



Informe Sector Textil y Confecciones

Mayo 2015

sectorial

Contenido del Informe

1. Informe Escrito y Gráfico

Este apartado contiene la descripción de la cadena productiva del sector, su situación actual, expectativas futuras y movimientos empresariales. Se presentan ocho gráficas que muestran tendencias e indicadores del sector.

2. Informe Principales Empresas

Se relacionan las principales veinte compañías que pertenecen al sector, las empresas se organizan en un ranking de mayor a menor valor en ingresos operacionales.

3. Informe Indicadores Financieros

Contiene indicadores de rentabilidad, liquidez y endeudamiento que refleja el sector según los Estados Financieros de las compañías que participan. Los indicadores se presentan para los últimos siete años.

4. Méritos y Consideraciones

Éste presenta la conclusión del comportamiento del sector; al reunir sus aspectos fuertes y oportunidades, y situaciones de amenaza y debilidad.

1. Informe Escrito y Gráfico

La cadena productiva del sector tiene como aspecto fundamental la producción de hilados y tejidos para la confección de prendas de vestir y artículos para hogar. Luego de dos años de haberse implementado el impuesto a las importaciones de confecciones y calzado, mediante el decreto 074 de 2013, que se estableció con el propósito de contrarrestar el contrabando y la subfacturación de productos que estaban entrando a bajos precios al país, en muchos casos a menos de un dólar, el sector ya registra indicadores positivos. El impacto de la tasa de cambio para el sector será favorable en materia de balanza comercial, ya que el dólar caro será el motor para que se bajen las importaciones, se trabaje en generar mayor producción y se empiece a competir en mercados internacionales. No obstante, el lado negativo del precio de la divisa estadounidense radica en que en fibras o materias primas que se importan superan los US\$122,9 millones, por lo que las empresas de confecciones deberán tener cautela.

Ha tenido una historia de más de 100 años, en la cual han sobresalido aspectos como la creación de diversidad de empresas representativas a nivel internacional, planes gubernamentales para el sector, penetración en diferentes ámbitos como la academia, inclusión en programas de transformación productiva y creación de un sector de clase mundial.

En 1907 fue el comienzo de la historia de la industria con la creación de las primeras empresas de tejidos: Fábrica de Hilados y Tejidos El Hato (Fabricato-Tejicondor), Compañía de Tejidos de Bello, Tejidos Medida, Fábrica de Tejidos Hernández y Compañía Colombiana de Tejidos (Coltejer). Para la mitad del siglo se da el nacimiento de marcas para producto terminado, la más representativa Leonisa, creada en 1956. A comienzos de la década de 1960 nuevas empresas de textil y confecciones aumentan el tamaño de la industria, los nombres más destacados de estos nuevos actores eran Caribú, Everfit, Paños Vicuña y Pepalfa.

Generalidades del Sector

La industria textil en Colombia es una de las más representativas y tradicionales.

Para mediados de los sesentas la premisa era invertir en tecnología (infraestructura, tecnología y equipos) para poder cubrir las

nuevas necesidades del mercado. En la década de 1980 sobresalieron los planes económicos y políticos para el sector encabezados por Belisario Betancur (1982-1986) y Virgilio Barco (1986-1990), quienes centraron sus políticas en ingresar al sector en la economía mundial, incrementar los niveles de calidad y productividad, y pasar de la competitividad local a la competitividad global.

En 1987 se da la creación del Instituto para la Exportación y la Moda – Inexmoda, respondiendo a las necesidades de crear un organismo capaz de generar soluciones a las compañías del sector y que fuera una base para la internacionalización de la industria. Para 1989 nacen Colombiamoda y Colombiatex de las Américas, convirtiéndose en las principales ferias de la región y siendo la plataforma para el desarrollo de negocios e intercambio comercial de compañías del sector.

A finales de la década de 1980, Colombia se convirtió en un referente mundial en el negocio de la moda. Importantes marcas y diseñadores sobresalían y otros ponían sus ojos en el país: Carolina Herrera, Badgley Mischka, Agatha Ruíz de la Prada, Custo Barcelona, Oscar de la Renta y Walter Rodríguez, entre otros.

Con esto se dio el nacimiento de numerosas instituciones educativas que incluyeron programas sobre moda en sus programas académicos; imperaba la necesidad de profesionalizar el sector y crear una relación entre academia e industria; entre las instituciones destacadas se encuentran: La Colegiatura, Universidad Pontificia Bolivariana, Los Andes, Instituto Tecnológico Pascual Bravo, Arturo Tejada, Universidad Autónoma del Caribe y la Academia Superior de Artes.

Desde la década de 1990 hasta la actualidad, la historia de la industria ha estado marcada por la búsqueda de la competitividad, diversificación de mercados y la creación de un sector de clase mundial; donde han sobresalido iniciativas de promoción a la competitividad (César Gaviria, 1990-1994), soporte a la competitividad (Andrés Pastrana, 1998-2002), promoción y diversificación de exportaciones (Álvaro Uribe, 2002-2010). Las principales manifestaciones de esto han sido los diferentes tratados de libre comercio, donde se encuentran: Triangulo Norte (Guatemala, El Salvador y Honduras), Chile, Estados Unidos, Canadá, Unión Europea, Comunidad Andina (Bolivia, Ecuador y Perú); igualmente sobresalen preferencias arancelarias con Centroamérica y el Caribe. Finalmente,

adicional de la importancia del relacionamiento internacional, el sector ha buscado su fortaleza interna a través de los Cluster y la inclusión en programas de transformación productiva.

El sector Textil-Confección 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 textiles (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.

Entre las instituciones destacadas del sector se encuentra La Asociación

Nacional de Distribuidores de Textiles e Insumos para la Confección – ASOTEXTIL que es una entidad sin ánimo de lucro que agrupa a personas naturales o jurídicas que se ocupan de la producción textil, distribución y afines. Esta organización existe en Bogotá, Cali, y Medellín; y mantienen contacto permanente a fin de que los servicios tengan cubrimiento a nivel nacional. La Asociación busca propiciar unas buenas relaciones comerciales entre los productores, distribuidores, confeccionistas y detallistas.

Por otro lado, la Cámara Colombiana de la Confección y Afines, es la agremiación que representa al sector de la confección en el país, está conformada por capítulos regionales que actúan en todo el territorio nacional con el objeto de promover la industria de la confección a nivel nacional e internacional, fomentar la calidad y la productividad, representar y defender los intereses generales del sector y es el órgano de consulta y colaboración del Estado para el diseño y ejecución de políticas, programas e instrumentos que faciliten el desarrollo económico e industrial de las confecciones en el país.

Por su parte, el Instituto para la Exportación y la Moda - Inexmoda es en

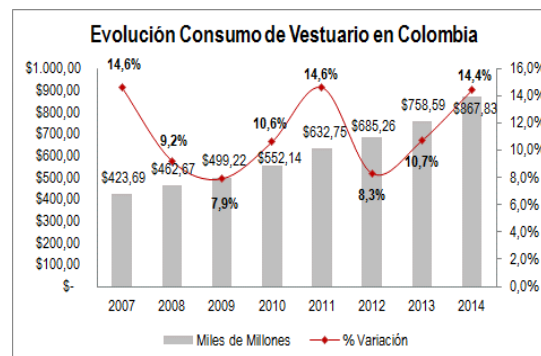
Colombia el generador de herramientas de investigación, comercialización, innovación, capacitación, internacionalización y competitividad para los sectores textil, confección, canales de distribución y otros afines al diseño y la moda. Esta entidad lidera los eventos Colombiamoda y Colombiatex.

La industria de la moda mueve anualmente cerca de U\$ 20 billones dentro de Colombia, lo que muestra que el mercado interno sigue siendo el más fuerte para la cadena textil y confecciones.

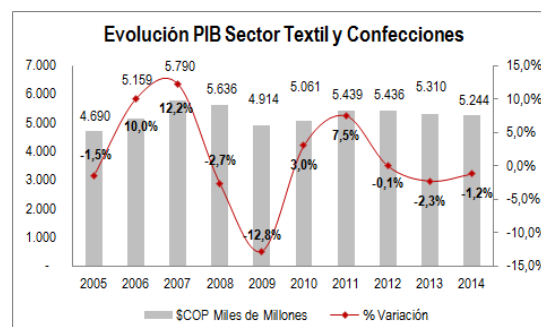
Comportamiento

Luego de dos años de haberse implementado el impuesto a las importaciones de confecciones y calzado, mediante el decreto 074 de 2013, que se estableció con el propósito de contrarrestar el contrabando y la subfacturación de productos que estaban entrando a bajos precios al país, en muchos casos a menos de un dólar, el sector ya registra indicadores positivos.

Carolina Blackburn, directora ejecutiva de la Cámara Colombiana de Confección, asegura que la demanda interna de confecciones creció y eso ha fortalecido esta industria. “Al año 2010, en la demanda interna estábamos decreciendo a unas tasas del 20% y tras la implementación del decreto hay una dinámica de crecimiento”, afirmó.



Fuente: Inexmoda



Fuente: DANE

Pasto es la ciudad del país con el mayor gasto mensual en vestuario de las 13 principales ciudades. Al mes una persona destina aproximadamente unos \$135.146 en ropa, la segunda urbe es Manizales con \$120.291, la tercera Montería con \$88.643, le sigue Neiva con \$78.770, en

Pereira gastan \$78,309. Por su parte, Bogotá se ubica en el noveno lugar con un gasto de \$65.555. Con respecto al mercado de vestuario, por unidades geográficas se concentra en Bogotá, Medellín y Cali con el 27,1%, 15,8% y 8,9%, respectivamente.

Según Blackburn, durante 2014 se generaron 90.000 nuevos empleos en Colombia, con los cuales esta industria habría llegado a cerca de 543.000 trabajadores formales en el país. “Con empleos informales, podríamos estar hablando de cerca de un millón 200 mil personas trabajando en este sector”, dijo.

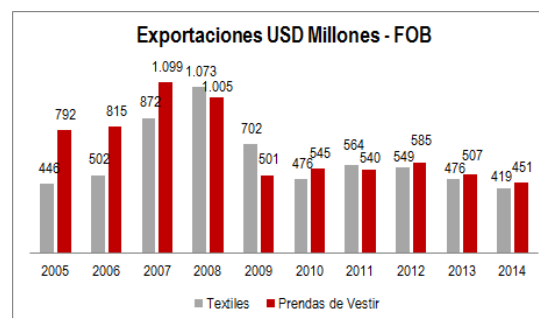
Pese a estos resultados, la balanza comercial en el sector para 2014 se mantuvo como deficitaria y fue impulsada por importaciones provenientes de China, Vietnam y Estados Unidos.

Según Carlos Eduardo Botero, presidente de Inexmoda, la baja tasa de cambio y un mercado interno donde cada día entran marcas internacionales ha generado que las importaciones crezcan, sobre todo en el segmento de las camisas y camisetas.

“Los hilados de camisetas provenientes de medio oriente y Asia son más baratos, y tienen costos operacionales como mano de obra y servicios que son más baratos e inciden en el precio con el que los venden a otros países”, dijo Juliana Calad, directora ejecutiva de la Cámara Sectorial de Algodón, Fibras, Textil y Confecciones de la Andi.

Botero resaltó que en el país no hay quién haga telas para camisas, y la producción de estos artículos aquí es muy básica, y sin un gran valor agregado para exportar.

Los expertos señalan que esa es la diferencia que hay con los jeans y la ropa interior de algodón, y otros bienes como la ropa de hogar y las fajas, que tienen el soporte de la industria detrás dado que se han articulado los productores de textiles y los confeccionistas.



Fuente: DANE



Fuente: DANE

Algunos empresarios dicen que importan confecciones porque aquí las empresas no producen cierto material, o porque los mercados extranjeros ofrecen telas exclusivas, sin embargo recalcan que la industria nacional es su principal proveedora.

De otro lado, es de destacar que la vigésimo séptima versión de Colombiatex de las Américas cerró con oportunidades de negocios por U\$ 306 millones, siendo un 15% superior al valor logrado en 2014. Entre las categorías más buscadas por los cerca de 10.000 compradores fueron textiles, insumos y maquinaria.

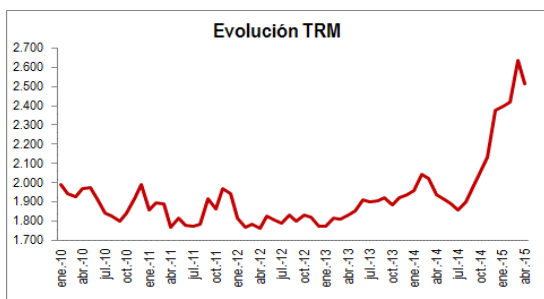
Uno de los flagelos del sector continúa siendo el contrabando. Durante el año pasado, la Policía Fiscal y Aduanera incautó en confecciones y textiles más de \$73.157 millones, representados en más de dos millones de metros de tela y más

de nueve millones de unidades de confecciones. Los productos ingresan en su mayoría a través de los puertos de Cartagena, Buenaventura y Barranquilla provenientes de China, India, Honduras, Estados Unidos, Panamá, Ecuador, Perú y Venezuela.

De acuerdo con el director de la Polfa, coronel Gustavo Moreno Maldonado, se ha logrado además la identificación de estructuras y organizaciones delincuenciales dedicadas al contrabando de confecciones y textiles de las cuales se adelantan tres investigaciones con la Fiscalía en las que se encuentran vinculadas 23 empresas.

Perspectivas Futuras

El impacto de la tasa de cambio para el sector será favorable en materia de balanza comercial, ya que el dólar caro será el motor para que se bajen las importaciones, se trabaje en generar mayor producción y se empiece a competir en mercados internacionales. No obstante, el lado negativo del precio de la divisa estadounidense radica en que en fibras o materias primas que se importan superan los US\$122,9 millones, por lo que las empresas de confecciones deberán tener cautela.

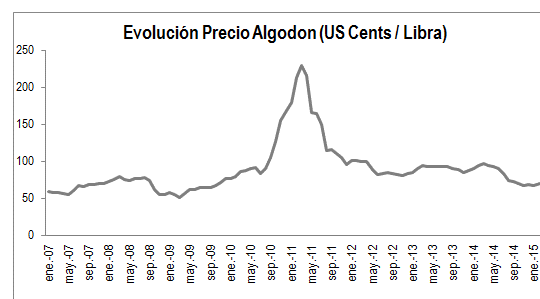


Fuente: BanRepública.

Ante el panorama internacional, los empresarios de la industria textil y de confecciones tienen por delante diversos retos para reactivar sus exportaciones durante este y los próximos años, entre los que está el aprovechamiento de los tratados de libre comercio, generar mayor valor agregado y buscar precios más competitivos para conquistar nuevos mercados en el mundo.

Respecto al mercado interno, Carlos Eduardo Botero Hoyos, presidente de Inexmoda, señaló que hay aspectos que no se deben descuidar como la inflación que se disparó entre 2013 y 2014, la reforma tributaria, y la caída de los precios del petróleo que impactará el ingreso de los hogares.

Desde el frente agrícola se busca apoyar el desarrollo del sector textil, ya que La Confederación Colombiana del Algodón, Conalgodón, y el Ministerio de Agricultura acordaron la reactivación de las siembras de algodón en el país. Se pretende en 2016 tener sembradas 73 mil hectáreas, las cuales se llegaron a tener en 2005, uno de los picos más altos de siembra en el país. En 2013 la superficie cosechada de algodón fue de 30.683 hectáreas y una producción de 64.164 toneladas.



Fuente: Fondo Monetario Internacional.

Una de las marcadas tendencias que está presentando el sector en Colombia es el desembarco de marcas de moda internacionales:

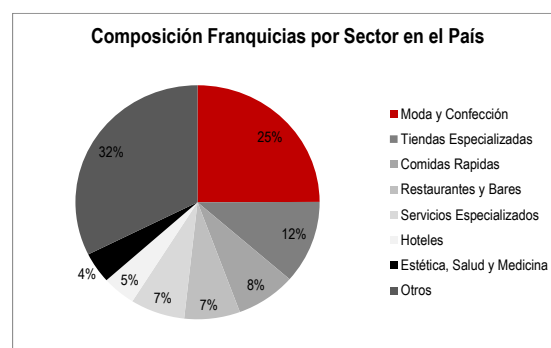
- El grupo suero H&M comenzó a acercarse a Latinoamérica en 2012, con la creación de un equipo liderado por ejecutivos como la española Macu Alfaro, ex directora de la empresa en España. Entre las conquistas de la marca sueca

ya están México y Chile, dos mercados a los que muy brevemente se sumarán Perú y Colombia.

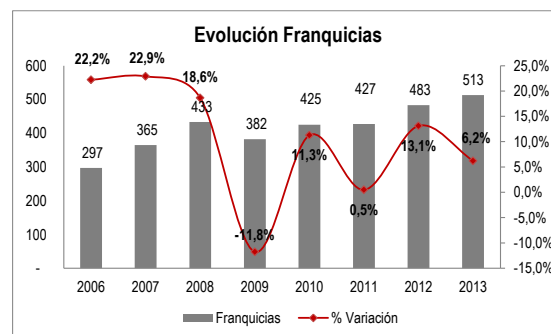
- La cadena estadounidense American Eagle puso en marcha dos tiendas en el país en el tercer trimestre de 2014 a través del grupo GCO. Este grupo especializado en la distribución de marcas de moda, es propiedad de la familia Uribe (que opera en otros sectores además de la moda). Con sede en Medellín, la empresa posee en Colombia franquicias de compañías internacionales como Mango, Esprit, Mothercare, LTB, Naf Naf o Chevignon (estas dos últimas, propiedad de la francesa Vivarte).
- El grupo nupcial español Pronovias, tras el éxito de su primer tienda en Bogotá, continúa con su plan de expansión con la puesta en marcha de un segundo establecimiento en Barranquilla.
- Otras marcas que negocian su entrada al país son Di Piú Milano, Accessorissimo, G-Star Raw y Topper.

En la región hay países que cuentan con gran cantidad de empresas bajo el modelo de franquiciados. Brasil tiene 86.000, México 70.000, Argentina 20.000, e

incluso nos supera Guatemala con 10.000. Colombia con 7.000 establecimientos con 513 franquicias no se destaca en este mercado. Sin embargo, el número de estos establecimientos ha estado creciendo en los últimos años, y hoy el sector más fuerte en el tema es el de moda y confección, seguido por el de tiendas especializadas, comidas rápidas, los restaurantes y bares. En Colombia tienen mucho futuro este tipo de negocios porque hay gran cantidad de jóvenes con el chip del emprendimiento, y las franquicias reducen el espacio para el fracaso.



Fuente: Masfranquicias.com



Fuente: Masfranquicias.com

Movimientos Empresariales

Tras haber tomado decisiones claves que redefinieron la compañía, Fabricato tiene ahora el grueso del negocio en la fabricación de telas en tejido de punto, driles, índigo y licitaciones, tanto en el mercado nacional como en el internacional como es el caso de México, Venezuela, Ecuador y Perú. Los principales cambios de la compañía se centraron eliminar sus cuatro filiales en el exterior (Venezuela, Ecuador, Perú y México) para atender estos mercados de forma directa; adicionalmente salieron de ciertos negocios que ya no eran rentables como fue el caso de lanas, hogar (textiles e implementos) y preteñidos; y se pasó de tener cuatro plantas a tener solo dos.

Protela ha fijado como objetivo para 2015 presentar un crecimiento del 25%, superando ingresos por \$250.000 MM. Para la apuesta realizarán una reconversión tecnológica que incluye importación de nuevos telares y equipos de acabado. A su vez, la compañía busca consolidar su presencia en México.

Hermeco, a través de su marca Offcorss continúa su plan de expansión y llegará este año a Perú, luego de que en 2014 conquistara el mercado de México. Así lo

anunció la vicepresidente de la compañía, Yaneth Londoño. La empresa espera incrementar sus ventas este año y pasar de \$173.000 millones vendidos el año pasado a \$216.000 millones para este 2015. Cabe anotar que de las ventas generadas el año anterior, \$9.000 millones corresponden a exportaciones.

El fondo colombiano Tribeca busca comprador para OndadeMar y Etiqueta Negra. La compañía de capital riesgo se encuentra analizando varios compradores potenciales para desprenderse de estos activos. El grupo prevé iniciar negociaciones en el segundo semestre de este año o a principios de 2016, tal y como lo explicó Felipe Iragorri, director de inversiones del fondo, a la web Modaes.

Grupo Axo, empresa en la que Alsea adquirió una participación de 25% el año pasado, contempla agresivos planes de crecimiento. Entre sus principales objetivos se encuentran vender moda a la clase media, desarrollando marcas que generen ventas por más de 400 millones de pesos (28,9 mdd) anuales a partir del quinto año, además proyecta ampliar su presencia en Chile y llegar a Colombia.

2. Informe Principales Empresas

Estado de Resultados y Balance General a Diciembre de 2014. Cifras Expresadas en Millones de Pesos.

No.	Empresa	Estado de Resultados				
		Ingresos Operacionales	Resultado Bruto	EBITDA	Resultado Operativo	Resultado Neto
1	Crystal SAS	\$ 644.110	\$ 274.724	\$ 56.601	\$ 23.475	\$ 7.591
2	Manufacturas Eliot SA	\$ 567.120	\$ 136.653	\$ 75.917	\$ 53.391	\$ 964
3	Studio F International Fashion Corporation SA	\$ 518.513	\$ 240.667	\$ 45.199	\$ 25.855	\$ 11.554
4	Comercializadora Arturo Calle SAS	\$ 464.964	\$ 172.162	\$ 55.091	\$ 50.813	\$ 38.253
5	Sociedad de Comercialización Internacional Leonisa SA	\$ 366.709	\$ 136.084	\$ 57.195	\$ 47.366	\$ 37.804
6	Fabricato SA	\$ 330.845	\$ 39.915	\$ (569)	\$ (13.625)	\$ (27.524)
7	Permoda Ltda	\$ 313.535	\$ 123.344	\$ 22.901	\$ 4.483	\$ 9.198
8	Internacional de Distribuciones de Vestuario de Moda SA - Linea Direct	\$ 303.427	\$ 142.761	\$ 34.362	\$ 32.434	\$ 18.357
9	Coltejer SA	\$ 240.781	\$ 22.564	\$ (136)	\$ (136)	\$ (35.294)
10	Pash SAS - Pat Primo	\$ 239.846	\$ 80.546	\$ 6.996	\$ 5.538	\$ 2.659
11	Compañía de Inversiones Textiles de Moda SAS - Texmoda	\$ 237.575	\$ 75.908	\$ (911)	\$ (7.758)	\$ 7.782
12	C.I. Iblu SAS	\$ 204.312	\$ 38.505	\$ 33.248	\$ 31.344	\$ 1.618
13	Textiles Lafayette SA	\$ 193.073	\$ 88.941	\$ 25.641	\$ 16.732	\$ 7.719
14	Distribuidora de Textiles y Confecciones SA - Didetexco	\$ 180.280	\$ 23.060	\$ 12.423	\$ 7.155	\$ 6.058
15	Cl Hermeco SA	\$ 172.798	\$ 75.600	\$ 14.189	\$ 5.852	\$ (1.747)
16	Protela SA	\$ 172.334	\$ 45.116	\$ 18.702	\$ 12.732	\$ 4.763
17	John Uribe e Hijos SA	\$ 171.471	\$ 24.139	\$ 8.372	\$ 5.753	\$ (5.946)
18	Proquinal SA	\$ 170.420	\$ 48.036	\$ 17.998	\$ 14.309	\$ 11.388
19	Rodríguez Franco y Cia SCS Organización Nacional de Comercio Onl	\$ 170.231	\$ 33.795	\$ 3.312	\$ 2.499	\$ 2.863
20	Mercadeo y Moda SAS	\$ 163.778	\$ 62.865	\$ 19.357	\$ 15.700	\$ 2.721

No.	Empresa	Activos						Pasivos					Patrimonio Total
		Cartera Clientes	Inventario	Activo Corriente	Activos Fijos	Valorizaciones	Activo Total	Proveedores	Pasivo Financiero CP	Pasivo Corriente	Pasivo Financiero LP	Pasivo Total	
1	Crystal SAS	\$ 111.561	\$ 161.170	\$ 305.518	\$ 176.135	\$ 131.039	\$ 674.693	\$ 53.850	\$ 20.458	\$ 135.043	\$ 189.988	\$ 333.973	\$ 340.719
2	Manufacturas Eliot SA	\$ 180.232	\$ 278.676	\$ 510.723	\$ 115.403	\$ 16.740	\$ 646.574	\$ 80.417	\$ 225.222	\$ 329.907	\$ 68.919	\$ 401.303	\$ 245.272
3	Studio F International Fashion Corporation SA	\$ 45.201	\$ 158.475	\$ 256.157	\$ 43.481	\$ -	\$ 314.183	\$ 38.098	\$ 22.115	\$ 127.893	\$ 92.374	\$ 223.392	\$ 90.791
4	Comercializadora Arturo Calle SAS	\$ 5.515	\$ 77.193	\$ 161.284	\$ 49.735	\$ -	\$ 241.389	\$ 26.197	\$ -	\$ 96.387	\$ 41.303	\$ 137.691	\$ 103.699
5	Sociedad de Comercialización Internacional Leonisa SA	\$ 52.692	\$ 42.888	\$ 235.954	\$ 17.704	\$ 47.173	\$ 559.143	\$ 16.619	\$ 25.752	\$ 175.101	\$ 66.855	\$ 264.443	\$ 294.700
6	Fabricato SA	\$ 54.667	\$ 85.217	\$ 175.887	\$ 71.435	\$ 560.963	\$ 893.621	\$ 33.253	\$ 23.626	\$ 108.287	\$ 2.874	\$ 225.974	\$ 667.647
7	Permoda Ltda	\$ 103.585	\$ 122.927	\$ 274.498	\$ 96.096	\$ 240.723	\$ 688.318	\$ 19.220	\$ 87.600	\$ 156.294	\$ 70.569	\$ 228.864	\$ 461.454
8	Internacional de Distribuciones de Vestuario de Moda SA - Linea Direct	\$ 22.479	\$ 47.865	\$ 92.401	\$ 6.761	\$ 0	\$ 103.422	\$ 13.806	\$ 10.065	\$ 65.106	\$ 315	\$ 65.421	\$ 38.001
9	Coltejer SA	\$ 19.798	\$ 49.674	\$ 138.792	\$ 111.153	\$ 442.574	\$ 742.875	\$ 58.096	\$ 19.269	\$ 125.267	\$ 23.190	\$ 159.973	\$ 582.902
10	Pash SAS - Pat Primo	\$ 6.449	\$ 106.769	\$ 132.006	\$ 7.017	\$ 26	\$ 139.050	\$ 15.122	\$ 6.417	\$ 35.926	\$ -	\$ 35.926	\$ 103.124
11	Compañía de Inversiones Textiles de Moda SAS - Texmoda	\$ 1.534	\$ 24.121	\$ 66.641	\$ 13.704	\$ -	\$ 87.512	\$ 17.774	\$ 25.426	\$ 76.557	\$ -	\$ 76.557	\$ 10.955
12	C.I. Iblu SAS	\$ 27.913	\$ 62.055	\$ 110.131	\$ 747	\$ 18	\$ 112.449	\$ 22.582	\$ 38.447	\$ 100.439	\$ -	\$ 100.439	\$ 12.010
13	Textiles Lafayette SA	\$ 67.441	\$ 65.337	\$ 134.290	\$ 25.215	\$ 41.418	\$ 238.054	\$ 18.477	\$ 201	\$ 60.946	\$ 1.156	\$ 72.243	\$ 165.811
14	Distribuidora de Textiles y Confecciones SA - Didetexco	\$ 5.915	\$ 18.170	\$ 101.411	\$ 72.147	\$ 45.436	\$ 219.048	\$ 30.655	\$ 8	\$ 35.230	\$ -	\$ 35.230	\$ 183.818
15	Cl Hermeco SA	\$ 20.988	\$ 48.627	\$ 77.853	\$ 8.730	\$ 536	\$ 100.371	\$ 14.700	\$ 39.298	\$ 77.224	\$ -	\$ 77.779	\$ 22.592
16	Protela SA	\$ 35.242	\$ 38.939	\$ 92.769	\$ 47.936	\$ 156.320	\$ 326.080	\$ 25.721	\$ 2.262	\$ 42.546	\$ 54.701	\$ 106.128	\$ 219.952
17	John Uribe e Hijos SA	\$ 58.833	\$ 25.965	\$ 110.240	\$ 918	\$ -	\$ 115.866	\$ 14.595	\$ 500	\$ 23.250	\$ 47.079	\$ 78.702	\$ 37.164
18	Proquinal SA	\$ 15.685	\$ 42.478	\$ 107.729	\$ 18.655	\$ 36.991	\$ 170.323	\$ 16.441	\$ 36.155	\$ 64.806	\$ 3.099	\$ 67.905	\$ 102.418
19	Rodríguez Franco y Cia SCS Organización Nacional de Comercio Onl	\$ 3.106	\$ 32.898	\$ 61.386	\$ 12.068	\$ 50.119	\$ 123.573	\$ 26.973	\$ -	\$ 61.958	\$ -	\$ 61.958	\$ 61.615
20	Mercadeo y Moda SAS	\$ 22.704	\$ 31.535	\$ 106.537	\$ 1.615	\$ -	\$ 108.586	\$ 9.959	\$ 67.767	\$ 93.257	\$ -	\$ 93.257	\$ 15.329

Indicadores Financieros de Rentabilidad, Liquidez y Endeudamiento.

No.	Empresa	Rentabilidad						Liquidez						Endeudamiento					
		Margen Bruto	Margen EBITDA	Margen Operativo	Margen Neto	Roa	Roe	Razón Corriente	Prueba Ácida	Rotación Clientes	Rotación Inventario	Rotación Proveedores	Ciclo Operacional	Endeud con Valorizaciones	Endeud sin Valorizaciones	Concentración Pasivo Fro	Periodo Pago Deuda Fra (Años)	Pasivo Total / Ing Operal	
1	Crystal SAS	42,7%	8,8%	3,6%	1,2%	3,5%	2,2%	2,3	1,1	62	157	52	167	49,5%	61,4%	63,0%	9,0	51,9%	
2	Manufacturas Eliot SA	24,1%	13,4%	9,4%	0,2%	8,3%	0,4%	1,5	0,7	114	233	67	280	62,1%	63,7%	73,3%	5,5	70,8%	
3	Studio F International Fashion Corporation SA	46,4%	8,7%	5,0%	2,2%	8,2%	12,7%	2,0	0,8	31	205	49	187	71,1%	71,1%	51,3%	4,4	43,1%	
4	Comercializadora Arturo Calle SAS	37,0%	11,8%	10,9%	8,2%	21,1%	36,9%	1,7	0,9	4	95	32	67	57,0%	57,0%	30,0%	0,8	29,6%	
5	Sociedad de Comercialización Internacional Leonisa SA	37,1%	15,6%	12,9%	10,3%	8,5%	12,8%	1,3	1,1	52	67	26	93	47,3%	51,7%	35,0%	2,0	72,1%	
6	Fabricato SA	12,1%	-0,2%	-4,1%	-8,3%	-1,5%	-4,1%	1,6	0,8	59	105	41	124	25,3%	67,9%	11,7%	-1,9	68,3%	
7	Permoda Ltda	39,3%	7,3%	1,4%	2,9%	0,7%	2,0%	1,8	1,0	119	233	36	315	33,0%	50,7%	69,7%	35,3	72,4%	
8	Internacional de Distribuciones de Vestuario de Moda SA - Línea Directa	47,0%	11,3%	10,7%	6,1%	31,4%	48,3%	1,4	0,7	27	107	31	103	63,3%	63,3%	15,9%	0,3	21,6%	
9	Coltejer SA	9,4%	-0,1%	-0,1%	-14,7%	0,0%	-6,1%	1,1	0,7	30	82	96	16	21,5%	53,3%	26,5%	-312,7	66,4%	
10	Pash SAS - Pat Primo	33,6%	2,9%	2,3%	1,1%	4,0%	2,6%	3,7	0,7	10	241	34	217	25,8%	25,8%	17,9%	1,2	15,0%	
11	Compañía de Inversiones Textiles de Moda SAS - Texmoda	32,0%	-0,4%	-3,3%	3,3%	-8,9%	71,0%	0,9	0,6	2	54	40	16	87,5%	87,5%	33,2%	-3,3	32,2%	
12	C.I. Iblu SAS	18,8%	16,3%	15,3%	0,8%	27,9%	13,5%	1,1	0,5	49	135	49	135	89,3%	89,3%	38,3%	1,2	49,2%	
13	Textiles Lafayette SA	46,1%	13,3%	8,7%	4,0%	7,0%	4,7%	2,2	1,1	126	226	64	288	30,3%	36,7%	1,9%	0,1	37,4%	
14	Distribuidora de Textiles y Confecciones SA - Didetexo	12,8%	6,9%	4,0%	3,4%	3,3%	3,3%	2,9	2,4	12	42	70	-17	16,1%	20,3%	0,0%	0,0	19,5%	
15	Cl Hermeco SA	43,8%	8,2%	3,4%	-1,0%	5,8%	-7,7%	1,0	0,4	44	180	54	169	77,5%	77,9%	50,5%	6,7	45,0%	
16	Protela SA	26,2%	10,9%	7,4%	2,8%	3,9%	2,2%	2,2	1,3	74	110	73	111	32,5%	62,5%	53,7%	4,5	61,6%	
17	John Uribe e Hijos SA	14,1%	4,9%	3,4%	-3,5%	5,0%	-16,0%	4,7	3,6	124	63	36	151	67,9%	67,9%	60,5%	8,3	45,9%	
18	Proquinal SA	28,2%	10,6%	8,4%	6,7%	8,4%	11,1%	1,7	1,0	33	125	48	110	39,9%	50,9%	57,8%	2,7	39,8%	
19	Rodríguez Franco y Cia SCS Organización Nacional de Comercio Onl	19,9%	1,9%	1,5%	1,7%	2,0%	4,6%	1,0	0,5	7	87	71	22	50,1%	84,3%	0,0%	0,0	36,4%	
20	Mercadeo y Moda SAS	38,4%	11,8%	9,6%	1,7%	14,5%	17,8%	1,1	0,8	50	112	36	127	85,9%	85,9%	72,7%	4,3	56,9%	

3. Informe Indicadores Financiero

Principales Indicadores Financieros de las Empresas que Participan en el Sector

INDICADORES FINANCIEROS SECTOR TEXTIL Y CONFECCIONES								
Indicador	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Rentabilidad								
Margen Bruto	25,9%	26,7%	26,1%	27,6%	27,8%	30,1%	31,6%	34,6%
Margen Ebitda	7,7%	5,7%	6,1%	6,3%	6,5%	6,7%	7,4%	7,9%
Margen Operativo	5,3%	3,9%	3,6%	4,1%	4,4%	4,5%	4,9%	5,2%
Margen Neto	1,0%	-3,1%	-0,8%	2,3%	2,0%	2,5%	2,5%	1,9%
Roa	5,4%	3,8%	3,1%	3,9%	4,4%	4,7%	5,3%	5,0%
Roe	2,1%	-6,3%	-1,3%	4,5%	4,1%	5,7%	5,6%	3,7%
Liquidez								
Liquidez Corriente (Razón Corriente)	1,6	1,5	1,6	1,5	1,6	1,6	1,6	1,5
Liquidez Inmediata (Prueba Acida)	1,0	1,0	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9
Rotación Cartera Clientes	84	94	111	88	74	73	65	69
Rotación Inventario	104	106	107	116	119	127	131	133
Rotación Proveedores	63	67	70	73	66	66	67	65
Ciclo Operacional	125	133	148	131	128	134	130	136
Endeudamiento								
Endeudamiento con Valorizaciones	52,4%	51,8%	49,4%	51,5%	51,5%	54,1%	52,4%	50,1%
Endeudamiento sin Valorizaciones	61,1%	61,8%	60,0%	62,2%	62,6%	62,7%	60,5%	62,9%
Concentración Pasivo Corriente	74,2%	78,8%	73,9%	74,9%	73,9%	74,8%	77,4%	76,0%
Concentración Pasivo No Corriente	25,8%	21,2%	26,1%	25,1%	26,1%	25,2%	22,6%	24,0%
Concentración Pasivo Financiero	44,1%	43,0%	41,7%	40,3%	42,0%	43,1%	44,7%	40,8%
Periodo Pago de Deuda Financiera (Años)	3,0	4,0	3,8	3,4	3,3	3,3	2,9	2,7
Pasivo Total / Ingresos Operacionales	51,5%	52,8%	55,9%	53,6%	51,6%	51,6%	48,6%	51,7%
Pasivo Financiero / Ingresos Operacionales	22,7%	22,7%	23,3%	21,6%	21,6%	22,3%	21,7%	21,1%
Apalancamiento con Valorizaciones	110,2%	107,5%	97,6%	106,2%	106,2%	117,9%	110,3%	100,5%
Apalancamiento sin Valorizaciones	157,0%	161,9%	150,0%	164,5%	167,1%	168,4%	153,2%	169,5%
Propiedad con Valorizaciones	47,6%	48,2%	50,6%	48,5%	48,5%	45,9%	47,6%	49,9%
Propiedad sin Valorizaciones	38,9%	38,2%	40,0%	37,8%	37,4%	37,3%	39,5%	37,1%

* Los indicadores financieros fueron calculados por sectorial tomando como base la información de Estados Financieros de un promedio de 1.033 empresas pertenecientes al sector textil y confecciones.

4. Informe Méritos y Consideraciones

Méritos.

- ✓ Luego de dos años de haberse implementado el impuesto a las importaciones de confecciones y calzado, el sector ya registra indicadores positivos.
- ✓ La moda colombiana ha presenciado un aumento significativo durante los últimos años en el ámbito del consumo.
- ✓ El dólar caro será el motor para que se bajen las importaciones, se trabaje en generar mayor producción y se empiece a competir en mercados internacionales.
- ✓ Una de las marcadas tendencias que está presentando el sector en Colombia es el desembarco de marcas de moda internacionales.
- ✓ Conalgodón, y el Ministerio de Agricultura acordaron la reactivación de las siembras de algodón en el país buscando para 2016 tener sembradas 73 mil hectáreas.

Consideraciones.

- ✗ La balanza comercial en el sector para 2014 se mantuvo como deficitaria y fue impulsada por importaciones provenientes de China, Vietnam y Estados Unidos.
- ✗ Algunos empresarios dicen que importan confecciones porque a nivel nacional las empresas no producen cierto material, o porque los mercados extranjeros ofrecen telas exclusivas.
- ✗ Aparte de la fuerte competencia asiática, los principales retos del sector están en acoplarse a la demanda de la industria de confecciones, ajustar su logística y vencer el paradigma de la calidad.
- ✗ Aspectos como la inflación, la reforma tributaria, y la caída de los precios del petróleo que impactará el ingreso de los hogares, afectarán el comportamiento del mercado interno.
- ✗ Los productores enfrentan mayores riesgos por cuenta de la volatilidad del precio internacional del algodón.
- ✗ Uno de los flagelos del sector continúa siendo el contrabando. Durante 2014 se incautaron en confecciones y textiles más de \$73.157 millones.
- ✗ El incremento en la tasa de cambio tendrá un efecto negativo en la importación de insumos para el sector que supera los U\$123 MM.

Fuentes de Consulta

- Instituto para la Exportación y la Moda - Inexmoda.
- Cámara Sectorial de Algodón, Fibras, Textil y Confecciones de la Andi.
- Confederación Colombiana del Algodón – Conalgodón.
- Cámara Colombiana de la Confección y Afines – CCCyA.
- Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.
- Departamento Nacional de Planeación – DNP.
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística – DANE.
- Fondo Monetario Internacional – FMI.
- Banco de la República.
- Superintendencia de Sociedades - Supersociedades.
- Superintendencia Financiera - Superfinanciera.
- Amércia Retail.
- Diario La República.
- Diario Vanguardia.
- Portal masfranquicias.com
- Diario La Tarde.
- Diario Portafolio.
- Revista Dinero.