capítulo de las importaciones también se resalta el crecimiento obtenido durante el año 2018, el subsector de fabricación de productos textiles (24,9%) mostro mayor crecimiento que el subsector de confección de prendas de vestir (14,5%), esto es, incrementaron en \$269 millones de dólares y \$88 millones de dólares CIF⁶ respectivamente. (Ver Grafica No. 7).

⁶ CIF: Cost, Insurance and Freight (Costo, seguro y flete). Este concepto se refiere a que el costo de la mercancía en momento de la venta incluye también el valor del transporte marítimo o fluvial e igualmente el seguro de viaje. En los contratos de venta se determina que es el comprador quien asume los riesgos de la mercancía desde el momento en que ha sido cargada a su medio de transporte, sea marítimo o fluvial, hasta el lugar de desembarque, Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia.

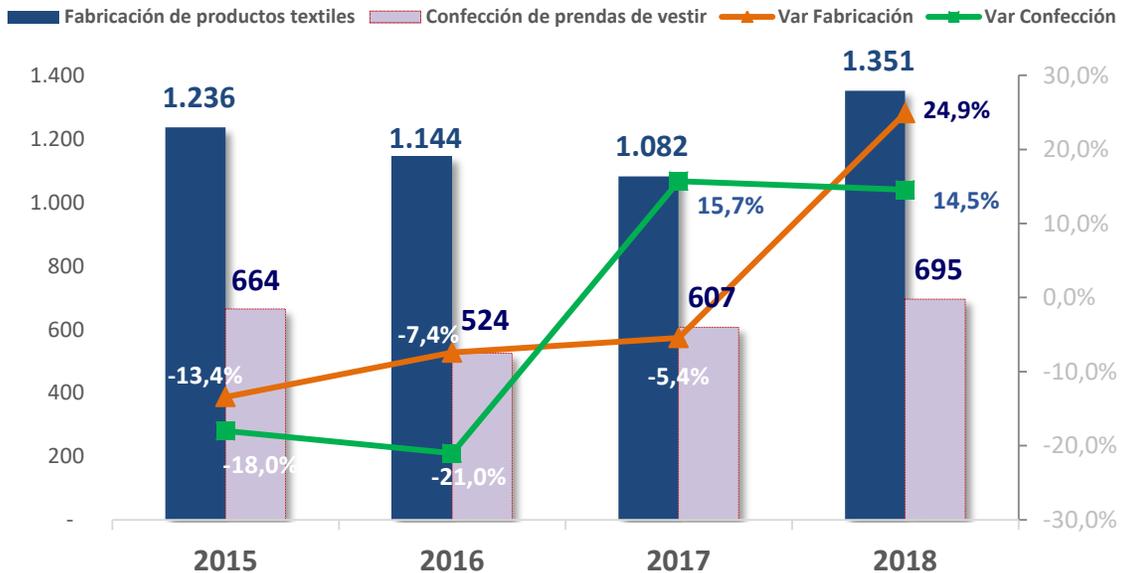


Gráfica No. 6. Exportaciones totales, según CIIU Rev. 4



Fuente: DANE, Exportaciones totales, según CIIU Rev. 4, al 4 de junio de 2019, datos en millones de dólares FOB⁷.
Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros - Supersociedades

Gráfica No. 7. Importaciones totales, según CIIU Rev. 4



Fuente: DANE, Importaciones totales, según CIIU Rev. 4, al 4 de junio de 2019, datos en millones de dólares CIF.
Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros - Supersociedades

⁷ FOB: Término de negociación internacional, Free on Board. Corresponde al precio de venta de los bienes embarcados a otros países, puestos en el medio de transporte, sin incluir valor de seguro y fletes. Las valoraciones FOB incluyen el valor de transacción de los bienes y el valor de los servicios suministrados para entregar las mercancías en la frontera del país exportador. Organización de las Naciones Unidas (ONU), 2010

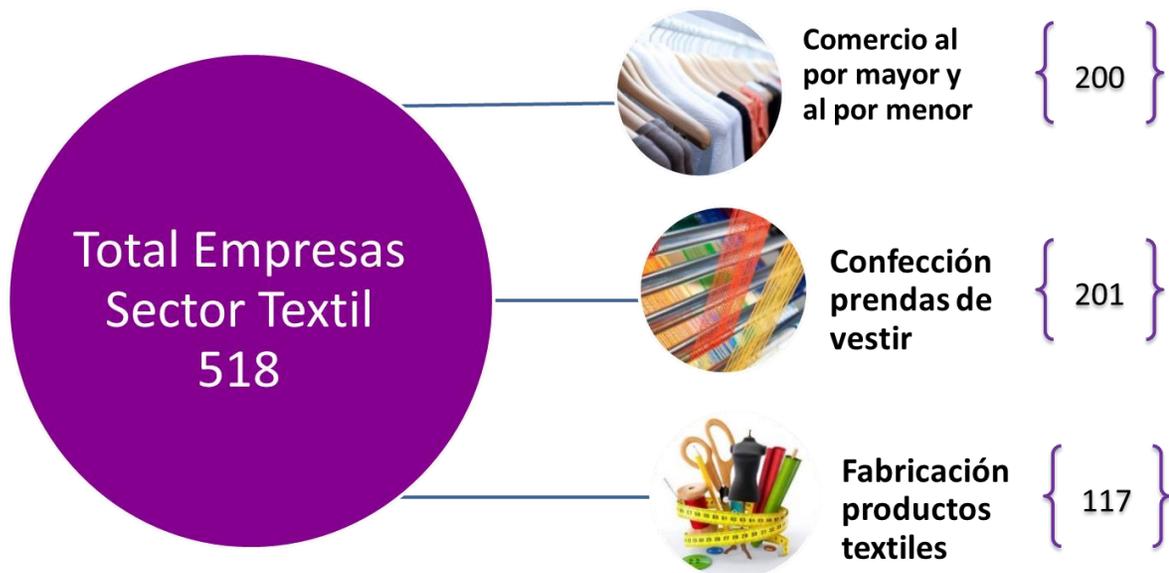


2. RESULTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR TEXTIL, BAJO NORMA INTERNACIONAL

La Superintendencia de Sociedades efectuó un análisis del desempeño financiero de 518 empresas (Incluyendo a Coltejer S.A. y Fabricato) pertenecientes al sector textil por ingresos operacionales⁸ a partir de la información reportada por las empresas que prepararon su contabilidad, con corte a 31 de diciembre del 2018, de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Se incluyen las empresas que reportaron información financiera a las diferentes autoridades de supervisión, así:

Gráfica No. 8. Sociedades que forman parte de la muestra



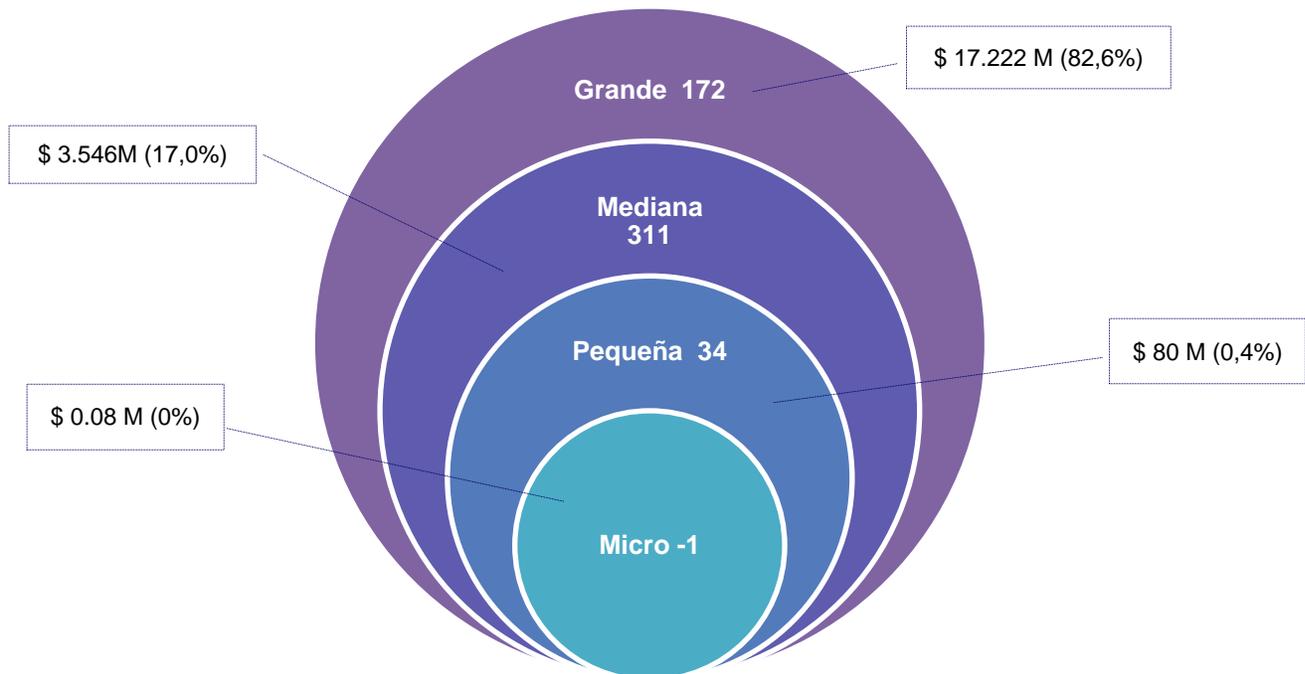
Fuente: Supersociedades. Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros

⁸ Ingresos operacionales, entendido como la sumatoria de los ingresos de actividades ordinarias, otros ingresos y participación en las ganancias de subsidiarias asociadas y negocios conjuntos, consideradas como parte de su operación principal que se contabilicen utilizando el método de participación.



Como se muestra a continuación, el total de las 518 empresas se encuentran clasificadas en los siguientes tamaños, conforme la Ley 905 de 2004⁹:

Gráfica No. 9. Distribución empresas sector textil por tamaño Ingresos operacionales en miles de millones de pesos – porcentaje



Fuente: Datos en miles de millones de pesos. Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros-Supersociedades

De la gráfica anterior se puede indicar que por tamaño las empresas más representativas son las medianas con un total de 311 compañías e ingresos por \$3.546 mil millones de pesos, ahora bien, medido en términos de ingresos operacionales la porción más grande es abarcada por las grandes empresas con \$17.222 mil millones de pesos (172 empresas). En cuanto a las pequeñas y micro únicamente del total de empresas e ingresos operacionales cuentan con un 0,4% de participación y \$81 mil millones de pesos respectivamente.

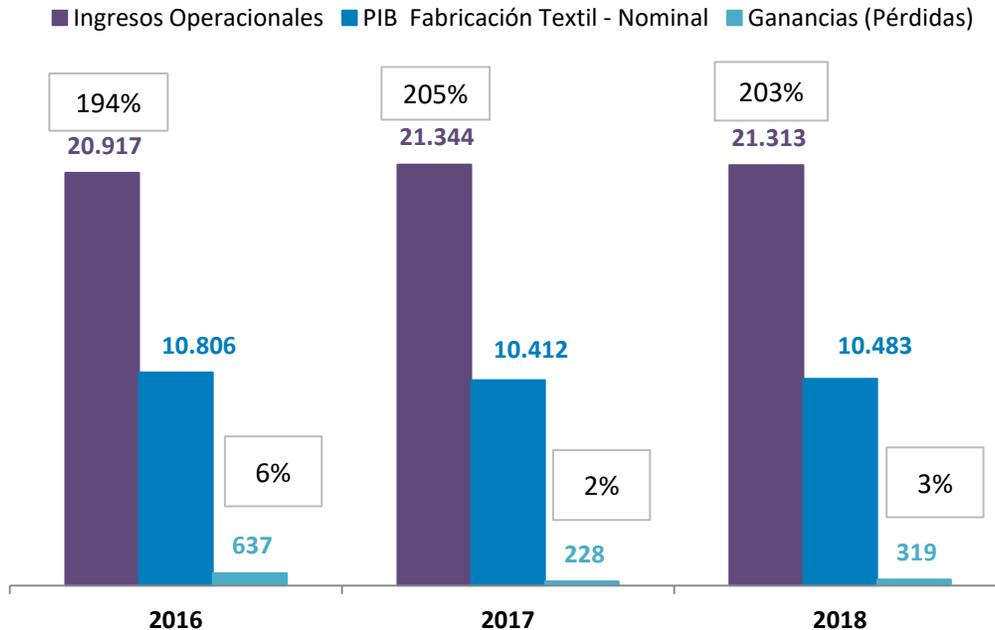
⁹ Ley 905 de 2004: Por medio de la cual se modifica la Ley 590 de 2000 sobre promoción del desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa colombiana y se dictan otras disposiciones



Ingresos operacionales y ganancia/pérdida vs PIB Fabricación textil nominal

Al comparar las cifras del Producto Interno Bruto de Fabricación Textil respecto los ingresos operacionales y las ganancias/pérdidas de las 518 empresas registradas desde el año 2016 al 2018, se puede observar que para el último año los ingresos operacionales equivalen a 203% del PIB de 2018, mientras que las ganancias/pérdidas corresponden a 3%.

Gráfica No. 10. Ingresos operacionales y ganancia/pérdida vs PIB nominal - Miles de millones corrientes



Fuente: DANE – Supersociedades. Datos en miles de millones de pesos. Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros.



2.1. Datos generales de las empresas para el año 2018

Análisis del estado de situación financiera

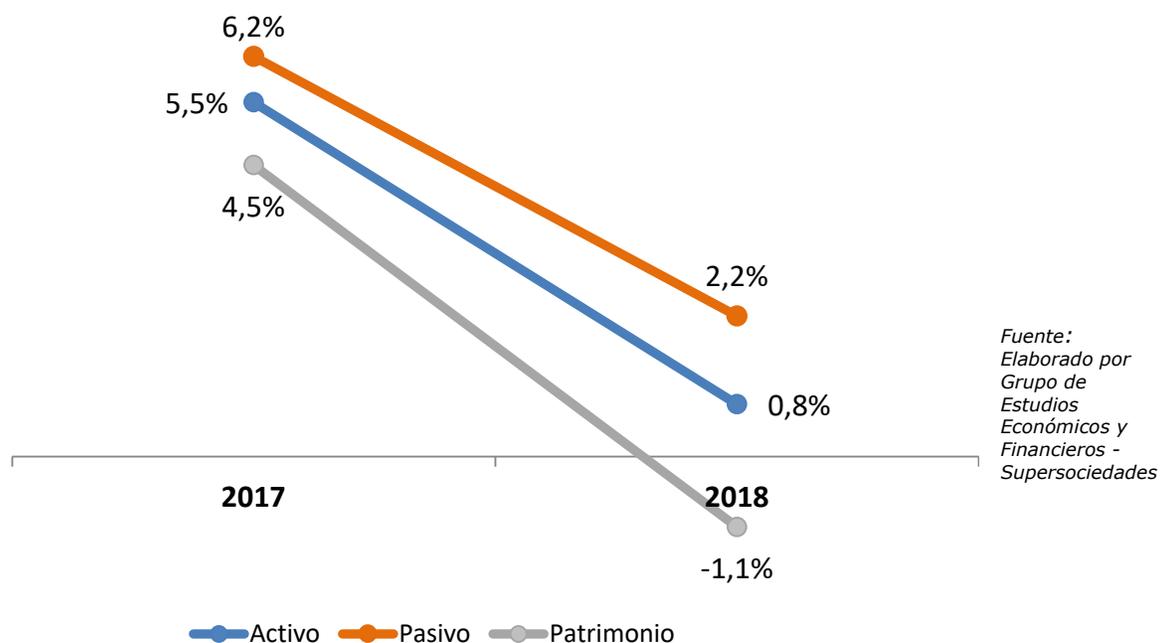
Las empresas del sector textil presentaron un crecimiento de 0,8% en activo total en 2018 una tasa de crecimiento más baja que la presentada en 2016-2017. Por su parte, sus pasivos aumentaron 2,2% y el patrimonio disminuyó en 1,1%.

Cuadro No. 1. Estado de Situación Financiera Empresas del Sector Textil año 2018 - Cifras en Miles de millones

Cuenta	2017	2018	Variación	
			Absoluta	Porcentual
Activo	\$20.682	\$20.849	\$167	0,8%
Pasivo	\$12.043	\$12.304	\$261	2,2%
Patrimonio	\$8.639	\$8.545	-\$94	-1,1%

De acuerdo con la gráfica 11, se puede observar que en los últimos dos años tanto el activo, pasivo y patrimonio decrecieron, puesto que la tasa de crecimiento del activo se redujo en 4,7%, del pasivo en 5,6% y del patrimonio en 4,0% de 2017 a 2018.

Gráfica No. 11. Tasa de crecimiento porcentual cuentas principales





Al analizar los componentes del estado de situación financiera para los últimos tres años (2016-2018), podemos observar la composición de las fuentes de financiamiento, son en promedio para estos tres años de 58,4% pasivos (\$11.897 mil millones) y 41,6% (\$8.483 mil millones) de patrimonio. La composición de pasivo más alta se presenta en el año 2018 con un 59,0% (\$12.304 mil millones de pesos) mientras que el patrimonio representa el 41,0% (8,545 mil millones de pesos) indicando que las empresas de este sector textil han venido financiándose más con deuda de terceros.

El total de activos para 2018 está en \$20.849 mil millones, valor que supera al PIB del sector manufacturero de 2018 (\$10.483 mil millones) por 10.366 mil millones.

Gráfica No. 12. Estado de Situación Financiera empresas sector textil - Miles de millones de pesos corrientes



Fuente: Datos en miles de millones de pesos. Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros-Supersociedades



Análisis del Estado de Resultado Integral

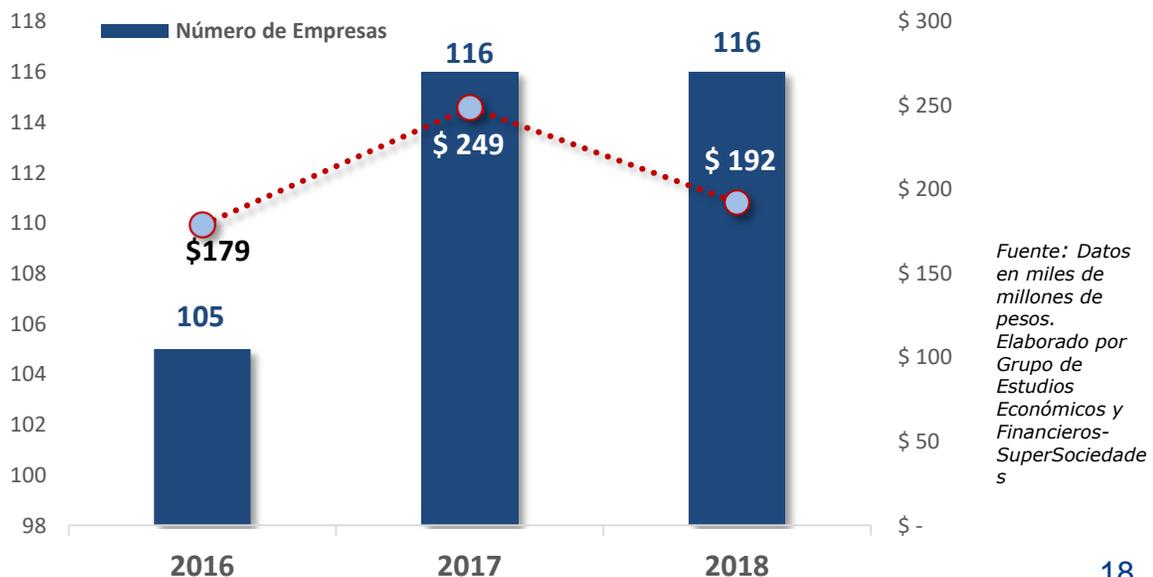
En el cuadro No. 2, se evidencia que los ingresos operacionales disminuyeron en 0,1% en 2018, mientras que la utilidad (Ganancia/Pérdida) aumentó en 40,0%.

Cuadro No. 2. Estado de Resultado Integral Empresas sector textil 2018 - Cifras en Miles de millones

Cuenta	2017	2018	Variación	
			Absoluta	Porcentual
Ingresos Operacionales	\$21.344	\$21.313	-\$31	-0,1%
Ganancia (Pérdida)	\$228	\$319	\$91	40,0%

Como se observa en la gráfica siguiente, en 2016 se reportó el menor nivel de pérdidas de los últimos tres años (Gráfica No. 13) por un valor de -\$179 mil millones de pesos correspondiente a 105 compañías. Para el año 2018, se presentó un aumento en este ítem con respecto al año inmediatamente anterior manteniendo la misma cantidad de compañías 116 con un monto de -\$192 mil millones de pesos como total de pérdidas reportadas. En el año 2017 se generaron las mayores pérdidas por valor de -\$249 mil millones por 116 compañías.

Gráfica No. 13. Número de empresas que reportan pérdidas y la cantidad de Pérdidas en miles de millones de pesos





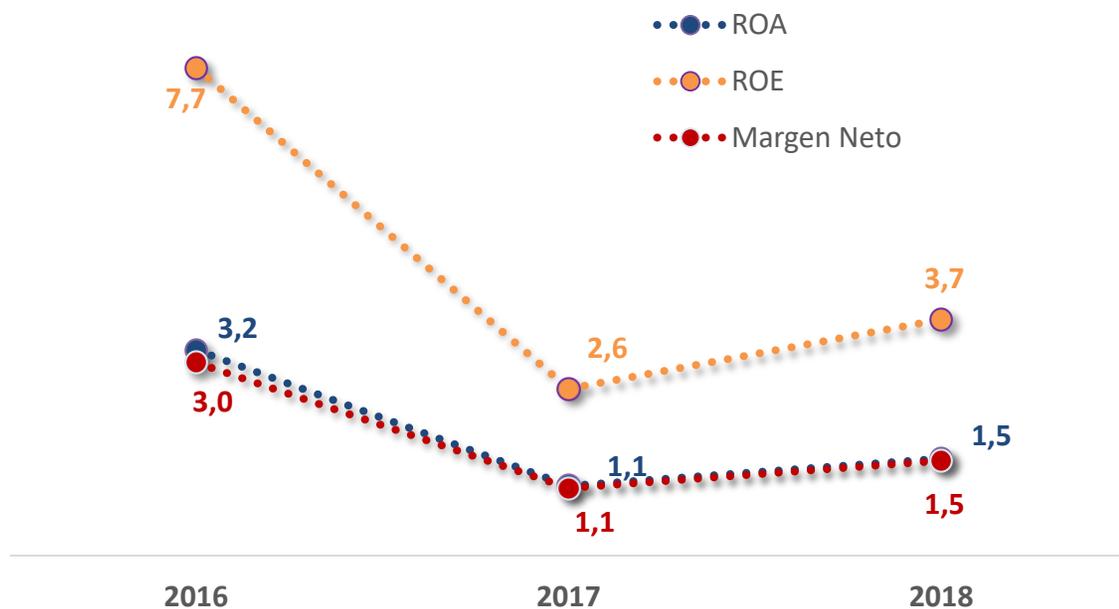
Indicadores financieros

Rentabilidades

La rentabilidad de las empresas del sector textil vuelve a recuperar su tendencia alcista como lo venía presentado en el año 2016, tanto desde la óptica de los activos como del margen neto.

Por su parte, la rentabilidad del patrimonio para el año 2018 fue de 3,7%, lo que significó un ascenso de 1,1 puntos porcentuales, mientras que la rentabilidad del activo presentó un incremento de 0,4 puntos porcentuales, frente al año inmediatamente anterior. Este resultado fue ocasionado por el aumento en el margen neto, debido al incremento en las utilidades.

Gráfica No.14 Rentabilidad en el tiempo de las empresas del sector textil - Porcentajes durante el periodo 2016-2018



Fuente: Superintendencias. (Margen neto medido como $[Ganancias/Pérdidas / Ingresos operacionales]$, ROE como $[Ganancias/Pérdidas / Patrimonio]$ y ROA $[Ganancias/Pérdidas / Activo]$)



Índice de Solvencia

Respecto al indicador de solvencia, en promedio las empresas del sector textil cuentan con 1,69 pesos de activo por cada peso de pasivo.

Por el lado del indicador de apalancamiento, se observa un escenario arriesgado, puesto que si se analiza detenidamente el comportamiento de este indicador desde el año 2016, la relación deuda / capital ha venido siendo mayor, es decir que las compañías de este sector han financiado su crecimiento con deuda.

Gráfica No. 15. Razón de apalancamiento e índice de solvencia



Fuente: Superintendencias.
(Índice de solvencia (veces) [Activo / Pasivo], Apalancamiento (veces) [pasivo / patrimonio])

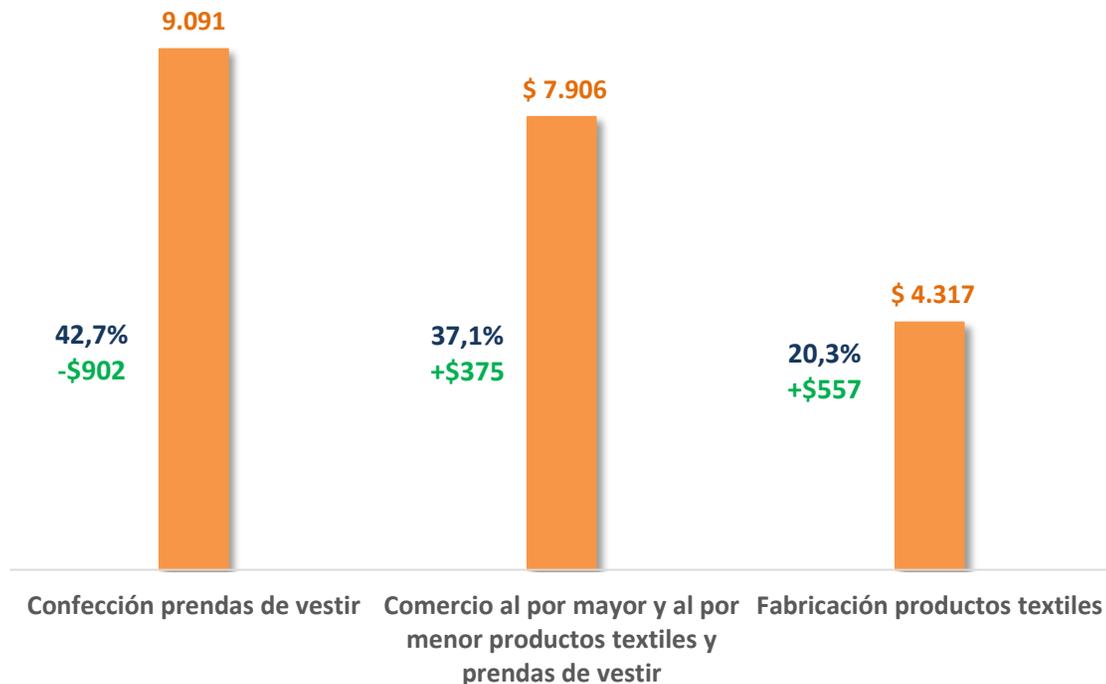


2.2. Resultados por sector económico del año 2018

A continuación, se analiza el comportamiento financiero de los sub sectores; comercio al por mayor y al por menor de productos textiles y prendas de vestir, confección de prendas de vestir y fabricación de productos textiles.

El sub sector que registró mayor participación en ingresos operacionales para el 2018 fue el sector de confección con 42,7%, seguido del sector comercio con 37,1% y finalmente el sector de fabricación con el 20,3%.

Gráfica No. 16. Ingresos operacionales empresas sector textil por sub sector – Miles de millones de pesos



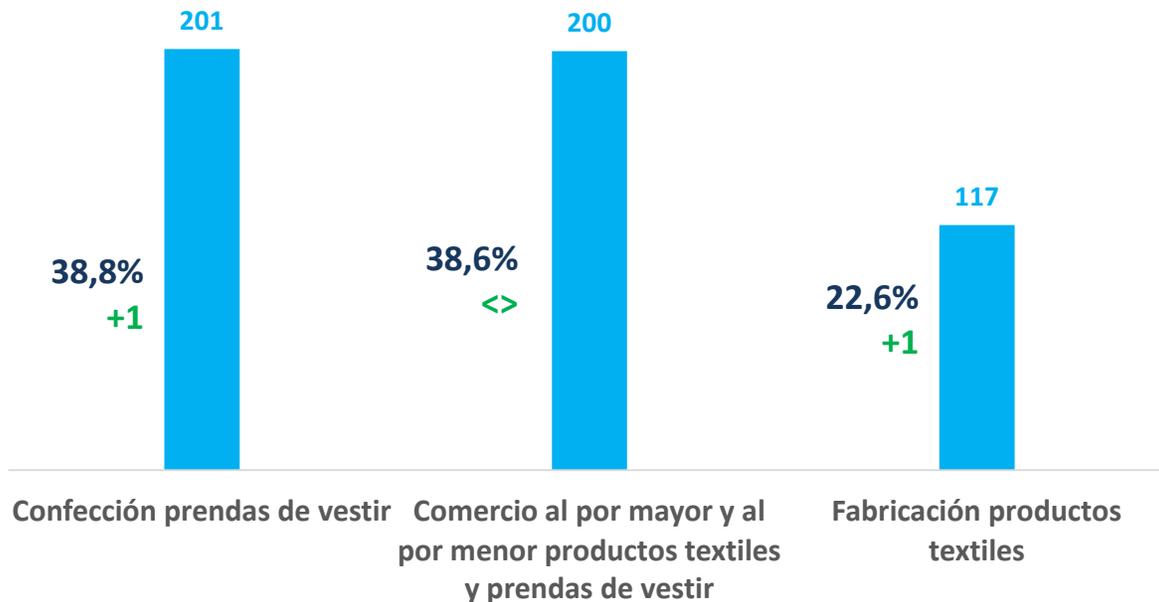
Fuente: Datos en miles de millones de pesos. Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros-Supersociedades.

Por su parte, el número total de las sociedades analizadas se distribuyó, según el sub sector económico así: sector de confección con 38,8% igual a 201 sociedades, seguido del sector comercio con 38,6% (200 sociedades) y finalmente el sector de fabricación con el 22,6% (117 sociedades).



SUPERINTENDENCIA
DE SOCIEDADES

Gráfica No. 17. Distribución de las empresas del sector textil por sub sector año 2018

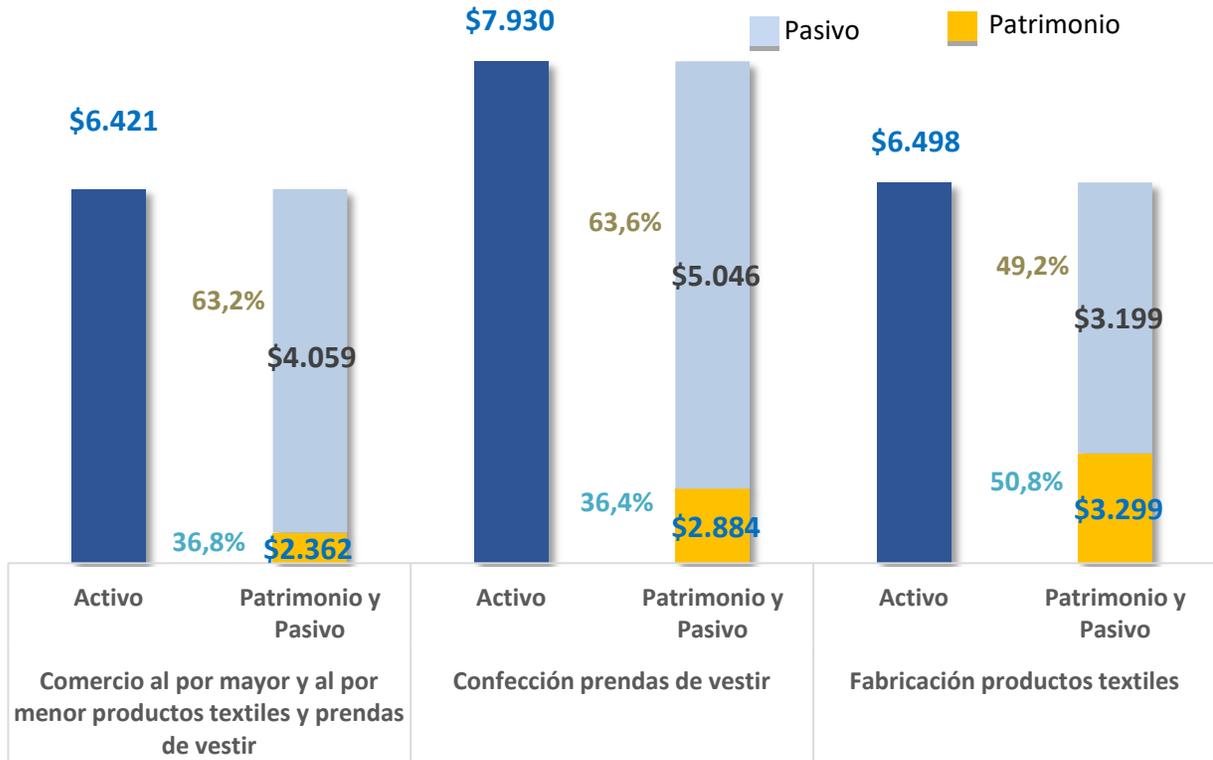


Fuente: Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros-Supersociedades.

En la gráfica No. 18 se puede observar la composición del Estado de Situación Financiera por sub sector, encontrando que el sub sector de confección registra para el año 2018 los mayores activos por valor de \$7.930 mil millones y patrimonio por \$2.884 mil millones, el sector de fabricación con los mayores pasivos por \$3.199 mil millones.



Gráfica No. 18. Estado de Situación Financiera empresas del sector textil por sub sector – Miles de millones de pesos

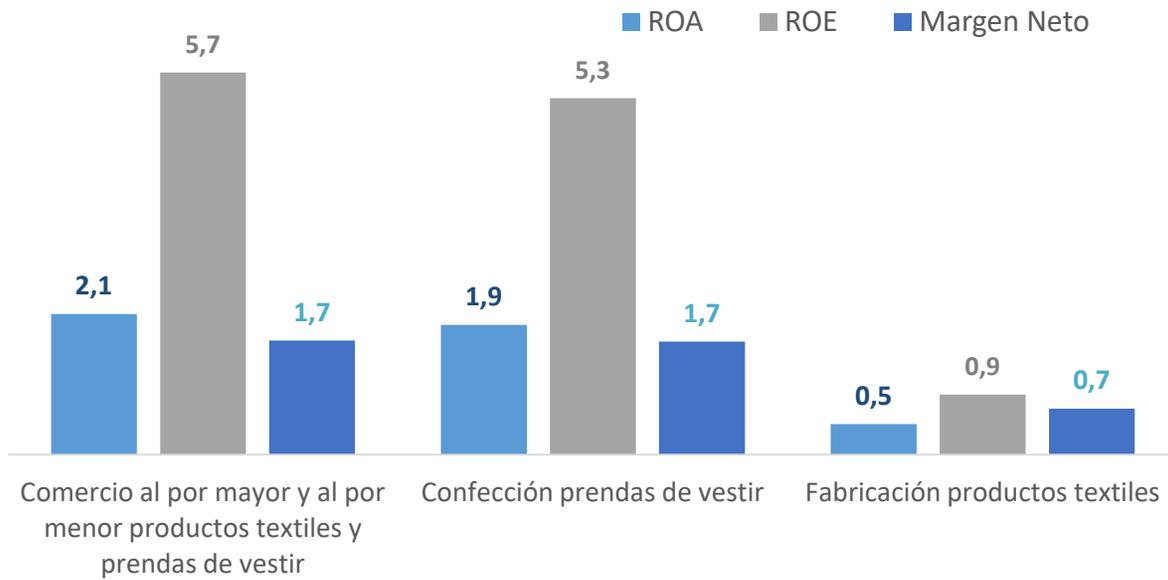


Fuente: Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros-Supersociedades.

En el año 2018, el sub sector de comercio al por mayor y al por menor fue el más rentable y que presenta los mejores índices, esto es, supera a confección y fabricación de productos textiles.



**Gráfica No. 19. Rentabilidad por empresas sector textil por sub sectores -
Porcentajes 2018**



Fuente: Superintendencia de Sociedades. (Margen neto medido como $[Ganancias/Pérdidas / Ingresos operacionales]$, ROE como $[Ganancias/Pérdidas / Patrimonio]$ y ROA $[Ganancias/Pérdidas / Activo]$)

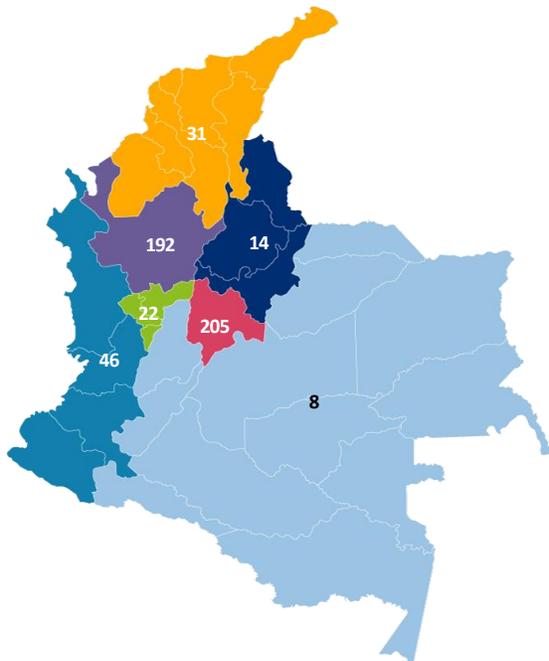


2.3. Resultados año 2018 por regiones¹⁰

En esta sección, se analiza el comportamiento de las regiones del territorio colombiano a las que pertenecen las empresas del sector textil, discriminadas de la siguiente manera: Antioquia, Bogotá-Cundinamarca, Centro-Oriente, Región Caribe, Costa Pacífica, Eje Cafetero, y Otros. Dentro de este último se incluyen las regiones Centro-Sur y Llanos Orientales.

Conforme se señala en la gráfica No. 20, la región Bogotá-Cundinamarca ocupa el 39,6% del total de las empresas del sector textil, seguido por la región Antioquia que concentra el 37,1% y la Costa Pacífica que representa el 8,9%. Por su parte las regiones Caribe, Centro oriente, Eje Cafetero y Otras, agrupan conjuntamente el 14,5%.

Gráfica No. 20. Distribución de las empresas del sector textil por región año 2018



Participación	Empresas	Región	Variación
39,6%	205	Bogotá - Cundinamarca	-1
37,1%	192	Antioquia	-2
8,9%	46	Costa Pacífica	1
6,0%	31	Región Caribe	0
4,2%	22	Eje Cafetero	0
2,7%	14	Centro - Oriente	1
1,5%	8	Otros	1
Total General 518 Empresas			

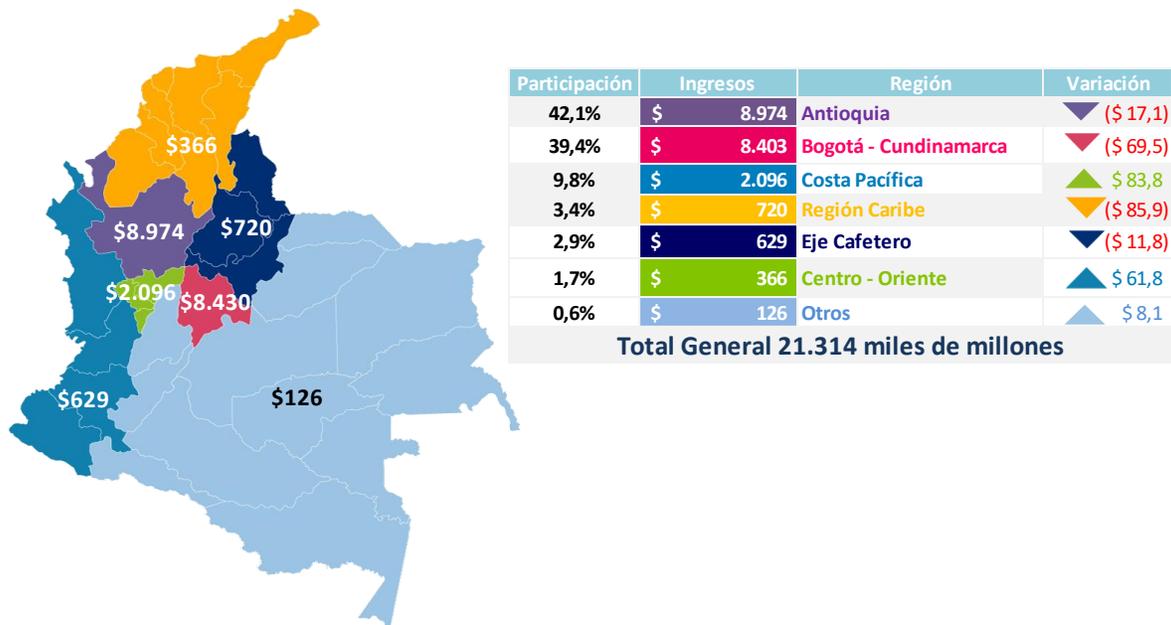
Fuente: Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros-Supersociedades.

¹⁰Las Regiones fueron definidas internamente por la Superintendencia de Sociedades para este análisis de la siguiente manera: Bogotá – Cundinamarca; Antioquia, Eje Cafetero (Caldas, Quindío y Risaralda), Centro-Oriente (Boyacá, Norte De Santander y Santander); Región Caribe (Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, La Guajira, Magdalena, San Andres y Providencia y Sucre), Costa Pacifico (Cauca, Choco, Nariño y Valle); Otros: Llanos (Arauca, Casanare, Guainía, Guaviare, Meta, Vaupés y Vichada), Centro-Sur (Amazonas, Caquetá, Huila, Putumayo y Tolima).



Referente a la participación en ingresos operacionales de las empresas analizadas, en el año 2018 la región Antioquia concentra la mayor participación del total de los ingresos, con un 42,1% equivalentes a \$8.974 mil millones de pesos, en segundo lugar se encuentra la región Bogotá – Cundinamarca con un 39,4% correspondiente a \$8.403 mil millones de pesos, seguido esta la región pacifica con \$2.096 mil de millones de pesos y una participación del 9,8%, las demás regiones concentran el 8,6% para un total de ingresos de \$1.841 mil de millones de pesos.

Gráfica No. 21. Distribución de los ingresos operacionales de empresas del sector textil por región 2018



Fuente: Datos en miles de millones de pesos. Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros-Supersociedades.

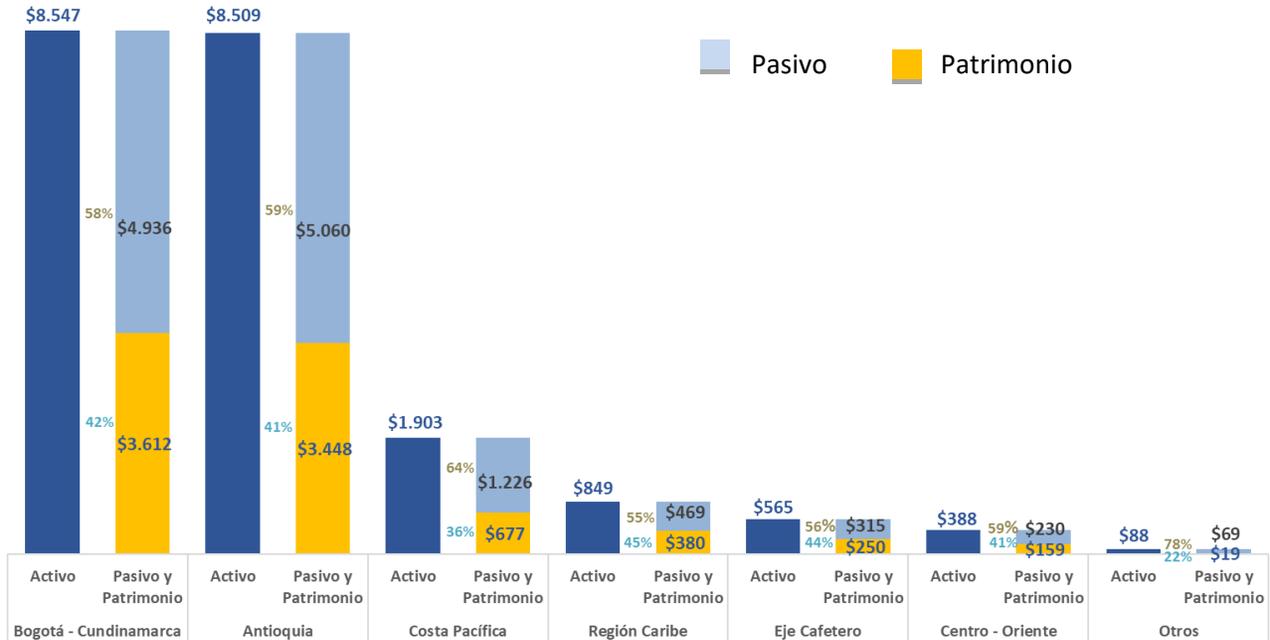
En la gráfica No. 22, se puede observar la composición del Estado de Situación Financiera por región, encontrando que la región Bogotá - Cundinamarca para el año 2018 registra los mayores activos por valor de \$8.547 mil millones y de patrimonio por \$3.612 mil millones de pesos, mientras que Antioquia presenta los mayores pasivos por valor de \$5.060 mil millones de pesos.

Si nos referimos al mayor peso que tiene los pasivos sobre los activos, encontramos que, en Otros, en este caso la región Tolima presenta el



74% de los pasivos / activos, es decir que financia su crecimiento con deuda.

Gráfica No. 22. Estado de Situación Financiera empresas del sector textil por región- Miles de millones de pesos

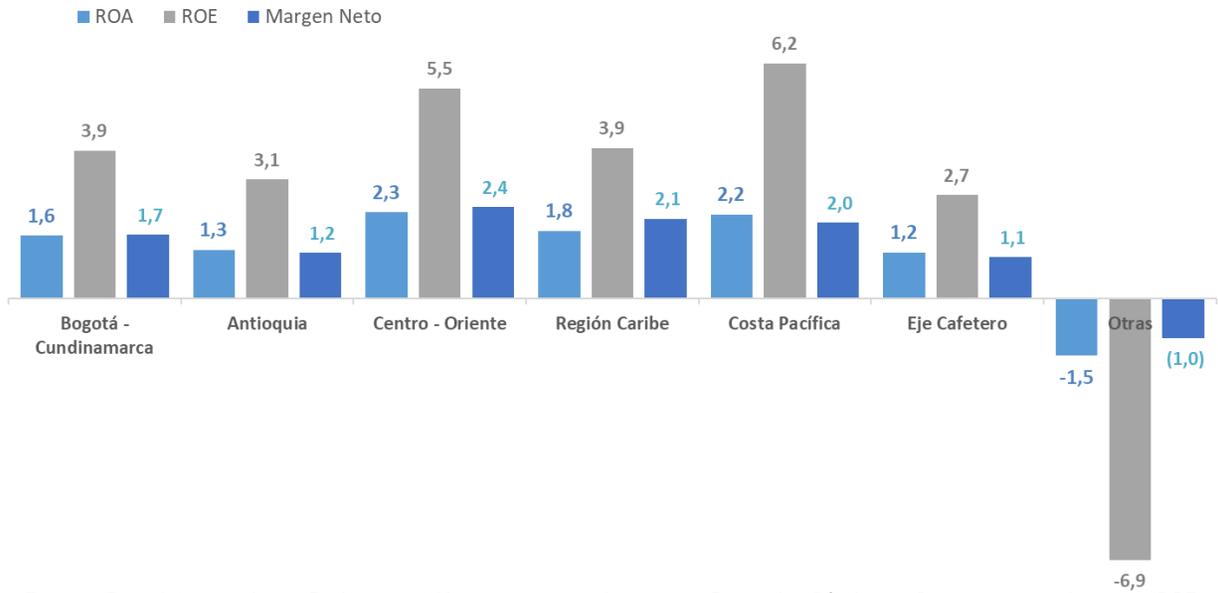


Fuente: Datos en miles de millones de pesos. Elaborado por Grupo de Estudios Económicos y Financieros-Supersociedades.

En el año 2018, la región Costa Pacífica registra el mayor índice de rentabilidad en su patrimonio, la región Centro Oriente obtuvo mayor rentabilidad en sus activos y Mayor margen neto. Dicho comportamiento, se presenta por la concentración de compañías domiciliadas en dicha región que registraron crecimiento en utilidades netas.



Gráfica No. 23. Rentabilidad por regiones de las empresas del sector textil



Fuente: Superintendencia de Sociedades. (Margen neto medido como $[Ganancias/Pérdidas / Ingresos operacionales]$, ROE como $[Ganancias/Pérdidas / Patrimonio]$ y ROA $[Ganancias/Pérdidas / Activo]$)



Tabla 1. Ranking 50 más grandes por ingresos operacionales año 2018
Cifras en miles de pesos

Nit	Razón Social	Departamento	Sector	Ingresos Operacionales 2018
1	CRYSTAL S.A.S.	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	728.054.027
2	PERMODA LTDA	BOGOTA D.C.	CONFECCIÓN	693.531.003
3	MANUFACTURAS ELIOT SAS	BOGOTA D.C.	CONFECCIÓN	690.778.234
4	INTERNACIONAL DE DISTRIBUCIONES DE VESTUARIO DE MODA SAS	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	647.249.766
5	STF GROUP SA	VALLE	CONFECCIÓN	610.248.963
6	SOCIEDAD DE COMERCIALIZACION INTERNACIONAL GIRDLE & LINGERIE S.A.S	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	509.496.471
7	COMERCIALIZADORA ARTURO CALLE SAS	BOGOTA D.C.	COMERCIO	462.716.609
8	COMPAÑIA DE INVERSIONES TEXTILES DE MODA TEXMODAS S.A.S.	CUNDINAMARCA	COMERCIO	448.495.181
9	MARKETING PERSON	ANTIOQUIA	COMERCIO	422.218.000
10	PASH SAS	BOGOTA D.C.	COMERCIO	413.676.545
11	FABRICATO S.A.	ANTIOQUIA	FABRICACIÓN	344.223.000
12	COMPAÑIA DE COSMETICOS VOTRE PASSION SAS	ANTIOQUIA	COMERCIO	323.110.106
13	CI ADM COLOMBIA LTDA	BOGOTA D.C.	COMERCIO	319.740.543
14	TEXTILES LAFAYETTE SAS	BOGOTA D.C.	FABRICACIÓN	265.910.423
15	EXITO INDUSTRIAS SAS	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	252.243.280
16	CI HERMECO SA	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	232.083.538
17	PROQUINAL S.A	BOGOTA D.C.	FABRICACIÓN	217.321.408
18	PGI COLOMBIA LTDA	VALLE	FABRICACIÓN	212.771.186
19	COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL JEANS S.A.S	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	208.727.635
20	C.I. IBLU SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA	ANTIOQUIA	COMERCIO	188.029.856
21	PRODUCTORA DE TEXTILES DE TOCANCIPA S.A.. TOPTEX S.A.	CUNDINAMARCA	FABRICACIÓN	186.125.747
22	INDUSTRIAS CANNON DE COLOMBIA S.A.	ATLANTICO	FABRICACIÓN	181.365.648
23	JOHN URIBE E HIJOS S.A.	ANTIOQUIA	COMERCIO	176.487.207
24	COLTEJER S.A.	ANTIOQUIA	FABRICACIÓN	176.421.000
25	"EPK KIDS SMART SAS	ATLANTICO	COMERCIO	166.907.747
26	PROTELA S.A.	BOGOTA D.C.	FABRICACIÓN	166.810.967
27	MERCADEO Y MODA S.A.S.	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	161.494.942
28	COMPAÑIA COMERCIAL UNIVERSAL SAS	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	155.257.298
29	STILOTEX S.A.S	BOGOTA D.C.	COMERCIO	149.829.070
30	H&M HENNES & MAURITZ COLOMBIA S A S	BOGOTA D.C.	COMERCIO	146.495.809
31	IBEROMODA SAS	CUNDINAMARCA	COMERCIO	146.443.140
32	COMERTEX SAS	SANTANDER	COMERCIO	144.525.736
33	TENNIS S.A	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	144.419.681
34	SI SAS	VALLE	COMERCIO	143.205.789
35	CIPLAS SAS	BOGOTA D.C.	FABRICACIÓN	137.907.665
36	GRUPO MAYORISTA SA	VALLE	COMERCIO	133.107.248
37	C.I. DISTRIHOGAR S.A.S	ANTIOQUIA	FABRICACIÓN	130.999.391
38	ESTUDIO DE MODA SAS	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	129.496.224
39	CENTURY SPORTS SAS	CUNDINAMARCA	COMERCIO	128.276.371
40	TEXART SAS	CUNDINAMARCA	COMERCIO	119.307.211
41	INDUSTRIA MERCADEO Y COLOR S.A.S.	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	117.909.252
42	HILANDERIAS UNIVERSAL S.A.S. UNIHILO EN REORGANIZACION	BOGOTA D.C.	FABRICACIÓN	116.347.609
43	PRIMATELA SAS	BOGOTA D.C.	COMERCIO	113.793.063
44	FERRERO LATIN AMERICA DEVELOPING MARKETS S. A. S.	BOGOTA D.C.	COMERCIO	113.053.872
45	COMODIN S.A.S	ANTIOQUIA	CONFECCIÓN	112.511.220
46	NCS MODA SAS	VALLE	CONFECCIÓN	111.074.767
47	COMPAÑIA INTERNACIONALES DE SOLUCIONES CREATIVAS SAS	ANTIOQUIA	COMERCIO	104.233.774
48	DISTRIBUIDORA COLOMBIANA DE SENTIMIENTOS DE BELLEZA S.A.S.	ANTIOQUIA	COMERCIO	102.751.061
49	TEXTILES 1X1 SAS	BOGOTA D.C.	FABRICACIÓN	101.262.165
50	TEXTILIA SAS EN REORGANIZACION	BOGOTA D.C.	FABRICACIÓN	100.070.631



3. CONCLUSIONES

Los resultados del sector textil son positivos y muestran una perspectiva alentadora y muy favorable para 2019.

Conclusiones de Estado de Situación Financiera

Del Sector Textil en general:

- Los activos aumentaron en 0,8%.
- Los pasivos tuvieron un alza de 2,2%.
- El patrimonio disminuyó en 1,1%.

En general, las empresas del sector textil están empleando más pasivo en promedio (58,4%) que patrimonio (41,6%) para sustentar sus activos en los últimos tres años.

Los activos de las empresas del sector textil totalizaron \$20.849 mil millones, \$10.635 mil millones más que el PIB de 2018 que se ubicó en \$10.483 mil millones .

Sub Sector Confecciones

- Los activos subieron en 10,2%.
- Los pasivos se incrementaron en 12,8%.
- El patrimonio tuvo un alza en 6,0%.

En general, las empresas del sub sector de confecciones están empleando más pasivo (63,6%) que patrimonio (36,4%) para sustentar sus activos en el año 2018.

Sub Sector Comercio

- Los activos subieron en 0,8%.
- Los pasivos se redujeron en 2,2%.
- El patrimonio tuvo un alza en 6,3%.

En general, las empresas del sub sector de comercio están empleando más pasivo (63,2%) que patrimonio (36,8%) para sustentar sus activos en el año 2018.



Sub Sector Fabricación

- Los activos disminuyeron en 8,7%.
- Los pasivos se redujeron en 6,4%.
- El patrimonio decreció en 10,7%.

En general, las empresas del sub sector de fabricación están empleando más pasivo (50,8%) que patrimonio (49,2%) para sustentar sus activos en el año 2018.

Conclusiones de Estado de Resultados Integral

Del Sector Textil en general:

- Los ingresos operacionales se redujeron en 0,1% para el año 2018.
- Para el año 2018, las empresas del sector textil obtuvieron crecimiento en ganancias de 40,0%.
- El año de menor ganancias fue el 2017, con \$228 mil millones de pesos, equivalente a un decrecimiento del 64,3%, representado en 116 empresas.

En total se reportaron \$21.313 mil millones en ingresos operacionales, lo que equivale a 203% del PIB, mientras que las ganancias alcanzaron los \$319 mil millones, lo que representa el 3% del PIB.

Conclusiones de Rentabilidad

Del Sector Textil en general:

- La rentabilidad del patrimonio, ROE, ha sido 4,7% en promedio en los últimos tres años y cerró 2018 en 3,7%.
- La rentabilidad del activo, ROA, ha sido 2,0% en promedio en los últimos tres años y cerró 2018 en 1,5%.
- El margen neto ha sido 1,9% en promedio en los últimos tres años y cerró 2018 en 1,5%.
- Las pérdidas reportadas se ubicaron en \$192 mil millones en 2018, \$57 mil millones menos que 2017.



Conclusiones regionales y sectoriales

- Las regiones con mayor participación del activo sobre el total general son, Antioquia con el 40,8% y Bogotá-Cundinamarca con el 41,0%.
- Por mayoría de empresas la región Bogotá - Cundinamarca concentran la gran porción de las empresas textiles, esto es, 205 empresas, con una participación de 39,6% del total general, las cuales aportan el 39,4% del total de ingresos operacionales (\$8.403 mil millones).
- Por monto de ingresos, la región de Antioquia es la primera región con mayor participación en los ingresos operacionales, esto es 42,1%, equivalente a (\$8.974 mil millones), para un total de 192 empresas.
- En la región Centro - Oriente se domicilian las empresas más rentables.
- El sub sector de confecciones de prendas de vestir es el más grande por activos con \$7.930 mil millones.
- Los sub sectores que están empleando más pasivo que patrimonio para sustentar sus activos son confección de prendas de vestir y comercio al por mayor y menor con 63,6% y 63,2%, respectivamente.
- Por mayoría de empresas y por participación en los ingresos operacionales, el sub sector de confecciones de prendas de vestir acoge la mayor parte de las empresas en total (201), con ingresos operacionales de \$9.090 mil millones.
- La mayor rentabilidad por patrimonio y activos se presenta en el sub sector comercio al por menor y mayor (ROA 2,1% - ROE 5,7%) y confección de prendas de vestir (ROA 1,9% - ROE 5,3%).
- El sub sector de comercio reporta el margen neto más alto, esto es 1,7%



**SUPERINTENDENCIA
DE SOCIEDADES**

Línea de atención al usuario: 018000114319
PBX: 3245777 – 2201000 / Centro de fax: 2201000, opción 2 / 3245000
AVENIDA EL DORADO No. 51 – 80 / Bogotá – Colombia
Horario de atención al público: de Lunes a Viernes de 8:00 a.m. a 5:00 p.m.
webmaster@supersociedades.gov.co



**El futuro
es de todos**

Gobierno
de Colombia