



República Argentina - Poder Ejecutivo Nacional
2019 - Año de la Exportación

Acta firma conjunta

Número:

Referencia: Acta N° 2179

ACTA N° 2179

En la ciudad de Buenos Aires, a los 18 días del mes julio de 2019, y con la asistencia de los señores Directores, Cdora. María Valeria Raiteri, Lic. María Susana Arano, Lic. Juan Pablo Dicovski, Lic. Esteban M. Ferreira y Dr. Andrés M. Uslenghi, la Sra. Presidente da comienzo a la reunión convocada para el día de la fecha en los términos del artículo 19 del Decreto N° 766/94.

La presente tiene por finalidad emitir la determinación final en el ámbito de competencia de esta Comisión Nacional de Comercio Exterior (CNCE) en los términos del Artículo 3 del Acuerdo Relativo a la Aplicación del Artículo VI del Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio aprobado por la Ley N° 24.425 y el Decreto N° 1393/08, en relación al Expediente CNCE N° 63/17 (SC N° S01: 0323215/2017).

Los principales datos de la investigación son:

Peticionante: Cámara de Productores de Denim, Corderoy y Afines (CADECO), SANTANA TEXTIL CHACO^[1] S.A. y ALPARGATAS S.A.I.yC.

Producto y orígenes investigados: *Tejidos de Mezclilla ('Denim'), que se corresponde con los tejidos constituidos exclusiva o principalmente de algodón con hilados de distintos colores, que comprenden los de ligamento sarga de curso inferior o igual a CUATRO (4) y la sarga quebrada (a veces llamada raso de 4), de efecto por urdimbre, en los que los hilos de urdimbre son de un solo y mismo color y los de trama son crudos, blanqueados, teñidos de gris o coloreados con un matiz más claro que el utilizado en los hilos de urdimbre de peso superior, igual o inferior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado^[2]” originarios de la República Federativa de Brasil^[3] y de la República del Perú^[4], y Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)” y “Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410)*

gramos por metro cuadrado”^{[5]/[6]} originarios de la República Popular China, de Brasil y de Perú.

Práctica desleal: Dumping.

Apertura: Resolución de la ex Secretaría de Comercio (ex SC) N° 82 – E/2018 del 20 de febrero 2018 y publicada en el Boletín Oficial el 21 de febrero de dicho año.

Determinación Preliminar de Dumping: 30 de mayo de 2018.

Determinación Preliminar de Daño y de Relación de Causalidad: Acta de Directorio N° 2088 de fecha 31 de agosto de 2018.

Resolución Preliminar: ex SC N° 70/18 de fecha 8 de octubre de 2018, publicada en el Boletín Oficial el 10 de octubre de 2018 (se resolvió continuar con la investigación sin la aplicación de derechos provisionales).

Determinación Final de Dumping: Acta de Directorio N° 2168 de fecha 19 de junio de 2019.

Los miembros del Directorio tuvieron acceso previo al expediente y cuentan con el Informe Técnico de Determinación Final GIN-GI/ITDF N° 07/19 (IF-2019-65136755-APN-CNCE#MPYT) elaborado por el equipo técnico.

I.- ANTECEDENTES^[8].

El 6 de noviembre de 2017, la CADECO y las firmas ALPARGATAS S.A.I.C. y SANTANA TEXTIL CHACO S.A. (con la adhesión de SANTISTA ARGENTINA S.A.[9], FIBRALTEX S.A., VICUNHA ARGENTINA S.A.[10], TEXTIL IBEROAMERICANA S.A. y ALGOSELAN FLANDRIA S.A.[11]) presentaron una solicitud de apertura de investigación por presunto dumping en las operaciones de exportación hacia Argentina de tejidos de denim originarios de Brasil, China y Perú. Dicha solicitud tramita en la Secretaría de Comercio Exterior (SCE) bajo el expediente N° S01:0323215/2017 y ante esta CNCE bajo el N° 63/17.

El 10 de noviembre de 2017 se remitió nota a la ex Dirección de Competencia Desleal (DCD) mediante la cual se informaban los errores y omisiones detectados en la solicitud. Entre los días 17 y 24 de noviembre, la ex DCD remitió las presentaciones de las peticionantes subsanando los aspectos requeridos.

Mediante Acta N° 2030, de fecha 6 de diciembre de 2017, el Directorio de la CNCE comunicó que se habían subsanado los errores y omisiones detectados en la solicitud y determinó que los *“Tejidos de Mezclilla (‘Denim’), que se corresponde con los tejidos constituidos exclusiva o principalmente de algodón con hilados de distintos colores, que comprenden los de ligamento sarga de curso inferior o igual a CUATRO (4) y la sarga quebrada (a veces llamada raso de 4), de efecto por urdimbre, en los que los hilos de urdimbre son de un solo y mismo color y los de trama son crudos, blanqueados, teñidos de gris o coloreados con un matiz más claro que el utilizado en los hilos de urdimbre de peso superior, igual o inferior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado^[12]”* originarios de Brasil y de Perú, y los *“Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)”* y *“Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado^[13]”* originarios de Brasil, China y Perú, encontraban un producto similar nacional, sin perjuicio de la profundización del análisis sobre producto que debería desarrollarse en el supuesto de producirse la apertura de la investigación. Finalmente concluyó que las peticionantes cumplían con los requisitos de representatividad dentro de la rama de producción nacional.

Con fecha 27 de diciembre de 2017, la ex Subsecretaría de Comercio Exterior (ex SSCE) hizo saber que *“la petición referida reúne los requisitos formales establecidos por el Artículo 6° del Decreto 1393/2008 para conceder la admisibilidad de la solicitud”*.

El 10 de enero de 2018, se recibió de la ex SSCE, copia del Informe Relativo a la Viabilidad de Apertura de Investigación elaborado por la ex DCD con fecha 02 de enero de 2018. En el mismo se concluyó que *“habría elementos de prueba que permiten suponer la existencia de presuntas prácticas de dumping en la exportación hacia la República Argentina de ‘tejidos de mezclilla (DENIM)...’ originarias de la República Federativa del Brasil, República del Perú y República Popular China”*. Los presuntos márgenes de dumping determinados fueron: de 75,54% para China, 33,97% para Brasil y 16,90% para Perú.

Con fecha 17 de enero de 2018, mediante Acta N° 2044, el Directorio de la CNCE determinó que existían pruebas suficientes que respaldaban las alegaciones de daño importante a la rama de producción nacional de tejidos de denim tradicionales causado por las importaciones con presunto dumping originarias de Brasil y de Perú, y de tejidos de denim no tradicionales causado por las importaciones con presunto dumping originarias de Brasil, Perú y China, y que se encontraban reunidos los requisitos exigidos por la legislación vigente para disponerse el inicio de una investigación.

El día 7 de febrero de 2018, se celebraron las consultas con el Gobierno de Brasil en el marco de la Decisión CMC 18/96.

El 20 de febrero de 2018, mediante Resolución ex SC N° 82/2018 (publicada en el Boletín Oficial el día 21 de febrero y con vigencia a partir del día siguiente a su publicación) se declaró procedente la apertura de la presente investigación.

El 30 de mayo de 2018, la ex SC remitió a esta CNCE copia del Informe Técnico de Determinación Preliminar elaborado por la ex Dirección Nacional de Facilitación del Comercio (DNFC) en el marco de lo establecido por el Artículo 21 del Decreto 1393/08. Los márgenes de dumping determinados preliminarmente fueron de 34,93% para Brasil, 16,57% para Perú y de 80,09% para China.

El 31 de agosto de 2018, la CNCE mediante su Acta de Directorio N° 2088 determinó preliminarmente que la rama de producción nacional de tejidos de denim sufría daño importante y que ese daño era causado por las importaciones con presunto dumping originarias de Perú, Brasil y China, estableciéndose así los extremos de la relación causal requeridos para continuar con la investigación. Asimismo, recomendó continuar con la investigación sin aplicación de medidas provisionales.

El 8 de octubre de 2018 mediante Resolución ex SC N° 70/18, publicada en el Boletín Oficial el 10 de octubre de 2018, se dispuso continuar la investigación sin la aplicación de derechos antidumping provisionales.

El 11 de octubre de 2018 la ex DNFC comunicó que la Autoridad de Aplicación había dispuesto hacer uso de un plazo adicional en el marco de lo dispuesto por el Art. 29 segundo párrafo del Decreto N° 1393/08 a los fines de realizar la Determinación Final de Dumping. Teniendo en cuenta lo indicado, el 16 de octubre de 2018 la CNCE solicitó a la ex SC que se autorizase a la Comisión a hacer uso de un plazo adicional en el marco de lo dispuesto por el Art. 30 segundo párrafo del Decreto N° 1393/08 a los fines de realizar la Determinación Final de Daño. En tal sentido, el 18 de octubre de 2018 la ex DNFC informó que se autorizaba a hacer uso de un plazo adicional en el marco de lo dispuesto por el Art. 30 segundo párrafo del Decreto N° 1393/08.

El 28 de noviembre de 2018 se recibió de la ex DNFC el Proveído de las Medidas de Prueba elaborado por dicha Dirección

El 11 de enero de 2018 se solicitó a la ex SC que, atento a la complejidad técnica del caso, se extendiese el plazo de la investigación, conforme lo establecido en el artículo 32, segundo párrafo, del Decreto Reglamentario N° 1393/08. El 1° de febrero de 2019 se informó que la Autoridad de Aplicación dispuso en

el marco del Artículo 5º, párrafo 10, del Acuerdo sobre Dumping, hacer uso de un plazo adicional con el objeto de dar cumplimiento a la finalización de la presente investigación.

Con fecha 6 de mayo de 2019, se recibió de la SCE copia del Informe de Relevamiento de lo actuado con anterioridad a la Determinación Definitiva elaborado por dicha Secretaría.

Con fecha 31 de mayo de 2019, por instrucción de los miembros de Directorio de la CNCE se incorporó a las actuaciones la Información Sistematizada de los Hechos Esenciales (ISHE).

El 19 de junio de 2019, el Directorio de la CNCE, en el marco de la asignación de facultades efectuada a esta CNCE mediante la Resolución del Ministerio de Producción y Trabajo (MPyT) N° 381/2019 del 30 de mayo de 2019, publicada en el Boletín Oficial el 31 de mayo de 2019, mediante Acta N° 2168 determinó la inexistencia de prácticas de dumping en las operaciones de exportación de tejidos de denim tanto originarias de Perú como en las originarias de la República Federativa de Brasil, realizadas por las empresas CIA DE FIACAO E TECIDOS CEDRO E CACHOEIRA S.A. y CIA DE FIACAO E TECIDOS SANTO ANTONIO^[14], TEXTIL CANATIBA LTDA^[15], COVOLAN INDUSTRIA TEXTIL LTDA^[16] y VICUNHA TEXTIL S.A.^[17] Asimismo, determinó la existencia de prácticas de dumping en las operaciones de exportación originarias de Brasil, realizadas por la empresa CAPRICORNIO TEXTIL S.A.^[18] y por el resto del origen, así como en las originarias de China. Los márgenes de dumping determinados fueron los siguientes: 80,09% para China, 13,06% para la empresa brasileña CAPRICORNIO TEXTIL S.A. y 35,26% para el resto de Brasil.

II.- MARCO LEGAL DE LA DETERMINACIÓN FINAL.

La normativa específica aplicable a la presente investigación es el Acuerdo Relativo a la Aplicación del Artículo VI del Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio de 1994 de la Organización Mundial del Comercio (OMC), aprobado por la Ley N° 24.425 y su Decreto reglamentario N° 1393/08.

Por su parte, los incisos a) y d) del Artículo 3 del Decreto N° 766/94 establecen que la CNCE es competente para conducir las investigaciones y el análisis de daño a la producción nacional causado por prácticas de dumping en el comercio internacional, así como para proponer las medidas que fueran pertinentes para paliarlo.

El artículo 30 del Decreto N° 1393/08 establece que *“la Comisión... procederá a formular su determinación final de daño a la rama de producción nacional y de relación de causalidad entre éste y el dumping o la subvención, elevando sus conclusiones a la Secretaría y remitiendo copia de dicho informe a la Subsecretaría. Asimismo, de corresponder, deberá proponer las medidas definitivas que fueren pertinentes para paliar el daño, indicando la metodología utilizada para el cálculo de las mismas”*.

El Informe Técnico GI-GN/ITDF N° 07/19^[19] y la determinación final de la Comisión son el resultado de la evaluación de los elementos contenidos en el expediente, en especial de aquellos incorporados al mismo a partir de la determinación preliminar de daño y de relación de causalidad expuesta en el Acta de Directorio N° 2088, y su evaluación en el marco de las normas vigentes que rigen cada aspecto de la investigación, tal como se analiza en las secciones siguientes.

III.- PRODUCTO IMPORTADO OBJETO DE INVESTIGACIÓN.

Conforme a lo establecido por Resolución SC N° 82/2018, el producto investigado fue definido como *“Tejidos de Mezclilla (‘Denim’), que se corresponde con los tejidos constituidos exclusiva o principalmente de algodón con hilados de distintos colores, que comprenden los de ligamento sarga de curso inferior o igual a CUATRO (4) y la sarga quebrada (a veces llamada raso de 4), de efecto por urdimbre, en los que los hilos de urdimbre son de un solo y mismo color y los de trama son crudos, blanqueados, teñidos de gris o coloreados con un matiz más claro que el utilizado en los hilos de urdimbre de peso superior, igual o inferior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado”* originarios de Brasil y de Perú, y los *“Tejidos*

de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)" y "Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado", originarios de Brasil, China y Perú, que clasifican por las posiciones arancelarias NCM 5208.43.00, 5209.42.10, 5209.42.90, 5209.49.00, 5210.49.10, 5211.42.10, 5211.42.90 y 5211.49.00^[20].

Cabe aclarar, como se mencionara en etapas anteriores, que respecto de los tejidos de denim "clásicos" o tradicionales" solo resultan objeto de investigación los orígenes Brasil y Perú, ya que para dichos tejidos originarios de China se encuentra vigente una medida antidumping (FOB mínimo de 3,93 US\$/metro lineal), mientras que los tejidos de denim "no tradicionales" comprenden los tres orígenes (China, Brasil y Perú). Asimismo, por las posiciones arancelarias NCM 5208.43.00, 5209.42.10, 5209.42.90, 5210.49.10, 5211.42.10.110 y 5211.42.90 clasifican los tejidos de denim "tradicionales", mientras que por las posiciones arancelarias NCM 5209.49.00 y 5211.49.00 clasifican los tejidos de denim "no tradicionales".

Las empresas importadoras del producto objeto de investigación acreditadas en las presentes actuaciones son LINGWOOD BLUES S.A.[21], GRUPO ROMA, PROVIRA S.A., COLORANT S.A.[22], TRADING DEL CONO SUR y COMPANIA DE CIERRES RRO (esta última como "futuro" importador).

Por otro lado, se presentaron las empresas exportadoras de Brasil CAPRICORNIO, COVOLAN, CEDRO/SANTO ANTONIO, CANATIBA, SANTISTA WORK BRASIL y VICUNHA BRASIL, mientras que de Perú se acreditó la empresa CIA. NUEVO MUNDO S.A.

Asimismo, se acreditaron la Embajada de Perú y la Embajada de Brasil, como así también la FUNDACIÓN PRO TEJER.

IV.- PRODUCTO SIMILAR.

La legislación vigente exige que una determinación acerca de la existencia de daño a la industria nacional esté basada en una investigación acerca del efecto que las importaciones objeto de dumping causan a la rama de producción nacional de productos similares a los importados (Artículo 3 del Acuerdo Antidumping).

A tal fin, el artículo 2.6 del Acuerdo Antidumping expresa que *"se entenderá que la expresión 'producto similar' ('like product') significa un producto que sea idéntico, es decir, igual en todos los aspectos al producto de que se trate, o, cuando no exista ese producto, otro producto que, aunque no sea igual en todos los aspectos, tenga características muy parecidas a las del producto considerado"*.

Mediante Acta N° 2030 (de Existencia de Producto Similar y Representatividad), el Directorio de esta CNCE determinó que los *"Tejidos de Mezclilla ('Denim'), que se corresponde con los tejidos constituidos exclusiva o principalmente de algodón con hilados de distintos colores, que comprenden los de ligamento sarga de curso inferior o igual a CUATRO (4) y la sarga quebrada (a veces llamada raso de 4), de efecto por urdimbre, en los que los hilos de urdimbre son de un solo y mismo color y los de trama son crudos, blanqueados, teñidos de gris o coloreados con un matiz más claro que el utilizado en los hilos de urdimbre de peso superior, igual o inferior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado"* originarios de Brasil y de Perú, y los *"Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)" y "Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior*

o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado” originarios de Brasil, China y Perú encontraban un producto similar nacional. Dicha determinación fue ratificada mediante las Actas CNCE N° 2044 (de Daño y Causalidad Previo a la Apertura) y N° 2088 (de Determinación Preliminar de Daño y Causalidad).

En esta etapa final de la investigación, se profundizó el análisis realizado en dichas oportunidades evaluando la información obrante en el expediente a efectos de analizar si, en función de la información aportada por las partes, corresponde mantener la determinación citada precedentemente. Todo ello basado en la información brindada por las peticionantes CADECO, ALPARGATAS y SANTANA, las empresas productoras adherentes SANTISTA, FIBRALTEX y ALGOSELAN, la empresa adherente productora e importadora de Brasil VICUNHA, las empresas importadoras de Brasil LINGWOOD, PROVIRA y GRUPO ROMA, las empresas exportadoras de Brasil CAPRICORNIO, CANATIBA, CEDRO/SANTO ANTONIO, COVOLAN, SANTISTA BRASIL (controlante de SANTISTA) y VICUNHA BRASIL (controlante de VICUNHA[23]), la exportadora de Perú NUEVO MUNDO^[24] y la FUNDACIÓN PRO TEJER (entidad sectorial de la industria textil y de confección que respondió a la encuesta realizada por la CNCE). Asimismo, se consigna información obrante en el Expte. CNCE N° 32/15, correspondiente a la revisión de la medida antidumping aplicada a los tejidos de denim “tradicionales” de China.

En vista de ello, no habiéndose observado cambios significativos respecto de la información relevada en la etapa preliminar de la investigación, si bien en esta instancia se incorporó la información aportada por NUEVO MUNDO, se expondrán a continuación, en forma sintética, las características físicas, los usos y sustituibilidad, el proceso de producción, las normas técnicas, los canales de comercialización, la percepción del usuario y los precios, tanto respecto del producto objeto de investigación como del producto similar nacional, de acuerdo a la información que obra en el expediente y se encuentra desarrollada en el Informe Técnico.

IV.1. Características físicas.

En cuanto a las características físicas, los tejidos de denim^[25], tanto nacionales como importados, comprenden la clase de tejidos con hilados teñidos en índigo y otros colores, pudiendo ser elastizados o “rígidos”, con hilos de la urdimbre^[26] teñidos de azul con colorante índigo, mientras que los hilos de la trama^[27] son, por lo general, crudos, salvo en el caso de los denim “no tradicionales”. Asimismo, pueden tener una composición de 100% de algodón o en combinación con otras fibras y contar con diferentes densidades, destacándose que, en los últimos años, se fueron ampliando las variedades de denim en virtud de su diferenciación por características especiales y diferentes terminaciones, incrementándose la participación de los denim elastizados y disminuyendo la de los rígidos. La técnica de teñido permite una amplia gama de terminaciones en la prenda confeccionada, logradas a través del desgaste con piedras (Stonewash) y algunos productos químicos específicos.

Ahora bien, los tejidos de denim “tradicionales” presentan las siguientes particularidades: i) puro algodón o alto contenido de algodón^[28]; ii) su estructura es densa y fuerte, con una resistencia característica otorgada por el encolado de los hilos de la urdimbre; iii) los hilos de la urdimbre están teñidos superficialmente de color azul con el colorante índigo, aunque ocasionalmente también se tiñen de otros colores mientras que los hilos de la trama son, por lo general, hilos crudos; iv) el teñido superficial de los hilos de la urdimbre permite exhibir el clásico desgaste por el uso de las prendas confeccionadas con estos tejidos (al ser los hilos de la trama crudos, blancos, de color gris claro o de un tono más claro que los hilos de la urdimbre, se produce un efecto de urdimbre característico); v) en general están tejidos en ligamento sarga 3/1 o 2/1, aunque excepcionalmente, los hilos de la urdimbre (teñidos) pueden estar tejidos en ligamento tafetán con los hilos de la trama (crudos) o en tejido quebrado.

Por su parte, los tejidos de denim “no tradicionales”: i) pueden tener tramas con hilados de distintos colores y también construcciones de diferentes tipos, sin patrones definidos^[29], ii) sus construcciones pueden ser de ligamento de satén 4/1 o 5/1 o construcciones sin un patrón repetitivo definido, que en el mercado se

conocen como "fantasías" o "dobby", iii) estas construcciones son desarrolladas mediante telares de ratier electrónico que permiten desarrollar construcciones de tejidos más complejas, sin una repetición lógica, como poseen los ligamentos de sarga y sarga quebrada, tafetán o satén y iv) al igual que los colores de los hilados de la trama, las construcciones de los tejidos varían según la moda y, en el mercado, a todas las construcciones posibles se las conoce como denim, siempre y cuando el teñido de la urdimbre de la tela haya sido sometido a procesos de oxidación y reducción por capas sucesivas.

Para ser considerado un denim “no tradicional”, el tejido debe cumplir con, al menos, una de las siguientes condiciones (que los diferencian de los denim “tradicionales”): a) los hilos de la trama deben ser de colores diferentes del crudo, blanqueado, teñido de gris o coloreado con un matiz más claro que el usado en los hilos de urdimbre y/o b) poseer construcción del tejido diferente a la sarga.

Todas las empresas que respondieron los Cuestionarios enviados por la CNCE informaron que cuentan con tejidos de denim tradicionales y no tradicionales, con la excepción del PROVIRA, que importa solo tejidos no tradicionales. Por su parte, en el caso de la producción nacional se observa que los tejidos no tradicionales incrementaron significativamente su participación, representando en algunas empresas la mayoría de sus artículos. En forma inversa, las empresas brasileñas CEDRO/SANTO ANTONIO, CANATIBA y COVOLAN incrementaron la participación de sus exportaciones de tejidos tradicionales.

Todas las empresas participantes que aportaron información al respecto^[30] coincidieron en cuanto a que la calidad es igual entre ambos tipos de tejidos: tradicional y no tradicional. Con relación a otros aspectos (prestaciones, precios y costos), la mayoría de las productoras nacionales informaron que los tejidos no tradicionales cuentan con prestaciones, precios y costos mayores que los tradicionales, mientras que las exportadoras CEDRO/SANTO ANTONIO, CANATIBA, COVOLAN y VICUNHA BRASIL los consideraron iguales y NUEVO MUNDO informó que depende de cada artículo.

Por otra parte, los tejidos rígidos de denim nacional se presentan en anchos de alrededor de 160 cm. Por lo general el ancho de los elastizados se encuentra entre 140 y 150 cm., mientras que en el caso de los tejidos no tradicionales es menor aún y se ubica entre los 125 y 135 cm. aproximadamente. Según informaron las peticionantes, cuando la diferencia de anchos entre dos tejidos no es muy grande no se producen diferencias de precios por metro lineal, dado que el confeccionista planea la distribución de los moldes para el cortado de la tela para un determinado ancho y no la altera si la diferencia entre anchos no es sustantiva, de modo que no estaría dispuesto a pagar más por un mayor ancho de tejido en esos casos.

Por su parte PRO TEJER informó que *“las empresas de confección en el país requieren un ancho no inferior a 1,35 metros cuando el tejido es elastizado y de 1,5 metros cuando el tejido es rígido; en tanto, no hay un rango superior de ancho que dificulte el proceso de confección. El aspecto más relevante es el tamaño del peine y la estructura del tejido. Actualmente la producción local provee tejidos de 1,5 metros útil, con rebote del 60% y el telar de 2,0 metros es suficiente”*. PRO TEJER señaló que *“la incidencia del ancho en el precio de la tela es muy difícil de cuantificar, dado que las empresas no cotizan el producto según el ancho de la tela”* y, por ejemplo, los tejidos provenientes de China suelen ser los de mayor ancho y a pesar de eso son los más económicos. Con relación a estos comentarios de PRO-TEJER, se debe aclarar que en el caso de los satenes y de acuerdo a lo informado por las partes, el ancho de dichos tejidos es por lo general inferior a 135 cm.

GRUPO ROMA enfatizó como característica física relevante el “strech” o “power del tejido”, entendiéndose por tal al potencial de elasticidad o estiramiento. Según esta importadora, *“el mayor volumen importado por GRUPO ROMA corresponde a tejidos... con un potencial de strech... mayor al 45% en un ancho de tela de 144 cm”* indicando que ALPARGATAS y SANTISTA no producen artículos con las mismas características y que los que cuentan con mayor potencial de estiramiento de dichas empresas *“no superan un ancho de 125 cm. y con poca oferta en volumen”*, ya que no poseen telares aptos o suficientemente anchos a tales fines. Por lo tanto, la demanda de dichos artículos solo es abastecida por importaciones^[31].

Por otro lado, los tejidos se agrupan según su peso, definido en onzas por yarda cuadrada (oz/y²). De esa forma, un denim "liviano" va de 6 a 8 oz/y²; uno "medio", de 9 a 12 oz/y² y uno "pesado", entre 14 y 16 oz/y². Por debajo de los 200 gr/m² se clasifican los artículos de 6 oz o menos, que son producidos o importados y comercializados en una proporción menor y no se suelen utilizar para confeccionar jeans, si no que se utilizan principalmente para camisería. Al respecto, las peticionantes señalaron que, en los últimos años, se incrementó la participación de los tejidos de denim más livianos.

En cuanto a su composición, como fuera señalado, los tejidos de denim tradicionales y no tradicionales pueden ser 100% algodón (rígidos) o elastizados, conteniendo, además de algodón, elastómeros o elastómeros y poliéster, pudiendo clasificarse en tres tipos principales: a) 100% algodón, b) Con elastómeros (98% o 99% algodón y el resto elastanos) y c) con poliéster en la trama (generalmente en el orden del 20% al 25% de poliéster, con un 1% o 2% de elastanos y el resto algodón, aunque en algunos casos con una participación del poliéster mayor). También hay artículos que llevan trama "duo core", con un 91% de algodón, 6% de poliéster y 3% de elastano, destacándose que, conforme fuera informado por CANATIBA, estos tejidos "duo core" presentan mayor versatilidad, comodidad, no se deforman y poseen un costo más alto.

Según lo que informaron la mayoría de las empresas, los tejidos con trama poliéster son, en general, más livianos, pueden contar con más brillo y resultan más económicos que aquellos con trama de algodón y elastómeros^[32] ya que requieren menos procesos de terminaciones especiales y aportan mayor durabilidad y "rigidez estructural" a la prenda pero tienen un tacto un poco más áspero y tendrían menor versatilidad en el lavado.

Los hilos de urdimbre suelen ser de puro algodón y son teñidos (proceso esencial para identificar "*si el tejido es denim o no*"). De acuerdo a lo informado, si bien el teñido de la urdimbre no modifica las propiedades físicas del hilado, CADECO, ALGOSELAN, SANTANA, SANTISTA ARGENTINA, GRUPO ROMA, COVOLAN y NUEVO MUNDO identificaron al teñido de urdimbre como la característica distintiva del denim o como el proceso más importante en la producción de los tejidos, indicando, asimismo, que la calidad del teñido incide en procesos de la prenda terminada, tales como el lavado realizado por confeccionistas o lavaderos a fines de dar a la prenda de vestir su aspecto final.

La trama de color incide en el aspecto visual y en la apariencia de la prenda terminada, aportando variantes de diseño, ya que ofrece un contraste frente a tramas crudas, refuerza el color de la urdimbre e incorpora valor.

Con relación a la hilatura, ALPARGATAS informó que las tecnologías empleadas para la obtención de hilos son hilatura ring, core spun (empleado en telas con elasticidad), Open End (en adelante OE) y tangleado^[33] de poliester/lycra. La hilatura OE tiene mayor productividad, implica ahorros de energía y mano de obra (no se usan los procesos de mecheras y devanado) entre otras ventajas. SANTANA y SANTISTA ARGENTINA se expresaron en forma similar. Por su parte, VICUNHA ARGENTINA informó que el costo de la hilatura ring suele ser superior en un 30% respecto de la OE.

La diferencia principal entre las distintas construcciones es el "pasamiento" (las diferentes formas en que se entrecruzan los hilos de la urdimbre respecto a los de la trama). Al respecto, los cambios en la moda motivaron que, para los diseños, se contemplen en forma creciente distintas construcciones o ligamentos a efectos de obtener una diferenciación. Como expresa ALGOSELAN, las sargas son muy versátiles y han perdurado desde hace décadas, mientras que las otras construcciones responden más a tendencias de la moda. Según indicaron VICUNHA ARGENTINA y VICUNHA BRASIL, la construcción incide en todos los aspectos de la prenda, otorgando características de uso distintivas.

Respecto de los acabados especiales más difundidos, se destacan los consistentes en procesos de caustificado^[34], mercerizado^[35], resinado^[36] y sobreteñido^[37].

Asimismo, tanto los exportadores como importadores participantes aportaron información respecto de las características de los productos por ellos comercializados, información que se encuentra expuesta de manera detallada en el Informe Técnico. A partir del análisis de la misma, tal como se expone en dicho Informe, no surgen diferencias entre el producto importado y el nacional.

Sin perjuicio de ello, cabe señalar que se realizaron ciertos cuestionamientos respecto de la calidad y el prestigio de marca de los tejidos de denim. Al respecto, de la información suministrada puede observarse que tanto el producto nacional como el importado de Brasil cuentan con calidades altas e intermedias (según la empresa) y con marcas reconocidas internacionalmente, mientras que los tejidos de Perú son ubicados en una calidad intermedia. Por último, en el caso de China no se contó con información específica o identificación de empresas y marcas salvo las consideraciones relativas a que sus tejidos de denim son de calidad intermedia o baja. En el caso particular de Brasil, tanto el producto nacional como el importado de ese origen cuentan con procesos para elaborar productos de alta calidad en el teñido y la hilatura, así como también terminaciones especiales.

Asimismo, en función de la información disponible, surge que tanto el producto nacional como el importado investigado cuentan con similares composiciones y construcciones.

Por otro lado, de la información obrante en esta etapa, surge que existe oferta de productos nacionales de distintas empresas con elevado potencial de elasticidad y anchos que pueden alcanzar el 1,5 m. Por lo expuesto, lo manifestado por GRUPO ROMA no se ajusta a la información obrante en las actuaciones.

Por último, si bien pueden existir ciertas diferencias entre el tejido de denim “tradicional” y el “no tradicional”, las mismas son propias de cada variante de tejido de denim, independientemente de su origen. En efecto, de la información disponible, se observa que los tejidos de denim en sus líneas tradicionales y no tradicionales forman parte de un mismo producto, debiéndose las diferencias en las construcciones o en el color de la trama a requerimientos o cambios de la moda y no surgiendo de la información proporcionada por las partes cuestiones que afecten la definición del producto. Asimismo, ambos tejidos poseen la característica específica del teñido de urdimbre, identificado por distintas empresas como la característica distintiva del tejido de denim. Además, dichos tejidos tradicionales y no tradicionales comparten la composición (rígidos, con elastómeros o con elastómeros y poliéster, principalmente).

Por todo lo expuesto, en lo referente a las características físicas se mantiene la conclusión respecto a que no existen diferencias significativas entre el producto importado objeto de investigación y el nacional.

IV.2. Usos y sustituibilidad.

Con relación a los usos, los tejidos de denim nacionales e importados de China, Brasil y Perú se utilizan en la confección de prendas de vestir, principalmente pantalones vaqueros o jeans; en menor medida, en la elaboración de camperas y, en menor proporción aún, se utilizan tejidos de denim livianos (de baja densidad) para camisería. Asimismo, pueden emplearse en otras prendas como ropa de trabajo, shorts, chalecos, vestidos y zapatillas e, incluso, en artículos tales como mochilas, alfombras y tapicería.

CADECO, ALGOSELAN, SANTANA, ALPARGATAS, SANTISTA, VICUNHA, y FIBRALTEX informaron los mismos usos para los tejidos de denim tradicionales y no tradicionales, aunque en algunos casos destacando, en el caso de los tejidos no tradicionales, que su uso resulta condicionado por la moda. También GRUPO ROMA destacó que los satenes se destinan a prendas femeninas principalmente.

Finalmente, varias empresas señalaron como un producto sustituto (en particular para ropa de trabajo) a las gabardinas.

En este contexto, no existen diferencias entre el producto importado objeto de investigación y el nacional.

IV.3. Proceso de Producción.

Tanto CADECO como varias empresas participantes informaron que la característica principal del denim surge del teñido del hilado de urdimbre, ya que el mismo posee las propiedades que le otorgan la particularidad a este tipo de tejido. El teñido se realiza por capas sucesivas en procesos de oxidación y reducción que produce que el color del tejido se vaya degradando progresivamente con el uso. Aparte del procedimiento de teñido en cuerda (rope dyeing), se utiliza el proceso de teñido a lo ancho o en manta (sheet dyeing) y el pigmentado de lazo (loop dyeing), el cual es una variante del anterior. Los artículos elaborados con teñido “en cuerda” cuentan con mayor calidad, pero requieren procedimientos adicionales.

Según lo informado por ALPARGATAS, ALGOSELAN, SANTANA, FIBRALTEX, COVOLAN, CEDRO/SANTO ANTONIO y SANTISTA ARGENTINA el proceso productivo para los denim no tradicionales es similar, en general, al de los tejidos denim tradicionales, aunque se destaca para los primeros que, en caso de contar con construcciones distintas a la sarga, difiere el diseño en el telar.

Según lo informado por SANTANA y ALPARGATAS, el proceso de producción consiste, principalmente, en las siguientes etapas: i) entrada del algodón en fardos a la planta; ii) cardado; iii) devanado: fabricación de los hilos; iv) urdido: una parte del hilo se destina a la urdimbre (este hilo se tiñe con el colorante) y la otra parte se utiliza para la trama (para la que se usa hilo sin teñir); v) teñido del hilo con colorante; vi) encolado; vii) tejido; viii) proceso de terminación cuyo objetivo principal es sanforizarla (lográndose el encogimiento de la tela para estabilizarla, de modo que las prendas elaboradas con la misma no encogen cuando son lavadas); ix) acabado: se confieren distintos efectos a la tela.

Las etapas del proceso productivo informadas por las productoras FIBRALTEX, ALGOSELAN, SANTISTA, CEDRO/SANTO ANTONIO, CAPRICORNIO (aunque sin terminaciones especiales), CANATIBA, SANTISTA BRASIL y NUEVO MUNDO no difieren significativamente de las indicadas precedentemente^[38]. Sin bien las etapas de COVOLAN tampoco difieren, se destaca que adquiere los hilados. En el caso de VICUNHA el hilado y teñido de urdimbre fue tercerizado durante el período bajo análisis. Respecto de los cambios producidos con posterioridad a la apertura de investigación, en oportunidad de la verificación realizada en su planta de San Juan el equipo técnico procedió a constatar la secuencia operativa de producción realizando una recorrida por la misma y observó la línea de teñido índigo en funcionamiento (de tipo en manta), la cual, de acuerdo a lo informado por la empresa, comenzó a operar en el mes de junio de 2018. Asimismo, respecto del actual plan de inversiones y ampliación de la empresa se observó, además de dicha línea (y entre otras obras y maquinarias correspondientes a dicho proyecto), la tangleadora, la obra en la nave en la que instalarán los nuevos telares, la obra de climatización de la tejeduría y la nave en la que la empresa ha instalado una nueva chamuscadora y una nueva sanforizadora (el detalle consignado en este párrafo no es exhaustivo). La empresa también informó que no produce los hilados que emplea en su producción y que los adquiere de terceros proveedores, salvo en el caso de los de trama con composición poliéster y elastano, los que son elaborados con tangleado.

Asimismo, según lo informado por ALPARGATAS, ALGOSELAN, SANTANA, FIBRALTEX, CEDRO/SANTO ANTONIO y SANTISTA el proceso productivo para los denim no tradicionales es similar, en términos generales, al de los tejidos denim tradicionales, salvo que para los primeros en caso de contar con construcciones distintas a la sarga difiere el diseño en el telar.

Respecto de los tejidos de denim no tradicionales con ligamentos fantasía o dobby, sus construcciones se elaboran mediante telares de ratier electrónico que permiten desarrollar construcciones de tejidos más complejas, sin una repetición lógica como poseen los ligamentos de sarga y sarga quebrada, tafetán o satén. CEDRO/SANTO ANTONIO informó que *“cualquier construcción disponible en el mercado presenta la misma complejidad en la elaboración”* requiriendo solamente el *“cambio entre accesorios denominados excéntricos existentes en el telar”* (SANTISTA, VICUNHA y VICUNHA BRASIL presentaron información similar).

ALGOSELAN informó que el costo del tejido para las diferentes construcciones *“depende de la cantidad de hilos insertados por decímetro cuadrado, ya que el telar trabaja a una velocidad constante. Por ello una tela que tiene muchas pasadas o densidad de trama va a requerir más tiempo de producción. El costo*

también depende de la cantidad de hilos que tiene el urdido. Estos denim no tradicionales tienen alta densidad de hilos tanto en urdido como en trama, como por ejemplo los satenes". FIBRALTEX aportó información similar.

De la información obrante surge que pueden existir diferencias según la empresa entre distintos métodos, en particular teñido de urdimbre, hilatura o acabados especiales, como así también pueden existir distintos niveles de integración. En el Informe Técnico se expone en detalle la información presentada por las partes.

Sin perjuicio de las diferencias que puedan existir en las etapas del proceso de producción, como fuera expuesto en la etapa anterior, estas diferencias son propias de las variantes de tejido de denim producido o del nivel de integración que posean las firmas, independientemente de su origen, no encontrándose en esta etapa diferencias significativas que impidan afirmar que el producto nacional y el importado de los orígenes investigados son similares en lo referente al proceso de producción.

IV.4. Normas Técnicas.

Como fuera expuesto en la etapa anterior, no existen normas técnicas, de calidad o patentes específicas nacionales o internacionales de cumplimiento obligatorio para los tejidos de denim^[39].

IV.5. Canales de Comercialización.

De acuerdo a la información aportada, en cuanto a los canales de comercialización, las ventas del producto nacional y del importado se realizan a confeccionistas (que pueden tener distintos niveles de importancia) y a distribuidores mayoristas (que venden el producto a los confeccionistas), con distintas proporciones de dichos destinos según sea la empresa. Se remite al Informe Técnico para detalles respecto a las distintas empresas participantes.

Con respecto a cómo está compuesto el mercado nacional, CADECO, ALPARGATAS y FIBRALTEX indicaron que tanto el producto nacional como el importado se comercializan en partes iguales a través de distribuidores mayoristas y a confeccionistas. No obstante, de la totalidad de la información obrante en las actuaciones se observa que tanto el producto nacional como el importado se comercializan en su mayor parte a distribuidores mayoristas, con una mayor importancia de los mismos en el caso del producto importado (respecto al porcentaje destinado a usuarios).

IV.6. Percepción del Usuario.

Según informaron CADECO, ALGOSELAN, ALPARGATAS, SANTANA, FIBRALTEX, SANTISTA y VICUNHA el usuario no percibe diferencias entre el producto nacional y el importado objeto de investigación. En forma contraria, GRUPO ROMA señaló que existe una percepción de inferior calidad de los productos nacionales mientras que LINGWOOD manifestó que los tejidos de denim nacionales están *"fuera de moda"*.

Existen productores con prestigio de marca internacional, tales como ALPARGATAS, SANTISTA (de Argentina y Brasil), VICUNHA BRASIL^[40], CEDRO/SANTO ANTONIO y CANATIBA. Asimismo, se observa que existen productores con prestigio internacional o con prestigio nacional en Argentina, Brasil y Perú, mientras que los productos de China son considerados en general sin prestigio y de calidad intermedia^[41].

IV.7. Precios.

Finalmente, respecto de los precios, no se observaron elementos que ameriten considerar que el producto nacional y el importado objeto de investigación no resulten similares.

IV.8. Conclusión.

Así, teniendo en cuenta todo lo expuesto, y como fuera expuesto en etapas previas, sin perjuicio de que existen diferencias entre las dos variantes de tejidos de denim considerados (“tradicionales” y “no tradicionales”) relativas a ciertos aspectos físicos y de fabricación que son propios de cada variante de tejido de denim, independientemente de su origen, del análisis efectuado en esta etapa final, no surgen elementos que demuestren diferencias significativas entre los tejidos de denim objeto de investigación y los nacionales respecto de los distintos ítems enumerados precedentemente que ameriten modificar las conclusiones de esta Comisión sobre estos puntos, adoptadas en las Actas N° 2030, N° 2044 y N°2088 respecto de la existencia de un producto similar nacional.

En este sentido, en esta etapa final, esta CNCE mantiene su determinación en cuanto a que los *“Tejidos de Mezclilla (‘Denim’), que se corresponde con los tejidos constituidos exclusiva o principalmente de algodón con hilados de distintos colores, que comprenden los de ligamento sarga de curso inferior o iguala CUATRO (4) y la sarga quebrada (a veces llamada raso de 4), de efecto por urdimbre, en los que los hilos de urdimbre son de un solo y mismo color y los de trama son crudos, blanqueados, teñidos de gris o coloreados con un matiz más claro que el utilizado en los hilos de urdimbre de peso superior, igual o inferior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado”* originarios de Brasil y de Perú y los *“Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)”* y *“Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado”* originarios de Brasil, China y Perú encuentran un producto similar nacional.

V.- RAMA DE PRODUCCIÓN NACIONAL.

Una vez definido el producto similar, corresponde establecer cuál es la rama de producción nacional sobre la que se evaluará el efecto de las importaciones objeto de dumping. En tal sentido, el párrafo 1 del artículo 4 del Acuerdo Antidumping expresa: *“a los efectos del presente Acuerdo, la expresión ‘rama de producción nacional’ se entenderá en el sentido de abarcar el conjunto de los productores nacionales de los productos similares, o aquellos de entre ellos cuya producción conjunta constituya una proporción importante de la producción nacional total de dichos productos”*.

Como fuera mencionado en la etapa anterior, la CNCE definió como período de investigación el lapso que se extiende desde enero de 2015 hasta enero de 2018. Conforme surge de la información aportada en la presente investigación, las empresas ALPARGATAS, SANTISTA, VICUNHA, SANTANA, FIBRALTEX y ALGOSELAN (en adelante denominadas como “relevamiento”), representaron, en conjunto, entre el 93% y el 96% de la producción nacional de tejidos de denim durante el período investigado.

El resto de la industria nacional está formada por la empresa TEXTIL IBEROAMERICANA^[42].

En este marco, cabe señalar que, si bien el Acuerdo Antidumping faculta a excluir de la rama de producción nacional a productores que *“estén vinculados a los exportadores o a los importadores, o sean ellos mismos importadores del producto objeto del supuesto dumping”*, no debe perderse de vista que ello es una facultad y no una obligación de la Autoridad investigadora.

De la información obrante, surge que alrededor del 85% de las importaciones de tejidos de denim tradicionales y del 71% en el caso de los tejidos de denim no tradicionales de origen Brasil fueron realizadas por empresas vinculadas al exportador de ese origen, destacándose las firmas pertenecientes al grupo VICUNHA (VICUNHA TEXTIL ARGENTINA S.A. y TINTORERIA ULLUM S.A) y observándose también importaciones realizadas por la empresa SANTISTA y SANTANA.

A partir de los datos de producción e importaciones del total del período analizado, surge que, en el caso de

VICUNHA, las importaciones realizadas tanto por la empresa como por la firma TINTORERIA ULLUM, representaron un 147% de la producción de la firma, mientras que en los casos de SANTISTA y SANTANA los porcentajes se ubicaron alrededor del 1% en cada caso.

Respecto de éstas dos últimas empresas, esta CNCE considera que dichos porcentajes no resultan significativos y que se encuentran en línea con lo argumentado tanto por SANTANA (la empresa indicó que la importación de tejidos de denim de Brasil del año 2016 fue para desarrollar tejidos similares solicitados por sus clientes confeccionistas, así como para adaptar futuras colecciones de tejidos Premium mientras los confeccionistas ya podían recibir muestras, adaptar sus futuras colecciones y desarrollar sus canales de comercialización[43]) como por SANTISTA (complementación de la línea de producción).

En el caso de la firma VICUNHA, si bien el porcentaje de importaciones sobre producción resulta significativo, no debe soslayarse lo expuesto por la firma en cuanto a que *“las importaciones realizadas por la empresa resultan de la necesidad de complementar y ampliar la oferta de modelos de Denim, mientras se consolidan las inversiones proyectadas para incorporar la nueva línea de producción local de denim, acabados y nuevos telares”*. En este contexto, de acuerdo a lo informado, esta empresa comenzó con la producción de tejidos de denim en Argentina entre agosto 2014 (tejidos de denim tradicionales) y septiembre de 2015 (tejidos de denim no tradicionales)[44] y fue realizando distintas inversiones durante el período en el marco de un programa de inversiones con la finalidad de sustituir importaciones. Según detalló en su respuesta al Cuestionario, *“el programa comenzó con la adquisición de tintorería ULLUM realizando sobre ella una inversión de 36MM de dólares para su actualización, tercerización de procesos que constituyen cuellos de botella (urdimbres teñidas), la reciente inversión directa de más de 6MM de dólares para una nueva línea de producción de DENIM y otros 14MM de dólares para ampliación de procesos de acabado y nueva tejeduría con 32 nuevos telares. La capacidad de producción de Denim instalada por VICUNHA ARGENTINA representará 3.5MM de metros lineales anuales. Dicha inversión permitirá ampliar en un 57% la capacidad de producción actual. Producción mensual de 960.000 metros de tejido acabado a una Producción mensual proyectada: 1.500.000 metros de tejido acabado (aumento de 57%). Cantidad de personas: 370 empleados. Cantidad de personas proyectadas: 490 empleados (120 puestos nuevos)”*. Cabe señalar que, en oportunidad de la verificación, se pudieron observar las inversiones que está realizando la empresa en su planta de San Juan para sustituir importaciones por producción local.

En consecuencia, y tal como fuera expuesto en la etapa previa, el hecho de que las importaciones de VICUNHA respondan a una política de desarrollo se corrobora con la decisión de esta última empresa de participar de la presente investigación, manifestando su apoyo al resto de la industria nacional, destacándose, asimismo, que en caso que ésta investigación culminara con la aplicación de medidas antidumping definitivas, y de que la empresa continuara realizando importaciones, su costo de importación se vería incrementado.

Por consiguiente, la Comisión mantiene su determinación en cuanto a que las empresas del relevamiento constituyen la rama de producción nacional, en los términos del Artículo 4.1 del Acuerdo Antidumping.

VI.- ARGUMENTOS EXPUESTOS POR LAS PARTES.

En esta sección se presentan, en forma sintética, los argumentos esgrimidos por las partes y que esta CNCE considera conducentes para su análisis. Los mismos serán analizados en las secciones subsiguientes.

Daño.

CADECO^[45] manifestó que la rama de producción nacional sufre daño por las importaciones investigadas y que *“es muy probable que sin medidas aplicadas rápidamente que erradiquen la competencia internacional en condiciones desleales, la situación de daño importante sobre la rama de producción nacional se vuelva irreversible, más allá de la comprobada capacidad de las empresas nacionales para enfrentar escenarios de crisis macroeconómicas en el país y su reconocida trayectoria en la industria nacional”* y solicitó *“...la máxima celeridad posible para establecer medidas especialmente a las*

importaciones de tejidos de denim no tradicionales de China que por el alto grado de sustitución con los tejidos tradicionales generan que la medida oportunamente empleada haya perdido eficacia para contrarrestar esa práctica comercial desleal”.

En forma contraria se expresaron los importadores y exportadores participantes y la Embajada de Brasil. En particular, las exportadoras brasileras CANATIBA, CEDRO/SANTO ANTONIO, COVOLAN y CAPRICORNIO expresaron que las determinaciones de daño y causalidad realizadas por la CNCE son contrarias al Acuerdo Antidumping ya que no se basan “...en pruebas positivas ni comprenden un examen objetivo de los elementos existentes en el expediente” y que “...el eventual daño sufrido por la industria doméstica sería un daño auto-infligido” (el importador LINGWOOD se expresó en forma similar).

En su solicitud, CADECO destacó que se incrementó la participación en el mercado de las importaciones de Brasil, China y Perú y que ese desplazamiento de mercado fue causado por sus bajos y decrecientes “precios de dumping”.

En la respuesta al Cuestionario de la CNCE, CADECO indicó que “...las importaciones de los orígenes investigados crecieron a lo largo de todo el período investigado (2015/enero de 2018), con excepción de 2017... que se mantuvieron en niveles similares. No obstante, en enero de 2018 volvieron a tener un muy fuerte crecimiento, trepando a un nivel que superó en un 31% al máximo mes de toda la serie histórica mensual del período investigado que había sido en octubre de 2016...”.

Según la citada Cámara, los precios medios de importación de los orígenes investigados “...han sido descendentes en todo el período sin que ello se deba a cambios estructurales del producto que impliquen un bien menos sofisticado con menor valor agregado. Por el contrario, la tendencia mundial, de las importaciones locales y de la producción nacional va introduciendo en el mercado productos de mayor valor agregado” y agregó que “la baja de los precios tampoco se corresponde con reducciones sustanciales de los costos de producción, como las materias primas, energía o salarios que en ninguna de las economías exportadoras se han registrado a lo largo de todo el período”.

En la instancia preliminar, la Cámara informó que China fue el origen “más agresivo”, con un nivel de crecimiento “extraordinario” y precios descendentes “...hasta valores muy desalineados con estructuras de costos capitalistas”.

Sobre el particular, en ocasión de presentar sus alegatos finales, CADECO manifestó que, a partir de la imposición de derechos a los tejidos de denim tradicionales originarios de China y ante la ausencia de medidas antidumping que alcancen a los tejidos de denim no tradicionales para dicho origen, las importaciones de este último segmento de producto se incrementaron considerablemente tanto en términos absolutos como relativos al total importado de los orígenes investigados con dumping y al consumo aparente, destacando que tales fenómenos obedecieron “...a los precios de dumping decrecientes observados a lo largo del período...” que pasaron de un valor promedio de 2,97 dólares FOB por metro lineal en 2015 a 1,73 dólares FOB por metro lineal tanto en 2017 como en enero de 2018.

Con relación a Brasil, CADECO manifestó que “...se registró un crecimiento importante en el período de análisis con una base inicial de importaciones que ya era muy elevada...”, alcanzando en 2016 “...el máximo nivel de importaciones de la historia...”. Según la peticionante, “...ese gran dinamismo en un mercado interno con un consumo en moderada contracción fue posible por los envíos a precios muy agresivos que lograron ganar participación de mercado, más allá de que las importaciones del resto de los orígenes investigados también se expandieron de forma muy importante...”.

Por otra parte, CADECO señaló que Perú “...no tiene tanta magnitud...” como los otros orígenes, tuvo un comportamiento “...particularmente agresivo...” en 2017, con importaciones que cuadruplicaron las de 2016 y a precios promedio descendentes.

Por otro lado, las firmas importadoras de Brasil consideraron que las importaciones son necesarias para abastecer el mercado por insuficiencias de la rama de producción nacional para esos fines.

Así, GRUPO ROMA indicó que la producción nacional no tiene capacidad de abastecer las necesidades del mercado en su totalidad y que el segmento de calidad media y alta del mercado esta abastecido mayoritariamente por importaciones de SANTISTA y VICUNHA, agregando que muchos de sus clientes *“...por falta de abastecimiento tuvieron que cambiar su mix de producción, buscando alternativas en otros tipos de tejidos y telas”*. Esta empresa indicó que el volumen de consumo aproximado se estima en 60 millones de metros/año y que para abastecerlo es necesaria la complementación de la producción nacional con las importaciones.

En sus alegatos finales, CADECO señaló que lo anteriormente expuesto por GRUPO ROMA “es falso”, destacando que *“como pudo verificar la CNCE... la industria nacional tiene capacidad de producción que ‘supera ampliamente a la demanda del mercado’... y también pudo observar que aumentaron las existencias en el período analizado y que la utilización de la capacidad instalada se ha mantenido muy por debajo de su máximo en todo el período de investigación. Asimismo, la CNCE pudo constatar que la oferta nacional ‘cuenta con calidades altas e intermedias (según la empresa) y con marcas reconocidas internacionalmente’”*.

Según LINGWOOD, hasta 2015 *“...ALPARGATAS prácticamente no abrió cuentas de clientes nuevos, debido a que se encontraba totalmente sobrevendido. Entonces no solo se exigía el pago con anterioridad a la entrega, sino que además entregaba menores cantidades a las solicitadas, logrando no abastecer la cadena de producción. Las consecuencias principales son pocas y bastante simples: 3 ó 4 productores con más del 80/90% del consumo a nivel nacional, logrando imponer los precios”*.

Esta importadora agregó que *“la importación de estos productos no obedece a una mera cuestión de precio sino a un conjunto de necesidades y de demandas que resultan distintas en los productos nacionales y los que importa mi mandante. El producto que importa... es producto de un desarrollo, vinculada a la estrategia de venta de los productos con una garantía de que dicha calidad permanecerá en el tiempo”*.

Sobre el particular, en sus alegatos finales la Cámara aclaró que, entre 2013 y 2015 ALPARGATAS abrió 28 cuentas de nuevos clientes en su sistema, sobre una base de 130/140 cuentas activas aproximadamente en ese período. Asimismo, agregó que LINGWOOD *“falta a la verdad cuando dice que ‘no solo se exigía el pago con anterioridad a la entrega, sino que además se entregaba menores cantidades a las solicitadas logrando no abastecer la cadena de producción’”* ya que el promedio anual de plazo para el pago otorgado a clientes por ALPARGATAS *“para los 3 años (2013/2015) fue de entre 44 y 46 días. Dentro de este promedio hubo variantes de plazo con distintos descuentos comerciales y financieros en función del volumen de compra y la evaluación crediticia del cliente”*.

Según GRUPO ROMA, *“los productos nacionales siempre fueron más baratos...”* que sus importaciones de tejidos de denim (elaborados por CEDRO) por lo que esas importaciones *“...no afectan a la producción nacional”*, agregando que el segmento de calidad al que se dirige su producto no compite en precio con el segmento que mayoritariamente atienden los productores nacionales.

CANATIBA, CEDRO/SANTO ANTONIO, COVOLAN y CAPRICORNIO manifestaron que la mayoría de las importaciones de Brasil y *“las ventas a precios subvalorados”* son realizadas por las propias peticionantes y adherentes ya que *“Cuando en la comparación se realiza con el ‘resto de los productos’, que aún siguen siendo mayormente importaciones por los peticionantes y adherentes, se muestran sobrevaloraciones durante la mayoría del período investigado”*^[46].

Por otro lado, según LINGWOOD *“los metros lineales de denim importado, vienen en un proceso de retroceso importante”*, agregando que *“si llevamos la importación calculada proporcionalmente de enero a julio inclusive de 2017, las importaciones siguen un monto similar al 2016, con una participación de aproximadamente un 13% de la capacidad productiva a nivel nacional”*; *“si solamente analizamos... la importación total desde Brasil... en enero de 2017 el 78,23% de las importaciones fueron importadas por la empresa VICUNHA...”*; en abril de 2017 *“dicha empresa importó el 100%”* y finalmente, *“de enero a*

julio inclusive de 2017 VICUNHA... importó más del 80% del total importado de Brasil”.

Según esta importadora, *“existe un oligopolio entre 3 empresas con posición dominante en el mercado argentino, por el cual SANTANA, ALPARGATAS y actualmente VICUNHA, no solo producen más del 70% de la producción nacional, sino que al mismo tiempo uno de ellas importa más del 80% del total importado de Brasil, logrando entre las tres compañías una posición dominante en el mercado, perjudicando a toda la cadena de producción, elevando los costos, y manejando los precios a su manera, y en especial el abastecimiento de los productos”.*

En oportunidad de presentar sus alegatos finales, LINGWOOD reiteró sus consideraciones en relación a las importaciones realizadas por VICUNHA ARGENTINA y a la posición de dicha empresa en el mercado nacional, resaltando en este sentido que VICUNHA ARGENTINA se genera un daño auto infligido, dado los volúmenes importados por ella, *“con el fin de limitar la importación de Brasil y poder quedarse como único importador”* del origen. Asimismo, para LINGWOOD dado que la relación entre la producción nacional de VICUNHA ARGENTINA y sus ventas representó menos del 50% ello la hace una empresa netamente importadora y no una fabricante al pretender *“ser una empresa que se ve perjudicada con las importaciones a precios de dumping, cuando es la principal importadora de los productos que pretenden proteger”.*

Asimismo, si bien VICUNHA hizo referencia a precios *“predatorios”* de las importaciones y a una contención de precios para los productos nacionales, en una presentación conjunta con VICUNHA BRASIL también solicitó un análisis *“desacumulado”* de las exportaciones de dicha empresa ya que *“...no fueron realizadas en condiciones de dumping, no generan daño, ni guardan relación causal alguna con las alegaciones de daño vertidas en el expediente, ni con los indicadores arribados por esa Comisión en su informe”.* SANTISTA BRASIL se expresó en forma similar^[47].

Según VICUNHA y VICUNHA BRASIL, las importaciones realizadas por la primera complementan su producción en el marco de un programa de sustitución de importaciones y de incremento de la capacidad de producción instalada en Argentina, agregando que *“el gobierno argentino ha aprobado las operaciones afectadas, desde el momento que dichas importaciones se encontraron sujetas a licencias de importación SIMI”*^[48]

Por otro lado, CADECO expresó que *“el fuerte crecimiento de las importaciones de tejidos tradicionales y no tradicionales de denim... que se ha verificado en el período analizado”* tuvo efectos en distintos indicadores de volumen de la industria nacional (producción, ventas, existencias, empleo, rentabilidad e inversiones). Respecto del empleo señaló que se debieron adelantar vacaciones, reducir turnos, eliminar horas extras, aplicar paradas técnicas anticipadas de mantenimiento para evitar acumular stocks y así justificar el pago de salarios sin reducción y alargar los plazos de pago (a proveedores)^[49]. En relación con la rentabilidad y las inversiones, informó que se debieron incrementar costos financieros para sostener ventas que dependen del otorgamiento en el mercado de mayores plazos de cobro y suspender las inversiones e indicó que se debieron absorber los aumentos en los costos de producción. Asimismo, agregó que la rama de producción nacional para no perder participación de mercado debió vender a precios por debajo de su punto de equilibrio, generando pérdidas operativas y disminución de capital de trabajo.

La Cámara señaló que *“la continua y creciente presión de las importaciones en condiciones desleales provocaron un crecimiento significativo a lo largo de todo el período de investigación del volumen de existencias en la industria”* ya que lo habitual en el sector industria eran existencias equivalentes a unos 20 días de producción pero, por efecto del crecimiento de las importaciones (*“con un nivel de consumo estancado a lo largo del período investigado”*), *“el mercado interno se fue saturando y las existencias de la industria pasaron a representar entre 40 y 50 días de producción, con un pico de en torno de los 60 días a fines de 2016, cuando tuvo un crecimiento particularmente acelerado la importación y las empresas para evitar despidos y suspensiones incrementaron fuertemente sus stocks”.*

En este marco, CADECO informó que *“la modernización tecnológica y la ampliación de la capacidad*

productiva registrada en la industria en la última década totalizó desembolsos por parte de las empresas nacionales por 129 millones de dólares. Sin embargo, la creciente presión de la competencia desleal ha implicado a lo largo de todo el período de investigación niveles de rentabilidad decrecientes de las empresas nacionales y en niveles actuales que ponen en riesgo su subsistencia...”

Finalmente, la Cámara concluyó que las medidas adoptadas ya descriptas no pueden sostenerse mucho tiempo más dado que se puede afectar de forma nociva la calidad del producto y de los procesos fabriles, impidiendo entre otros aspectos mejorar la eficiencia y la diferenciación productiva.

Cabe señalar que CANATIBA, CEDRO/SANTO ANTONIO, COVOLAN y CAPRICORNIO consideraron que los costos de las peticionantes se incrementaron considerablemente y *“es posible que los supuestos indicadores de daño se deban a una mala performance de los peticionantes y no a un daño sufrido por la industria doméstica”*, y manifestando que los precios del producto nacional aumentaron *“de manera consistente durante todo el período investigado”*. Estas empresas, junto con LINGWOOD, realizaron diversas observaciones en relación a las estructuras y niveles de los costos informados por las empresas de la industria nacional.

En sus consideraciones finales y, en base a lo actuado en el Informe relativo a la Información Sistematizada de los Hechos Esenciales (ISHE), CADECO apreció que los indicadores de daño evaluados en dicha instancia –los cuales habían implicado una determinación preliminar positiva-, se han agravado a lo largo del período investigado y, en caso de no aplicarse las medidas antidumping, *“...lo más probable es que las políticas de depredación del mercado nacional se intensifiquen”*, de modo que *“los datos relevados sobre la evolución de las importaciones y de la actividad local...son elocuentes respecto a la gravedad del fenómeno y constituyen una prueba contundente de la existencia de daño importante...”*.

Para ahondar en su argumentación, la CADECO hizo mención al pronunciado incremento de las importaciones investigadas con dumping entre puntas de los períodos anuales considerados tanto en términos absolutos (696%) como en relación a la producción nacional (de 0,7% en 2015 a 6,8% en 2017) y al consumo aparente (de 0,6% en 2015 a 5,2% en 2017). Asimismo, indicó que sus precios medios FOB fueron *“crecientemente agresivos durante el período objeto de investigación... a excepción de las importaciones de las empresas vinculadas de Brasil, pero en los valores totales de las importaciones originarias de Brasil la caída de los precios fue muy importante”*.

Por otro lado, CADECO remarcó el comportamiento desfavorable en los niveles de producción, ventas, existencias, grado de utilización de la capacidad instalada, empleo y rentabilidad, poniendo de resalto que –entre puntas de los años completos- se produjo una reducción del 20,4% en su nivel de actividad mientras que sus ventas disminuyeron un 20,8%. Asimismo, la Cámara mencionó que el grado de utilización de la capacidad instalada se redujo a lo largo de todo el período, pasando de un 89% en 2015 a un 64% en 2017, expresando que tal disminución *“es particularmente perjudicial en esta industria debido a los elevados niveles de costos fijos que debe afrontar y, por lo tanto, una reducción de la producción implica una peor distribución de los mismo”*. En relación al empleo, manifestó que se produjo *“una merma significativa en la cantidad de puestos de trabajo contratados”* ya que de 1.811 empleados a 2015 se redujo a 1.452 en enero de 2018. Finalmente, señaló que los niveles decrecientes de rentabilidad han implicado postergaciones de proyectos de inversión ya que, debido al incremento de las importaciones a precios de dumping, las empresas nacionales no pueden llevar a cabo políticas agresivas para un mejor posicionamiento en el mercado, por lo que buscaron sostener niveles mínimos de rentabilidad con la confianza de que finalmente se aplicaría una medida que les permita incrementar su oferta y así poder aplicar estrategias ofensivas de mercado.

En sentido contrario se expresaron las exportadoras brasileñas CANATIBA, CEDRO/SANTO ANTONIO, COVOLAN y CAPRICORNIO en sus alegatos finales. Para dichas empresas la información contenida en el ISHE *“demuestra que no hay pruebas objetivas y positivas de daño importante a la industria doméstica. Por el contrario, todas las pruebas expuestas en el ISHE muestran que la industria doméstica no está dañada y que las importaciones del producto investigado desde Brasil a precio de supuesto dumping son*

insignificantes... tanto en términos absolutos como en relación con las importaciones totales y el consumo aparente”.^[50]

Asimismo, estas empresas exportadoras agregaron que las importaciones de tejidos de denim originarias de Brasil sin dumping representan el 90% de las importaciones brasileñas y que *“la abrumadora mayoría... son hechas por los propios impulsores de la investigación”* ya que las importaciones realizadas por la industria nacional representan el 80% de las importaciones originarias de Brasil.

En cuanto a la disminución en el uso de la capacidad de producción nacional, CANATIBA, CEDRO/SANTO ANTONIO, COVOLAN y CAPRICORNIO argumentaron que se debió al aumento de la capacidad instalada y a la decisión de la rama de producción nacional de continuar importando. Asimismo, agregaron que la reducción de la producción en 2017 no está relacionada con la evolución de las importaciones con supuesto dumping ya que las ventas de denim de Brasil con supuesto dumping y no vinculadas a la industria doméstica representaron apenas el 0,75% de dicha caída.

Finalmente, estas firmas exportadoras señalaron que *“la propia CNCE constató que la situación patrimonial de las empresas domesticas es de solvencia, con altos niveles de liquidez y aceptables niveles de endeudamiento y que la rentabilidad fue positiva durante todos los años analizados”*, destacando que, en promedio, los productos representativos tuvieron niveles de rentabilidad positivos.

Por su parte, la importadora LINGWOOD acusó a la industria nacional de querer *“obtener una mejor rentabilidad y tener un mercado cautivo, libre de competencia y sin la posibilidad de la libertad de elección”* e hizo hincapié en la necesidad del análisis del contexto económico actual, haciendo referencia a una situación de *“fuerte recesión..., caída estrepitosa del consumo, inflación y mega devaluación”*, aunque en dicho contexto y en el caso de las peticionantes *“en todo el período investigado hay rentabilidad positiva, con un estado patrimonial de solvencia, con altos niveles de liquidez y aceptables niveles de endeudamiento”* y por lo tanto *“no se puede pretender... asegurar un nivel de rentabilidad óptima cuando la situación del país, y, por ende, factores ajenos a las importaciones, es de un panorama desolador para las ventas”* y *“los signos negativos que puede presentar resultan comunes a todos los que transitan el mercado argentino, y esto ha quedado demostrado en las actuaciones”*.

Amenaza de daño.

Respecto de una eventual amenaza de daño, CADECO hizo referencia al *“veloz”* aumento de las importaciones de China, *“...que en un solo año se multiplicaron 58 veces”*, a la par de destacar que China *“es la mayor potencia mundial en crecimiento en la industria del denim. De hecho, en la última década su economía se ha consolidado como principal productor y exportador de tejidos tradicionales y no tradicionales de denim en el mundo. Por lo tanto, tiene una enorme capacidad para seguir generando daño en el mercado de Argentina y del resto de la región, especialmente en un contexto internacional donde los principales mercados de consumo están estancados o crecen a una muy baja tasa”*.

Respecto de las importaciones de Brasil manifestó que también representan *“...una clara amenaza de que el daño se siga incrementando”* debido a que *“Brasil también es uno de los mayores productores y exportadores de denim en el mundo...”* y que por su condición de miembro del MERCOSUR no paga aranceles.

Por último, en el caso de Perú, si bien para CADECO el efecto de las importaciones de este origen es *“incipiente”*, constituye una amenaza de daño por la muy alta tasa de crecimiento de sus importaciones y sus bajos y descendentes precios, destacando que tal país *“atraviesa una situación muy delicada por el muy fuerte crecimiento que registra de importaciones originarias de China de denim. En ese escenario, vuelca a países vecinos excedentes que no pueden ser absorbidos por su mercado interno que se ha visto saturado por el ingreso de mercadería proveniente de China a muy bajos precios. Perú, después de Brasil, es el principal productor y exportador de denim de América del Sur y, además, a pesar de no ser miembro del MERCOSUR, posee un 100% de preferencia arancelaria para tres... posiciones arancelarias analizadas”*.

(5208.43.00; 5209.49.00 y 5211.49.00^[51]). Por lo tanto, tiene un importante potencial también para generar daño en el mercado”.

Como otro factor de amenaza de daño, en particular respecto de la capacidad instalada de los exportadores, la Cámara destacó que la producción de denim a nivel global debe contar con altas escalas de producción y sostener una elevada utilización de la capacidad instalada (por encima del 80%) para amortizar los muy altos costos fijos de su estructura. Así, agregó que los tres orígenes investigados *“poseen muy amplias capacidades productivas disponibles para incrementar rápidamente su producción y generar mayor daño sobre la rama de producción nacional. Esto se agrava en esta industria porque existen importantes economías de escala que alientan el desarrollo de altos volúmenes de producción para prorratar los elevados costos fijos de la industria”*.

Otros factores de daño.

Por último, sobre posibles factores de daño distintos de las importaciones investigadas, en particular las importadoras y exportadoras de Brasil hicieron referencia a las importaciones de orígenes distintos a ese país. Otro factor mencionado fue la importación de prendas terminadas.

En particular, LINGWOOD cuestionó que no se investigue a las importaciones de Ecuador ya que VICUNHA importó más de 1,25 millones de metros desde de dicho origen y es el único importador de ese país (y posee una fábrica en el mismo) y *“si se estima poner un derecho antidumping contra Brasil, no disminuirían las importaciones, ni tampoco mejoraría en caso de que exista daño, el daño en sí mismo, ya que VICUNHA ha puesto una fábrica en la Argentina... y está comenzando a fabricar más de 1 millón de metros mensuales, al mismo tiempo que al poseer una fábrica en Ecuador, podrá seguir importando sin ningún inconveniente”*.

Por otra parte, GRUPO ROMA indicó que la evolución del mercado de tejidos de denim está sujeta a la importación de prendas confeccionadas. En tal sentido, la importadora PROVIRA consideró que deberían analizarse las importaciones de productos terminados, en particular de Paraguay, ya que podrían tener efectos negativos sobre la demanda local de tejidos de denim. LINGWOOD se expresó en forma similar. SANTANA informó que *“casi todos los supermercados están importando prendas básicas baratas, principalmente de China y Paraguay”* y CADECO se refirió a un *“...muy acelerado crecimiento de las importaciones proveniente de los socios del MERCOSUR”* con *“notable dinamismo”* de las exportaciones de Paraguay, generando que empresarios nacionales *“busquen instalarse a producir en ese país todo tipo de prendas”*.

CANATIBA, CEDRO/SANTO ANTONIO, COVOLAN y CAPRICORNIO expresaron que la CNCE debe analizar otras posibles causas de daño tales como las importaciones de China de tejidos de denim tradicionales, *“que la propia autoridad consideró que dañaban a la industria doméstica y le impuso medidas antidumping.”*. Asimismo, indicaron que *“el comportamiento de la actividad exportadora de la industria doméstica es uno de los factores de causalidad que la autoridad investigadora debe analizar. En este caso, se debe considerar si la disminución en las participaciones de mercado de las peticionantes no puede ser atribuida una política que privilegie las exportaciones”*.

En ocasión de presentar sus alegatos finales, la Embajada de Brasil solicitó que las importaciones sin dumping originarias de Brasil sean evaluadas como otro factor de daño ya que, si bien el volumen de las mismas presiona negativamente sobre la rama de producción nacional, no debe soslayarse que ello se da en condiciones leales de comercio. Asimismo, la Embajada requirió que el análisis de las importaciones a efectos de evaluar la relación causal se realice considerando únicamente las importaciones con dumping ya que *“de esta manera, la Autoridad llegará a la conclusión de que las importaciones brasileñas a precios de presunto dumping no pueden ser la causa de eventual daño a la industria argentina”*.

Por otra parte, en sus consideraciones finales SANTISTA BRASIL manifestó que sus operaciones no produjeron daño ni tampoco se realizaron en condiciones desleales, expresando que los precios promedio

FOB de importaciones de su vinculada en Argentina “*son los más elevados*”, resultando, incluso más elevados que el precio promedio FOB de los orígenes no investigados y del conjunto de importadores investigados sin dumping (vinculados y no vinculados). Asimismo, la empresa agregó que “*en todos los períodos analizados las importaciones de SANTISTA ARGENTINA han sido realizadas a precios promedio superiores a los precios promedios nacionales*”, además de ser poco significativas.

Efectos de una eventual medida antidumping.

LINGWOOD consideró que “*de prosperar la aplicación de medidas antidumping, se avizora el ‘fantasma’ de la posición dominante, monopolio u oligopolio, situación que actualmente se advierte ya que el mercado es prácticamente exclusivo por parte de los peticionantes*” debido a que “*entre SANTANA, SANTISTA y ALPARGATAS, poseen el 76% de la fabricación nacional, mientras que ...en unos meses VICUNHA está inaugurando una fábrica de más de 1 millón de metros mensuales, además de tener el 80% de las importaciones de Brasil*”.

Esta empresa solicitó también que se evalúe la situación de los consumidores “*a la hora de sopesar la conveniencia de la posible aplicación de medidas antidumping*” ya que ello sería “*en perjuicio de los usuarios y de los trabajadores relacionados con la actividad*”.

Por su parte, VICUNHA y VICUNHA BRASIL solicitaron que, en caso de la aplicación de una medida, se excluyan de la misma las mercaderías que hayan sido embarcadas en forma previa a su publicación (en tránsito). SANTISTA BRASIL se expresó en forma similar.

CADECO señaló como una cuestión relevante en la evaluación de la aplicación de una medida antidumping, la baja participación de los importadores a lo largo de la investigación, considerando que la nula información aportada por los importadores de China y Perú y la muy escasa en el caso de Brasil da cuenta de la intención por parte de estas empresas de “*ocultar su comportamiento depredador del mercado local a través de transacciones a precios de dumping*”, concluyendo que “*esa conducta pone de relieve que carecen de los elementos técnicos y legales básicos para defender su privilegiada y abusiva posición en el mercado interno, en detrimento de los fabricante nacionales*”.

En sus alegatos finales, LINGWOOD solicitó que se excluyan sus importaciones de una eventual medida y manifestó que ni su empresa ni CAPRICORNIO causan daño a la producción nacional, requiriendo que se tenga en consideración el cambio de contexto que significó la mega devaluación a partir de abril del 2018 ya que ello cambia “*la perspectiva de cualquier análisis que se pretenda hacer con importaciones que se hicieron con anterioridad con un tipo de cambio sustancialmente más bajo*”.

VII.- DAÑO A LA INDUSTRIA NACIONAL CAUSADO POR LAS IMPORTACIONES INVESTIGADAS.

El artículo 3.1 del Acuerdo Antidumping establece el esquema al que deberá ajustarse la determinación de la existencia de daño, expresando textualmente:

“La determinación de la existencia de daño a los efectos del Artículo VI del GATT de 1994 se basará en pruebas positivas y comprenderá un examen objetivo: a) del volumen de las importaciones objeto de dumping y del efecto de éstas en los precios de productos similares en el mercado interno, y b) de la consiguiente repercusión de esas importaciones sobre los productores nacionales de tales productos”.

En vista de lo dispuesto en la citada norma, la CNCE procedió a analizar inicialmente la evolución de las importaciones de tejidos de denim y su efecto sobre los precios del producto nacional, para luego considerar la repercusión sobre la rama de producción nacional en el marco de las condiciones de competencia que son características del mercado en cuestión.

Conforme fuera expuesto, el período considerado comprende los años completos 2015 – 2017 y el mes enero de 2018^[52].

VII.1. Análisis respecto de la acumulación de los orígenes.

Cabe señalar que, tanto en la etapa de apertura como en la etapa preliminar esta Comisión consideró procedente realizar su análisis considerando las importaciones de los orígenes investigados (Brasil, China y Perú) de manera acumulada.

El Artículo 3.3, en su parte pertinente, expresa “*la autoridad investigadora sólo podrá evaluar acumulativamente los efectos de esas importaciones si determina que a) el margen de dumping establecido en relación con las importaciones de cada país proveedor es más que de minimis,..., y el volumen de las importaciones procedentes de cada país no es insignificante y b) procede la evaluación acumulativa de los efectos de las importaciones a la luz de las condiciones de competencia entre los productos importados y el producto nacional similar*”. En función del análisis realizado en cada una de las instancias mencionadas, la Comisión constato que dichos requisitos se cumplimentaban.

En esta etapa final y de acuerdo surge del Acta N° 2168 (de Determinación Final del Margen de Dumping), se ha determinado la inexistencia de margen de dumping en las importaciones originarias de las empresas exportadoras CIA DE FIACAO E TECIDOS CEDRO E CACHOEIRA S.A., TEXTIL CANATIVA LTD., COVOLAN INDUSTRIAL TEXTIL LTDA., CIA DE FIACAO E TECIDOS SANTO ANTONIO y VICUNHA TEXTIL S.A de Brasil y CIA INDUSTRIAL NUEVO MUNDO S.A. ^[53] de Perú.

Por tal motivo, y teniendo en consideración que compete a esta Comisión realizar un análisis de daño y de relación de causalidad entre el dumping y el daño determinado, el análisis a cargo de este Organismo deberá efectuarse en esta instancia sólo respecto de las importaciones originarias de China y del resto de Brasil, es decir, considerando las operaciones que no involucren a las firmas mencionadas previamente^[54].

En este contexto, se observa que se configura una situación de mercado diferente a la presente en las instancias anteriores. Por un lado, en cuanto a volúmenes involucrados, las importaciones de Brasil a ser consideradas representaron entre el 5% y el 7% de las importaciones totales durante los años completos analizados y el 8% al considerar el período de recolección de datos para la investigación sobre la existencia de dumping^[55]. Si bien estas importaciones no pueden ser consideradas volumen insignificante en el marco de lo establecido en la reglamentación, las importaciones de este origen sin dumping representaron entre el 83% y el 94% de las importaciones totales del origen (85% en el período agosto 2016-enero 2018), es decir, un porcentaje significativo de las mismas.

Por otro lado, la importancia relativa de las importaciones sin dumping de Brasil implica que las condiciones analizadas en etapas previas no se mantienen invariantes en esta etapa final, al concurrir en el mercado importaciones con dumping de China junto con solo una pequeña porción de las importaciones de Brasil, con características de producto y mercado que presentan algunas diferencias a considerar que influyen para que en esta etapa final no se mantenga la decisión de acumular las importaciones investigadas con dumping.

Así, si bien la acumulación es una potestad de la Autoridad y no un requerimiento mandatorio del Acuerdo Antidumping, este Directorio entiende necesario señalar algunas de las particularidades observadas entre los productos de ambos orígenes con dumping relacionadas con aspectos de calidad, canales de comercialización/empresa importadoras y tipos de producto,

En efecto, conforme la información disponible, que se encuentra desarrollada en detalle en el Informe Técnico, y a la que se hizo mención previamente en esta Acta, las importaciones de Brasil con dumping involucran productos que poseen una calidad alta e intermedia, mientras que el producto de China se ubicaría en un rango de calidad intermedio y bajo. Así, si bien parte del producto podría coincidir en un mismo nivel, el originario de Brasil con dumping incluye artículos que poseen prestigio de marca, mientras que el producto chino no lo posee en ningún caso.

Por otra parte, se observó que los importadores no se abastecieron, en el periodo analizado, de ambos orígenes. De los rankings de importaciones elaborados surge que las empresas que importaron de cada uno de los orígenes con dumping no tuvieron abastecimiento dual (China-resto Brasil). Así, si bien, el tipo de empresa podría asemejarse, dado que en su mayor parte corresponden a empresas distribuidoras/comercializadoras, se observa una preferencia por origen.

Por último, la situación planteada no parece estar atribuida al tipo de tejido de denim, ya que el producto chino investigado corresponde en su totalidad a tejidos de denim no tradicional mientras que el producto de Brasil corresponde tanto a tejidos de denim tradicionales como no tradicionales. Asimismo, de la información de dos exportadoras brasileñas, cuyas exportaciones están incluidas en las importaciones con dumping, surge que para ambas empresas el tejido de denim no tradicional representa la participación mayoritaria.

Conforme lo expuesto esta CNCE considera que no es procedente el análisis acumulativo de las importaciones de China y Resto de Brasil.

VII.2. Evaluación de las importaciones y de las condiciones de competencia entre el producto nacional y el importado objeto de estudio.

La legislación vigente establece que la Comisión deberá considerar si ha habido un aumento significativo de las importaciones investigadas, *“en términos absolutos o en relación con la producción o el consumo del Miembro importador”*.

Cabe mencionar que en esta instancia final de la investigación se efectuaron verificaciones “in situ” en distintas empresas participantes, con el objeto de constatar si la información suministrada por ellas se encontraba respaldada por los soportes documentales pertinentes. Por el lado de las empresas importadoras, se realizó tal verificación a la firma GRUPO ROMA, solicitándose a la empresa los papeles de trabajo y la documentación respaldatoria para proceder a la verificación de las siguientes variables: precios al mercado interno, costos de nacionalización, reventa al mercado interno, existencias. De la verificación practicada, no surgieron diferencias con lo informado, excepto en los costos de nacionalización, donde surgieron diferencias de escasa significatividad. Para detalles, se remite al informe de verificación respectivo, que forma parte del Informe Técnico.

Los datos de importaciones fueron obtenidos de fuente DGA^[56] respecto de las operaciones ingresadas por las posiciones arancelarias NCM 5208.43.00, 5209.42.10, 5209.42.90, 5209.49.00, 5210.49.10, 5211.42.10, 5211.42.90 y 5211.49.00^[57]. Se señala que de las posiciones NCM 5209.49.00 y 5211.49.00 fueron excluidas las marcas y modelos que no corresponden a importaciones de productos investigados, información aportada por las peticionantes de acuerdo a su conocimiento de mercado. Asimismo, los totales fueron confrontados con la información suministrada por los importadores que contestaron el Cuestionario de la CNCE, sin que surjan diferencias significativas.

Las importaciones totales de tejidos de denim, en volumen, fueron de casi 7 millones de metros lineales en 2015 y se incrementaron en todo el período analizado: 50% en 2016, 14% en 2017, cuando fueron de algo más de 11,85 millones de metros lineales, y 59% en el período analizado de 2018, cuando ingresaron alrededor de 1,57 millón de metros lineales.

Por su parte, respecto de las importaciones investigadas con dumping, las de China fueron de poco más de 15 mil metros lineales en 2015, incrementándose durante el resto del período: a 1,27 millón de metros lineales en 2016, un 64% en 2017, cuando fueron de poco más de 2 millones de metros lineales, y un 83% en enero de 2018, al totalizar poco menos de 289 mil metros lineales. La participación de estas importaciones en el total importado fue de 0,2% en 2015, 12% en 2016 y 18% en 2017 y en enero de 2018. Las importaciones de Brasil con dumping fueron de 337,2 mil metros lineales en 2015 y se incrementaron 127% en 2016, para disminuir 5% en 2017, cuando totalizaron 728 mil metros lineales. En enero de 2018 se incrementaron 17%, ingresando 168 mil metros lineales. Su participación en el total importado fue de

5% en 2015, 7% en 2016, 6% en 2017 y 11% en enero de 2018.

Las importaciones investigadas sin dumping fueron de poco menos de 4,99 millones de metros lineales en 2015 y aumentaron 17% en 2016, para disminuir 2% en 2017, cuando totalizaron 5,76 millones de metros lineales, y volver a incrementarse 135% en enero de 2018, cuando se importaron 885,5 mil metros lineales. La participación de estas importaciones en el total importado fue del 72% en 2015, 57% en 2016, 49% en 2017 y 56% en enero de 2018.

Asimismo, las importaciones de los orígenes no objeto de investigación[58] fueron de poco más de 1,57 millón de metros lineales en 2015 y tuvieron el mismo comportamiento que las importaciones totales durante los años completos: se incrementaron 57% en 2016 y 33% en 2017, cuando ingresaron 3,29 millones de metros lineales, para disminuir 49% en enero de 2018, con el ingreso de 232 mil metros lineales. Estas importaciones representaron el 23% del total importado en 2015, el 24% en 2016, el 28% en 2017 y el 15% en enero de 2018.

En valores, las totales fueron de poco menos de 25,37 millones de dólares FOB en 2015 y se incrementaron durante todo el período analizado: 24% en 2016, 10% en 2017, cuando totalizaron alrededor de 34,78 millones de dólares FOB, y 40% en el período analizado de 2018, cuando se ubicaron en torno de los 4,5 millones de dólares FOB. Las importaciones investigadas con dumping, que mostraron el mismo comportamiento que el total, en el caso de China fueron de casi 45 mil dólares FOB en 2015, se incrementaron a 2,53 millones de dólares FOB en 2016, aumentando un 42% en 2017, cuando totalizaron poco más de 3,60 millones de dólares FOB, y un 70% en enero de 2018, al totalizar casi 500 millones de dólares FOB. En el caso de Brasil, fueron de 1,60 millones de dólares FOB en 2015, se incrementaron 46% en 2016 y disminuyeron 20% en 2017, al totalizar 1,86 millones de dólares FOB. En enero de 2018, estas importaciones fueron de 386 mil dólares FOB. Finalmente, las importaciones investigadas sin dumping, fueron de 17,78 millones de dólares FOB en 2015 y aumentaron 2% en 2016 y en 2017, cuando totalizaron 18,45 millones de dólares FOB, y 134% en enero de 2018, cuando registraron 2,89 millones de dólares FOB.

Los precios medios FOB de las importaciones con dumping, en el caso de las originarias de China fueron de 2,97 dólares FOB por metro lineal en 2015 y disminuyeron en todo el período analizado: 33% en 2016, 13% en 2017, cuando fueron de 1,73 dólar FOB por metro lineal, y 7% en enero de 2018, manteniéndose en dicho valor. Por su parte, los precios medios FOB de las importaciones originarias de Brasil con dumping fueron de 4,75 dólares FOB por metro lineal en 2015, y cayeron 36% en 2016 y 16% en 2017, cuando totalizaron 2,56 dólares FOB por metro lineal. En enero de 2018 fueron de 2,30 dólares por metro lineal.

Respecto de los orígenes investigados sin dumping, los precios medios FOB de las importaciones originarias de Perú fueron de 5,20 dólares FOB por metro lineal en 2015 y disminuyeron 40% en 2016 y 9% en 2017, cuando fueron de 2,85 dólares FOB por metro lineal. En enero de 2018, este precio fue de 3,04 dólares por metro lineal. Los precios de Brasil sin dumping fueron de 3,56 dólares FOB por metro lineal en 2015 y luego de disminuir 13% en 2016, se incrementaron 5% en 2017, al totalizar 3,25 dólares por metro lineal, y 0,4% en enero de 2018, cuando fueron de 3,29 dólares FOB por metro lineal.

Los precios medios FOB de las importaciones de los orígenes no investigados se ubicaron entre un mínimo de 1,22 dólares FOB por metro lineal (China, enero de 2018) y un máximo de 5,04 dólares FOB por metro lineal (Resto, 2015).

El consumo aparente de tejidos de denim fue de poco menos de 59,35 millones de metros lineales en 2015 y disminuyó durante todo el período analizado: 3% en 2016, 7% en 2017, registrándose poco más de 53,68 millones de metros lineales, y 6% en el período parcial de 2018, cuando totalizó poco menos de 3,86 millones de metros lineales. En este contexto la participación de las ventas de producción nacional en dicho consumo fue del 89% en 2015, 81% en 2016, 78% en 2017 y 63% en enero de 2018, mientras que la participación de las ventas del relevamiento fue del 85%, 76%, 75% y 60%, respectivamente.

Al analizar el comportamiento de las importaciones investigadas con dumping en el consumo aparente, se observó que éstas tuvieron una participación que pasó, en el caso de las originarias de China, del 0,3% en 2015, al 2% en 2016, 4% en 2017 y 7% en enero de 2018, mientras que en el caso de Brasil fue del 1% en 2015, 1,2% en 2016, 1,3% en 2017 y del 2,5% en enero de 2018. Por su parte, las importaciones investigadas sin dumping participaron con el 7% en 2015, 11% en 2016 y en 2017 y 21% en enero de 2018. Finalmente, las importaciones de orígenes distintos a los investigados participaron con el 3% del consumo aparente en 2015, 4% en 2016 y 6% tanto en 2017 como en enero de 2018.

Cabe señalar que, si se observa el consumo aparente considerando las importaciones realizadas por las empresas productoras nacionales de empresas vinculadas como parte de las ventas nacionales, la participación de la industria nacional en su conjunto aumenta al 97%, 90%, 86% y 79% a lo largo del período analizado, respectivamente, mientras que las importaciones de Brasil con dumping participaron con el 0,04% en 2015, 0,7% en 2016, 0,9% en 2017 y 1,7% en enero de 2018.

La relación entre las importaciones investigadas con dumping y la producción nacional de tejidos de denim, en el caso de las originarias de China fue de 0,03% en 2015, 2% en 2016, 5% en 2017 y 15% en enero de 2018, mientras que en el caso de Brasil esta relación fue de 1% en 2015 y en 2016, 2% en 2017 y 9% en enero de 2018.

VII.3. Efecto de las importaciones investigadas sobre los precios del producto similar nacional.

Según lo establecido en los artículos 3.1 y 3.2 del Acuerdo Antidumping y la correspondiente reglamentación nacional, la Comisión debe determinar si las importaciones afectaron los precios del producto similar en el mercado interno. Para ello la CNCE procedió a analizar si existió una significativa subvaloración de precios de las importaciones objeto investigación con dumping en comparación con el precio del producto similar, o bien si el efecto de tales importaciones fue hacer descender de otro modo los precios en medida significativa o impedir en medida significativa el incremento que en otro caso se hubiera producido.

A efectos de contrastar los precios del producto importado objeto de investigación y del similar nacional se realizaron distintas comparaciones de precios en base a la información disponible en el expediente.

En esta etapa del procedimiento, al igual que en la anterior, se realizaron 4 comparaciones de precios entre el producto nacional y el importado de los orígenes investigados, en función de los productos representativos: 1) Tejido de denim tradicional, rígido de algodón, 2) Tejido de denim tradicional, elastizado de algodón, 3) Tejido de denim tradicional, de algodón-poliéster elastizado y 4) Tejido de denim no tradicional, con elastizado de algodón-poliéster^[59].

Asimismo, se realizó una distinción entre “primeras marcas” y “resto de marcas”, a partir de la información aportada por las partes:

- a. Primeras marcas: En el caso del producto nacional, se consideraron a ALPARGATAS y SANTISTA. En el caso del producto importado se consideraron a los exportadores brasileños SANTISTA BRASIL, VICUNHA BRASIL, CANATIVA y CEDRO/SANTO ANTONIO^[60].
- b. Resto de marcas: En el caso del producto nacional, se consideraron a VICUNHA, SANTANA, FIBRALTEX y ALGOSELAN. En el caso del producto importado, respecto de Brasil se seleccionaron la marca CAPRICORNIO (importador LINGWOOD), el exportador COVOLAN (importador PROVIRA) y la marca CEDRO (importador GRUPO ROMA, para el tejido de denim no tradicional). Respecto de Perú, las exportaciones de la empresa NUEVO MUNDO, mientras que en el caso de China se consideró al 100% de las importaciones.

Cabe señalar que, en función de la determinación final de dumping, se presentan asimismo los datos desagregados considerando las importaciones con dumping.

En este marco, como precio del producto nacional se consideró el ingreso medio por ventas de las productoras nacionales correspondiente a cada producto representativo mientras que, como precio del producto importado, se consideró:

- Para China, el precio medio FOB nacionalizado de las importaciones de fuente DGA ingresadas por la posición arancelaria NCM/SIM 5211.49.00.970.
- Para Brasil, la información de precios aportada por las empresas importadoras participantes vinculadas a exportadores y anteriormente mencionadas, así como precios medios FOB nacionalizados para el caso de exportadores no vinculados con importadores.

Finalmente, las comparaciones de precios se realizaron a depósito del importador dado que los importadores también podrían abastecerse de la producción nacional. Asimismo, en los casos de los importadores vinculados a empresas exportadoras brasileñas, la comparación se efectuó a nivel de primera venta al primer cliente independiente^[61].

En la siguiente tabla se presenta un resumen de las comparaciones realizadas para aquellos periodos en que se detectaron operaciones de importación. Para mayor detalle sobre las comparaciones desagregadas por empresa, se remite al Informe Técnico^[62].

Tabla N° 1: Comparaciones de precios.

Universo comparado		Origen	Precio producto importado	Precio producto nacional	2015	2016	2017
Denim TRADICIONAL rígido de algodón	Primeras marcas	Brasil – IMPORTADORES VINCULADOS	1° venta SANTISTA	Precio relevamiento (ALPARGATAS, SANTISTA)	41%	-	-
	Resto de marcas	Brasil – IMPORTADORES NO VINCULADOS	FOB nacionalizado hasta depósito (LINGWOOD –marca CAPRICORNIO-, EXPORTADOR COVOLAN)	Precio relevamiento (VICUNHA,SANTANA, FIBRALTEX, ALGOSELAN)	-	-	-
Denim TRADICIONAL elastizado de algodón	Primeras marcas	Brasil – IMPORTADORES VINCULADOS	1° venta SANTISTA	Precio relevamiento (ALPARGATAS, SANTISTA)	25%	19%	39%
	Resto de marcas	Brasil – IMPORTADORES NO VINCULADOS	FOB nacionalizado hasta depósito - (LINGWOOD –marca CAPRICORNIO-, EXPORTADOR COVOLAN)	Precio relevamiento (VICUNHA,SANTANA, FIBRALTEX, ALGOSELAN)	-	-	-
Denim TRADICIONAL de algodón- poliéster elastizado	Primeras marcas	Brasil – IMPORTADORES VINCULADOS	1° venta SANTISTA	Precio relevamiento (ALPARGATAS, SANTISTA)	-	-	-
	Resto de marcas	Brasil – IMPORTADORES NO VINCULADOS	FOB nacionalizado hasta depósito - (LINGWOOD –marca CAPRICORNIO-, EXPORTADOR COVOLAN)	Precio relevamiento (VICUNHA,SANTANA, FIBRALTEX, ALGOSELAN)	-	-	-14%
Denim NO TRADICIONAL elastizado de	Primeras marcas	Brasil – IMPORTADORES VINCULADOS	1° venta SANTISTA	Precio relevamiento (ALPARGATAS, SANTISTA)	-	-	-
		Brasil – IMPORTADORES	FOB nacionalizado hasta depósito - (LINGWOOD –marca		-	-40%	-33%

algodón- poliéster	Resto de marcas	NO VINCULADOS	CAPRICORNIO-, EXPORTADOR COVOLAN)	Precio relevamiento (VICUNHA,SANTANA, FIBRALTEX, ALGOSELAN)			
		China	FOB nacionalizado hasta depósito (100% de estos productos del origen)		-	-	-41%

Fuente: Informe Técnico

VII.4. Repercusión de las importaciones sobre la industria nacional.

El artículo 3.4 del Acuerdo Antidumping establece que “*el examen de la repercusión de las importaciones objeto de dumping sobre la rama de producción nacional de que se trate incluirá una evaluación de todos los factores e índices económicos pertinentes que influyan en el estado de esa rama de producción...*”.

VII.4.1.- Condición de la industria.

La evaluación de la condición o situación de la industria nacional debe incluir un conjunto de “*factores e índices económicos pertinentes*” que influyan en el estado de la rama de producción nacional. Si bien la norma mencionada enumera un conjunto de factores e índices, expresa que la “*enumeración no es exhaustiva, y ninguno de estos factores aisladamente ni varios de ellos juntos bastarán necesariamente para obtener una orientación decisiva*”.

En esta etapa final de la investigación, la Comisión consideró los indicadores enunciados en el Acuerdo, según surge de los cuadros incorporados en el Informe Técnico que se adjunta a la presente. A continuación, se desarrollarán en forma sintética las observaciones que de ellos se desprenden.

Conforme fuera expuesto, en esta instancia también se realizó una verificación “in situ” a las empresas productoras nacionales ALPARGATAS, SANTISTA, SANTANA, ALGOSELAN y VICUNHA. En la siguiente tabla se presenta un resumen de los resultados de dichas verificaciones, conforme surge de los respectivos informes de verificación^[63]:

Tabla N° 2: Verificaciones.

Empresa	Resumen
ALPARGATAS	Variables solicitadas: ventas y precios al mercado interno, costos unitarios, costos totales, exportaciones, existencias, personal y masa salarial. Resultado: Respecto a las ventas y precios al mercado interno, costos unitarios y exportaciones no surgieron diferencias con lo informado, respecto a costos totales surgieron diferencias de escasa significatividad. No se pudo verificar existencias ni personal y masa salarial.
SANTISTA	Variables solicitadas: ventas y precios al mercado interno, costos de nacionalización, reventa de productos importados, costos unitarios, costos totales, exportaciones, existencias al 31/12 de 2016 y 2017, personal y masa salarial. Resultado: No surgieron diferencias con lo informado, verificándose con salvedades las ventas y precios al mercado interno, la reventa de productos importados y parte de los costos de nacionalización.
SANTANA	Variables solicitadas: ventas y precios al mercado interno, costos unitarios, costos totales, exportaciones, existencias al 31/12 de 2016 y 2017, personal y masa salarial, producción y capacidad de producción.

	Resultado: No surgieron diferencias con lo informado, verificándose con salvedades personal y masa salarial.
ALGOSELAN	<p>Variables solicitadas: ventas y precios al mercado interno, costos unitarios, costos totales, existencias al 31/1 de 2018, personal y masa salarial.</p> <p>Resultado: Respecto a las ventas y precios al mercado interno, existencias y personal y masa salarial, no surgieron diferencias con lo informado, respecto a costos unitarios surgieron diferencias de escasa significatividad en un producto, verificándose en parte la variable. No se pudo verificar costos totales.</p>
VICUNHA	<p>Variables solicitadas: ventas y precios al mercado interno, importaciones, costos de nacionalización, reventa de productos importados, costos unitarios, costos totales, existencias al 31/12 de 2017, personal y masa salarial, producción y capacidad de producción.</p> <p>Resultado: No surgieron diferencias con lo informado, surgiendo diferencias de escasa significatividad en las existencias de producto importado y verificándose en parte la capacidad de producción.</p>

Fuente: Informe Técnico

La producción nacional de tejidos de denim fue de unos 51,97 millones de metros lineales en 2015 y disminuyó durante los años completos del período analizado: 0,4% en 2016 y 20% en 2017, cuando se produjeron poco menos de 41,38 millones de metros lineales. En enero de 2018 esta producción alcanzó algo más de 1,93 millón de metros lineales, registrando un incremento del 6% respecto de idéntico período del año anterior. Por su parte, la producción del relevamiento partió de alrededor de 49,35 millones de metros lineales en 2015 y mostró el mismo comportamiento que el total nacional: caídas del 1% en 2016 y del 19% en 2017, cuando fue de algo más de 39,56 millones de metros lineales, e incremento del 1% en enero de 2018, con poco más 1,80 millón de metros lineales.

Las ventas al mercado interno del relevamiento, en volumen, partieron de 50,51 millones de metros lineales en 2015 y disminuyeron durante todo el período: 14% en 2016, 8% en 2017, cuando se ubicaron en 40 millones de metros lineales, y 21% en enero de 2018, cuando se vendieron 2,30 millones de metros lineales.

Por su parte, las ventas en valores fueron de unos 2.139 millones de pesos en 2015 y aumentaron durante los años completos analizados: 15% en 2016, 2% en 2017, cuando alcanzaron los 2.496 millones de pesos, disminuyendo 10% en enero de 2018, cuando se ubicaron en torno de los 145,8 millones de pesos. Los ingresos medios por ventas partieron de 42 pesos por metro lineal en 2015 y aumentaron en todo el período analizado: 33% en 2016, 11% en 2017, cuando fueron de 62 pesos por metro lineal, y 13% en enero de 2018, cuando alcanzaron los 63 pesos por metro lineal.

Las exportaciones totales de tejidos de denim partieron de 34,75 mil metros lineales en 2015 y se incrementaron durante los años completos: 339% en 2016 y 1058% en 2017, cuando totalizaron 1,76 millón de metros lineales, para disminuir 3% en enero de 2018, con 1,87 mil metros lineales exportados. De los datos aportados por el relevamiento se observa que sus exportaciones en 2015 fueron de 1,93 mil metros lineales y se incrementaron fuertemente durante los años completos, a 127,88 mil metros lineales en 2016 y a 1,74 millón de metros lineales en 2017, no registrándose exportaciones en enero de 2018. En este marco, SANTANA se configuró como la principal empresa exportadora. El coeficiente de exportación del total nacional pasó del 0,1% en 2015, al 0,3% en 2016, al 4,3% en 2017 y al 0,1% en el período parcial de 2018, mientras que el del relevamiento fue de 0,004%, 0,3%, 4,4% y 0%, respectivamente.

Las existencias de las firmas del relevamiento fueron de poco menos de 1,73 millón metros lineales en 2015, incrementándose 285% en 2016 y disminuyendo el resto del período: 37% en 2017, cuando alcanzaron 4,22 millones de metros lineales, y 31% en enero de 2018, al totalizar alrededor de unos 3,73

millones de metros lineales. Así, la relación existencias/ventas, expresada en meses de venta promedio, fue de 0,4 en 2015; 1,8 en 2016; 1,3 en 2017 y 1,6 en el período analizado de 2018.

La capacidad de producción de tejidos de denim del relevamiento se ubicó en poco más de 56,10 millones de metros lineales en 2015 y se incrementó durante el período analizado: 7% en 2016, 0,3% en 2017, cuando alcanzó casi los 60,14 millones de metros lineales, y 0,4% en enero de 2018, con alrededor de 4,67 millones de metros lineales. El grado de utilización de esta capacidad de producción fue de 88% en 2015, 81% en 2016, 66% en 2017 y 39% en enero de 2018. Es de destacar que la capacidad de producción del relevamiento fue capaz de abastecer a la totalidad del mercado nacional en 2016, 2017 y enero de 2018, encontrándose muy levemente por debajo en 2015.

El nivel de empleo de las empresas del relevamiento^[64] fue de 1.811 personas en 2015, 1.781 en 2016, 1.489 personas en 2017 y 1.452 en enero de 2018. Por otra parte, el salario medio mensual aumentó durante el período, pasando de unos 12,26 mil pesos en 2015 a unos 19,20 mil pesos en 2017. Sin embargo, en enero de 2018, el salario medio mensual se ubicó en los 18,56 mil pesos.

Por otro lado, las empresas peticionantes suministraron las estructuras de costos en pesos por metro lineal, para cada año a partir del 2015 y para el período enero de 2018 de los distintos productos representativos. En la siguiente tabla se muestra el comportamiento registrado, así como los niveles de rentabilidad, medidos como la relación precio/costo y la participación de cada producto en la facturación total del producto similar de cada empresa.

Tabla N° 3 – Estructuras de Costos:

a. Tejido de denim tradicional, rígido de algodón.

Producto representativo	Variación interanual del Costo Medio unitario			Relación Precio/Costo		Participación en la facturación del producto similar en 2017
	2016/2015	2017/2016	Ene 2018/2017	Mínima	Máxima	
ALPARGATAS Rock 70468	36%	37%	20%	Inferior a la unidad (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015)[65].	0,26%
ALGOSELAN Fobos blue	29%	25%	6%	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	5,3%
FIBRALTEX 11560 Vintage Indigo	37%	20%	11%	Inferior a la unidad (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	5,4
SANTANA Brook[66]	-	-	-	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).		0,02%
SANTISTA 143 A 500 Indigo	39%	27%	14%	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015 y 2016).	1,5%
VICUNHA Cabernet	23%	27%	-	Inferior a la unidad (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta	1,9%

					CNCE (2016).	
PROMEDIO (empresas ALPARGATAS, ALGOSELAN, FIBRALTEX, VICUNHA y SANTISTA)	35%	11%	-	Superior a la unidad pero inferior al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	

Fuente: Informe Técnico

b. Tejido de denim tradicional, elastizado de algodón.

Producto representativo	Variación interanual del Costo Medio unitario			Relación Precio/Costo		Participación en la facturación del producto similar en 2017
	2016/2015	2017/2016	Ene 2018/2017	Mínima	Máxima	
ALPARGATAS BES 79928	40%	37%	19%	Inferior a la unidad (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015[67]).	1,53%
ALGOSELAN Nexus 3 MZ Dark	-	18%	5%	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	11,6%
FIBRALTEX 50902 Elastizado	-	14%	11%	Superior a la unidad e inferior al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	4,3%
SANTANA Ladislao	11%	-	-	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).	0,01%
SANTISTA 0859 82I MEG	46%	17%	12%	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).	8,6%
VICUNHA Malbec	30%	26%	16%	Superior a la unidad e inferior al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).	11,3%
PROMEDIO (empresas ALPARGATAS, VICUNHA y SANTISTA)	38%	24%	-	Superior a la unidad e inferior al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).	

Fuente: Informe Técnico

c. Tejido de denim tradicional, de algodón-poliéster elastizado.

Producto representativo	Variación interanual del Costo Medio unitario			Relación Precio/Costo		Participación en la facturación del producto
			Ene			

	2016/2015	2017/2016	2018/2017	Mínima	Máxima	similar en 2017
ALPARGATAS Glee 6F09H	44%	30%	23%	Superior a la unidad e inferior al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).	2,67%
ALGOSELAN Cleo Blue Dark	28%	17%	6%	Inferior a la unidad (2017 y enero 2018).	Superior a la unidad e inferior al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	13,5%
FIBRALTEX 50822 Extreme Dark Blue	22%	16%	12%	Superior a la unidad e inferior al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016,2017 y enero 2018).	9,4%
SANTANA Dark Blue	15%	27%	44%	Superior a la unidad e inferior al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	9,3%
SANTISTA 0732 921 Princy	-	-1%	18%	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).	2,1%
VICUNHA Gina	-	10%	13%	Inferior a la unidad (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	8,6%
PROMEDIO (empresas ALPARGATAS, SANTANA, ALGOSELAN y FIBRALTEX)	19%	16%	-	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	

Fuente: Informe Técnico

d. Tejido de denim no tradicional, satén elastizado de algodón-poliéster.

Producto representativo	Variación interanual del Costo Medio unitario			Relación Precio/Costo		Participación en la facturación del producto similar en 2017
	2016/2015	2017/2016	Ene 2018/2017	Mínima	Máxima	
ALPARGATAS Grace – 7G26H	39%	31%	19%	Inferior a la unidad (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015)[68].	0,65%
ALGOSELAN Camila 2 Dark	29%	19%	5%	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).	69,4%
FIBRALTEX	19%	17%	14%	Superior a la unidad y al nivel medio considerado	Superior a la unidad y al nivel medio considerado	23%

50800 Saten Super Stretch				razonable por esta CNCE (enero 2018).	razonable por esta CNCE (2016).	
SANTANA Influx	-	3%	35%	Inferior a la unidad (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).	7,7%
SANTISTA 0752 92I Showy	-	-	15%	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (enero 2018).	0,7%
VICUNHA Luly	21%	22%	12%	Superior a la unidad e inferior al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015 y 2016).	13,5%
PROMEDIO (empresas ALPARGATAS, ALGOSELAN, FIBRALTEX y VICUNHA)	34%	20%	-	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).	

Fuente: Informe Técnico

Asimismo, en la siguiente tabla se presentan los precios de venta aportados por las empresas del relevamiento:

Tabla N° 4 – Precios corrientes:

a. Tejido de denim tradicional, rígido de algodón.

Producto representativo	Variación interanual			Precio (en pesos por metro lineal)	
	2016/2015	2017/2016	Ene 2018/Ene 2017	Mínimo (2015)	Máximo (ene 2018)
ALPARGATAS Rock 70468	29%	18%	-	43,35	69,78
ALGOSELAN Fobos blue	36%	10%	22%	29,91	Confidencial
FIBRALTEX 11560 Vintage	42%	-0,3%	21%	38,32	Confidencial
SANTANA Brook	-	-	-	80,00 (2017)	
SANTISTA 143 A 500 Indigo	38%	15%	15%	44,82	Confidencial
VICUNHA Cabernet	31%	7%	11%	43,96	Confidencial
Promedio PRIMERAS MARCAS (empresas ALPARGATAS y SANTISTA)	38%	15%	14%	44,17	confidencial
Promedio RESTO DE MARCAS (empresas SANTANA, FIBRALTEX, VICUNHA y ALGOSELAN)	42%	5%	44%	34,55	60,15

--	--	--	--	--	--	--

Fuente: Informe Técnico

b. Tejido de denim tradicional, elastizado de algodón.

Producto representativo	Variación interanual			Precio (en pesos por metro lineal)	
	2016/2015	2017/2016	Ene 2018/Ene 2017	Mínimo (2015)	Máximo (ene 2018)
ALPARGATAS BES 79928	35%	16%	10%	50,52	85,41
ALGOSELAN Nexus 3 MZ Dark	-	0,4%	11%	69,98 (2016)	Confidencial
FIBRALTEX 50902 Elastizado	-	5%	13%	66,81 (2016)	69,84 (2017)
SANTANA Ladislao	-16%	57%	8%	55,12	72,12 (2017)
SANTISTA 0859 82I MEG	30%	14%	25%	51,28	Confidencial
VICUNHA Malbec	28%	12%	22%	44,91	Confidencial
PROMEDIO PRIMERAS MARCAS (empresas ALPARGATAS y SANTISTA)	31%	15%	28%	51,08	confidencial
Promedio RESTO DE MARCAS (empresas SANTANA, FIBRALTEX, VICUNHA y ALGOSELAN)	27%	17%	17%	45,01	73,66

Fuente: Informe Técnico

c. Tejido de denim tradicional, de algodón-poliéster elastizado.

Producto representativo	Variación interanual			Precio (en pesos por metro lineal)	
	2016/2015	2017/2016	Ene 2018/Ene 2017	Mínimo (2015)	Máximo (ene 2018)
ALPARGATAS Glee 6F09H	39%	15%	13%	40,62	67,99
ALGOSELAN	34%	7%	14%	44,02	Confidencial

Cleo Blue Dark					
FIBRALTEX					
50822 Extreme Dark Blue	36%	16%	12%	39,94	Confidencial
SANTANA					
Dark Blue	33%	4%	18%	27,71	48,38
SANTISTA					
0732 92I Princy	-	4%	33%	60,58 (2016)	Confidencial
VICUNHA					
Gina	-	6%	15%	60,37 (2016)	Confidencial
PROMEDIO PRIMERAS MARCAS (empresas ALPARGATAS y SANTISTA)	40%	14%	18%	40,62	67,99
Promedio RESTO DE MARCAS (empresas SANTANA, FIBRALTEX, VICUNHA y ALGOSELAN)	31%	6%	21%	34,84	53,89

Fuente: Informe Técnico

d. Tejido de denim no tradicional, satén elastizado de algodón-poliéster.

Producto representativo	Variación interanual			Precio (en pesos por metro lineal)	
	2016/2015	2017/2016	Ene 2018/Ene 2017	Mínimo (2015)	Máximo (ene 2018)
ALPARGATAS Grace – 7G26H	21%	6%	-	55,47	77,27
ALGOSELAN					
Camila 2 Dark	35%	8%	1%	50,66	Confidencial
FIBRALTEX					
50800 Saten Super Stretch	32%	6%	22%	44,13	Confidencial
SANTANA					
Influx	-	36%	29%	36,22 (2016)	49,33 (2017)
SANTISTA					
0752 92I Showy	-	-	-	68,63 (2017)	Confidencial
VICUNHA					
Luly	21%	8%	8%	55,00	Confidencial

PROMEDIO PRIMERAS MARCAS (empresas ALPARGATAS y SANTISTA)	21%	4%	-	55,47	Confidencial
Promedio RESTO DE MARCAS (empresas SANTANA, FIBRALTEX, VICUNHA y ALGOSELAN)	26%	-3%	10%	49,87	62,86 (2016)

Fuente: Informe Técnico

Por otro lado, para estos productos también se confeccionaron los precios relativos al índice IPIM INDEC, cuya variación se muestra en la siguiente tabla:

Tabla N° 5 – Precios relativos:

Producto representativo	Variación del precio relativo al IPIM INDEC		
	2016/2015	2017/2016	Ene 2018/Ene 2017
Tejido de denim tradicional, rígido de algodón (PRIMERAS MARCAS)	-2%	-2%	-7%
Tejido de denim tradicional, rígido de algodón (RESTO DE MARCAS)	1%	-11%	18%
Tejido de denim tradicional, elastizado de algodón (PRIMERAS MARCAS)	-7%	-3%	5%
Tejido de denim tradicional, elastizado de algodón (RESTO DE MARCAS)	-10%	-1%	-4%
Tejido de denim tradicional, de algodón-poliéster elastizado (PRIMERAS MARCAS)	-0,4%	-3%	-3%
Tejido de denim tradicional, de algodón-poliéster elastizado (RESTO DE MARCAS)	-7%	-10%	-2%
Tejido de denim no tradicional, satén elastizado de algodón-poliéster (PRIMERAS MARCAS)	-14%	-12%	-
Tejido de denim no tradicional, satén elastizado de algodón-poliéster (RESTO DE MARCAS)	-10%	-17%	-10%

Fuente: Informe Técnico

En esta etapa del procedimiento, las empresas del relevamiento presentaron información respecto de los costos totales del producto similar. En la siguiente tabla se presenta información relativa a las cuentas específicas de cada una de ellas:

Tabla N° 6 – Cuentas específicas:

Empresa	Variación de la Contribución marginal		Relación Ventas/Costo	
	2016/2015	2017/2016	Mínima	Máxima

ALPARGATAS	8%	6%	Inferior a la unidad (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).
ALGOSELAN	-25%	-12%	Inferior a la unidad (enero 2018).	Superior a la unidad e inferior al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).
FIBRALTEX	54%	-8%	Superior a la unidad pero inferior al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (enero 2018).
SANTANA	8%	-43%	Inferior a la unidad (2017).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).
SANTISTA	-21%	-2%	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).
VICUNHA	77%	35%	Inferior a la unidad (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2016).
Consolidado empresas	3%	-6%	Inferior a la unidad (enero 2018).	Superior a la unidad y al nivel medio considerado razonable por esta CNCE (2015).

Fuente: Informe Técnico

Finalmente, respecto de la información de los principales rubros contables de la empresa ALGOSELAN^[69], se registraron altos niveles de liquidez en todo el período, con un alto endeudamiento global que se incrementó hacia el final del período. Con relación a los indicadores de rentabilidad, los mismos mostraron un comportamiento al alza a lo largo de los primeros años si bien cayeron en el último período.

En cuanto a la capacidad de reunir capital^[70] de la empresa ALGOSELAN, tanto la tasa de retorno sobre el patrimonio neto como la tasa de retorno sobre los activos mostraron buenos valores en todo el período analizado. Por su lado, el flujo de efectivo^[71] disminuyó 5% en 2016 y se incrementó 22% en 2017 y 120% en 2018 (representando un 25% del activo corriente en el último año). Por último, se advirtieron inversiones de tipo financiero de corto plazo solo en el último año.

Respecto de la información de los principales rubros contables de la empresa SANTISTA^[72], se registraron aceptables niveles de liquidez, decrecientes, con un alto endeudamiento global, en especial en el último ejercicio informado. Con relación a los indicadores de rentabilidad, los mismos mostraron un

comportamiento a la baja, con porcentajes relativamente bajos.

En cuanto a la capacidad de reunir capital de la empresa SANTISTA, tanto la tasa de retorno sobre el patrimonio neto como la tasa de retorno sobre los activos mostraron valores buenos en el primer ejercicio, pero bajos en los últimos, aunque incrementándose al final del periodo. Por su lado, el flujo de efectivo disminuyó 87% en 2016 y se incrementó 103% en 2017, representando el 4% del activo corriente en dicho año. Por último, se advirtieron inversiones de tipo financiero de corto plazo en 2015, las que disminuyeron de manera significativa en 2016, para volver a incrementarse al año siguiente.

Respecto de la información de los principales rubros contables de la empresa ALPARGATAS^[73], se registraron muy altos niveles de liquidez en todo el período, con un moderado endeudamiento global que se incrementó hacia el final del período. Con relación a los indicadores de rentabilidad, los mismos mostraron un comportamiento a la baja en el último período, con porcentajes relativamente bajos, inclusive alguno de ellos negativo en el último año.

En cuanto a la capacidad de reunir capital de la empresa ALPARGATAS, tanto la tasa de retorno sobre el patrimonio neto como la tasa de retorno sobre los activos mostraron valores buenos gran parte del período analizado, aunque decrecientes. Por su lado, el flujo de efectivo aumentó 143% en 2015 y cayó 36% en 2016 y 20% en 2017 (cabe señalar que el flujo de efectivo representó un 4% -en 2017-, del activo corriente). Por último, se advirtieron inversiones de tipo financiero de corto plazo durante todo el período excepto en el último año.

Respecto de la información de los principales rubros contables de la empresa FIBRALTEX^[74], se registraron altos niveles de liquidez en todo el período, decrecientes, con un alto y decreciente endeudamiento global. Con relación a los indicadores de rentabilidad, los mismos se mantuvieron relativamente estables, con porcentajes relativamente bajos.

En cuanto a la capacidad de reunir capital de la empresa FIBRALTEX, tanto la tasa de retorno sobre el patrimonio neto como la tasa de retorno sobre los activos mostraron valores aceptables en todo el período analizado, inferiores al inicial desde 2016. Por su lado, el flujo de efectivo aumentó 15% en 2016 y disminuyó 28% en 2017, cuando representó el 7% del activo corriente. Por último, no se advirtieron inversiones de tipo financiero de corto plazo.

Respecto de la información de los principales rubros contables de la empresa SANTANA^[75], se registraron altos niveles de liquidez en todo el período, con un moderado endeudamiento global que se incrementó hacia el final del período pero sin alcanzar los niveles del 2014. Con relación a los indicadores de rentabilidad, los mismos mostraron un comportamiento creciente hasta 2016, disminuyendo en el último período, con porcentajes relativamente bajos.

En cuanto a la capacidad de reunir capital de la empresa SANTANA, tanto la tasa de retorno sobre el patrimonio neto como la tasa de retorno sobre los activos mostraron valores buenos en la mayor parte del período analizado, con incrementos desde el primer año, pero mostrando una caída al final del período. Por su lado, el flujo de efectivo aumentó 338% en 2015, 53% en 2016 y 244% en 2017 (representando en el último año el 16% del activo corriente). Por último, solo se advirtieron inversiones de tipo financiero de corto plazo en 2017.

Por último, respecto de la información de los principales rubros contables de la empresa VICUNHA^[76], se registraron altos niveles de liquidez en todo el período, con un bajo endeudamiento global. Con relación a los indicadores de rentabilidad, los mismos se incrementaron en 2016, inclusive tornándose positivos (margen neto sobre ventas), para luego disminuir.

En cuanto a la capacidad de reunir capital de la empresa VICUNHA, tanto la tasa de retorno sobre el patrimonio neto como la tasa de retorno sobre los activos mostraron valores buenos en el ejercicio de 2016,

tornándose positivos, para disminuir al final del período. Por su lado, el flujo de efectivo aumentó 4% en 2016 y disminuyó 32% en 2017, representando en dicho año un 10% del activo corriente. Por último, se advirtieron inversiones de tipo financiero de corto plazo durante todo el período.

VII.4.2.- Condiciones de competencia.

a. Mercado Nacional.

La oferta de tejidos de denim se compone esencialmente de producto de origen nacional, encontrándose concentrada en unas pocas empresas productoras nacionales e importadoras. Dentro de la industria nacional se encuentran siete empresas: ALGOSELAN, ALPARGATAS, FIBRALTEX, SANTANA, SANTISTA, TEXTIL IBEROAMERICANA y VICUNHA. Dichas empresas cuentan con plantas de producción ubicadas principalmente en el norte del país (Chaco, Corrientes, Tucumán y Catamarca), además de Buenos Aires y región de Cuyo.

Como fuera mencionado, el sector productor nacional de tejidos de denim se caracteriza por estar conformado por unas pocas empresas productoras multiproductos que comparten instalaciones y maquinarias con la producción de otros productos textiles tales como hilados y otros tipos de tejidos (gabardinas, franelas, etc.) de las cuales las cuatro más importantes en términos de niveles de producción forman parte de grandes sociedades internacionales de origen brasileño. Las firmas del sector se caracterizan por contar con gran escala, altos niveles de integración y registrar, en general, grados de utilización de la capacidad de producción en promedio superiores al 60%.

Por su parte, la cadena de valor de los tejidos de denim está compuesta por una alta atomización en la producción del insumo local (el algodón)^[77], una concentración relativamente alta en la producción de la tela y nuevamente una alta atomización en el último eslabón, el de las confecciones, en donde es mayor el número de empresas y probablemente la cantidad de trabajadores.

Este mercado en 2017 (último año completo analizado) fue de alrededor de 53,7 millones de metros lineales, lo que representó aproximadamente 3 mil millones de pesos.

La oferta de producto importado se compone de productos originarios de Brasil, principalmente de importadores vinculados a exportadores de ese origen y, en menor medida, de China, Ecuador^[78] y Perú, entre otros.

Entre los importadores de tejidos de denim de Brasil se destaca el grupo VICUNHA, principal importador del período, registrando una participación del 79% en las importaciones de denim tradicional y 68% de denim no tradicional, seguido de otros importadores no vinculados a exportadores brasileños como PROVIRA, LINGWOOD y GRUPO ROMA.

En el caso de China se observó una mayor dispersión de importadores, dentro de los que se destacan empresas distribuidoras de productos textiles líderes del sector, que concentraron el 50% de las importaciones de este origen, mientras que en el caso de Perú la importación se encuentra concentrada en 4 empresas distribuidoras de telas.

Respecto del principal insumo de estos tejidos, de acuerdo a las estructuras de costos de los productores nacionales verificadas, la incidencia del algodón en estos costos es de entre el 15% y el 45%, según el tipo de tejido y el grado de integración de cada firma.

El algodón es un cultivo anual que se desarrolla principalmente en las provincias de Chaco y Santiago del Estero y desempeña un rol estratégico en las economías regionales del norte argentino y en el desarrollo de la industria textil nacional.

Cabe señalar que, a pesar de observarse un incremento en el precio internacional del algodón durante el período investigado, los precios medio FOB de los orígenes investigados registraron caídas en todos los

años del período investigado, mientras que los precios relativos de los modelos representativos registraron una evolución negativa respecto del IPIM Nivel General.

Finalmente, las empresas productoras, en general, coincidieron en que en este mercado no existe estacionalidad en la oferta y que el stock de diciembre está relacionado con el período de cierre anual por mantenimiento y su reinicio.

Por otro lado, como fuera mencionado, dado su uso, el sector usuario se encuentra concentrado en los establecimientos confeccionistas.

De acuerdo a las empresas productoras, la producción de tejido de denim está directamente relacionada con la demanda de pantalones blue jeans, que a su vez se ve influenciada por los vaivenes de la moda. Al crecer la moda de ropa informal, la demanda de pantalones “vaqueros” se incrementó y, por ende, la de tejidos de denim.

Según CADECO, el mercado fue cambiando hacia tejidos más livianos, con mayor participación de tejidos elastizados en detrimento de los rígidos y con una mayor diferenciación de terminaciones y colores. Así, debido a los cambios en la moda, creció la demanda de productos con stretch (demandando productos con elastano e hilos sintéticos) tanto en el mercado femenino como en el masculino (aunque en este caso con una composición algodón/elastano).

Por último, entre los cambios ocurridos en el mercado en los últimos años, CADECO mencionó que la demanda se volvió más selectiva, solicitando tejidos más versátiles (mercerizados, resinados, couting, raclas, etc.) que permiten mayores lavados, así como terminaciones a partir de un mismo diseño y moldería.

Por otro lado, se observó un aumento en la importación de jeans de 554 mil unidades en 2016 y 1,1 millones en 2017, mientras que el consumo aparente de denim registró una evolución similar al EMI sectorial.

De acuerdo a lo informado por las empresas acreditadas, sus principales clientes se encuentran localizados en la Ciudad de Buenos Aires. Según pudo observarse, GRUPO ROMA y PROVIRA tienen o han tenido en el pasado una política de abastecimiento “dual”, mientras que LINGWOOD expresó que no recurre al producto nacional por problemas de abastecimiento, algunas diferencias de calidad y de ancho de los tejidos de ALPARGATAS y SANTANA, versus los importados.

En sus respuestas al Cuestionario para el Productor, las empresas informaron haber realizado inversiones durante los últimos 10 años. A continuación, se resume la información suministrada por cada una de ellas:

a.- En el caso de la firma VICUNHA, durante la verificación los técnicos de la CNCE observaron contratos de obra civil, las registraciones contables y la documentación relativa (facturas de proveedores) de las principales inversiones en activo fijo durante el último ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2017 y las altas realizadas en instalaciones en el corriente año.

b.- ALPARGATAS informó en su respuesta al Cuestionario para el Productor inversiones por alrededor de \$ 8.785.863 durante el período 2015-2017 y \$ 42.657.181 durante el período 2013-2015, dentro de las que se destacan la adquisición de 52 telares marca PICANOL por casi \$ 26 millones.

c.- En el caso de SANTANA durante la verificación los técnicos de la CNCE pudieron verificar la existencia de una serie de maquinarias ya instaladas, como un pasador de alto rendimiento y ocho telares. También pudo verificarse la existencia de una máquina de hilados “open end” nueva en espera de ser instalada.

d.- ALGOSELAN informó inversiones^[79] realizadas en los últimos 10 años, dentro de la que se destacan la adquisición de 3 hiladoras autocoro, 20 telares a pinza marca Vamatex y 30 telares de aire marca Toyota, una microesmeriladora para terminaciones especiales, puesta en marcha de una línea de teñido continuo y

mercerizado (Pad Steam), entre otras.

e.- FIBRALTEX informó que actualmente se encuentra ejecutando un proyecto de inversión consistente en la incorporación de 18 telares marca ITEM A9500 de origen Italia. De este plan de inversión, la empresa manifestó que se incorporaron telares según el calendario y los montos detallados a continuación: 2015: 3 telares (USD 200.000); 2016: 6 telares (USD 350.000); 2017: 5 telares (USD 300.000); 2018: 4 telares (USD 250.000). Adicionalmente, durante el periodo enero-agosto 2015 la empresa informó inversiones por USD 120.000 en renovación tecnológica del área de hilandería, logrando una mejora del 5% en la productividad de la misma.

f.- SANTISTA detalló los montos invertidos en pesos durante los últimos 3 años, que fueron de \$ 32,8 millones en 2015, \$ 46,8 millones en 2016 y \$ 12,6 millones en 2017.

En este marco, si bien la capacidad de producción nacional hubiese alcanzado para abastecer el consumo aparente durante todo el período analizado, excepto en el año 2015, la capacidad disponible para afrontar incrementos en el consumo hubiese sido poco significativa. Sin embargo, a partir de la inversión que está realizando la empresa VICUNHA ARGENTINA en San Juan, donde la CNCE verificó una capacidad de producción actual de 9.350.000 metros por año, la capacidad de producción nacional supera ampliamente a la demanda del mercado.

Respecto de la incidencia porcentual del costo de los tejidos de denim en un pantalón vaquero o jean, con posterioridad a su Determinación Preliminar la CNCE remitió una solicitud de información a distintas entidades sectoriales de la confección y la indumentaria. En tal sentido solo se recibió la respuesta de PRO TEJER, quien consideró que la misma se ubica entre 19% y 22% en el caso de las primeras marcas^[80] y 18% y 23% en el resto y agregó que “...ese costo termina diluyéndose cuando se lo compara con los precios de venta al minorista y al público”. Como aspecto destacado, esta entidad indicó con relación a las marcas “económicas” que las mismas “...muchas veces utilizan tejidos premium porque quieren posicionarse como aspiracionales, o a veces porque quieren destacarse del resto (no tienen grandes gastos en publicidad, ni en locales comerciales, pero sí hacen énfasis en la calidad del producto). Entonces son económicas porque logran grandes volúmenes, menos eslabones de intermediarios, menos inversión en bocas comerciales, entre otros aspectos; sin embargo, confeccionan un producto que puede considerarse “premium”, dado que el costo entre la tela premium y una más básica es muy baja respecto al resto de sus otros costos y ese mayor costo lo toman como una inversión para destacar su colección”.

La empresa VICUNHA indicó que, en el costo de elaboración de un pantalón de jean, sus tejidos de denim representativos (nacionales e importados de Brasil) tienen una participación aproximada de entre 26% y 29% (según el artículo). A un nivel parecido hizo referencia SANTANA que informó que un tejido de denim básico tiene una participación aproximada de un 30% y un tejido de denim de calidad intermedia/alta tiene una participación aproximada de un 35% (mientras que, en el precio de venta del producto terminado, la tela representa aproximadamente un 17% en un jean básico y aproximadamente un 6% en un jean de calidad intermedio/alta).

Por otra parte, ALPARGATAS manifestó que un tejido de denim “básico” tiene una participación aproximada de un 60% y un tejido de denim de calidad intermedia/alta tiene una participación aproximada de un 50%, repartándose el resto del costo, por orden de importancia, entre el lavado y la confección (incluyendo avíos esta última). SANTISTA también informó una participación aproximada promedio de un 60%.

Finalmente, PRO TEJER estimó la cantidad de empleados en la industria nacional de la confección de pantalones vaqueros o jeans en 15.190 personas para el año 2018.

b.- Mercado internacional.

De acuerdo a lo mencionado por CADECO^[81], “el mercado mundial de los tejidos de denim (tradicionales

y no tradicionales), en términos de producción y exportaciones, está claramente liderado por China. En la última década, ese país se consolidó como el mayor productor de insumos textiles en el mundo. Su foco se ha ido volcando crecientemente desde el desarrollo de las confecciones a la producción de los insumos y también más recientemente en la producción de la maquinaria necesaria en el sector. Las confecciones en base a tejidos de denim, muy mayoritariamente pantalones de jean, se han ido desplazando hacia los países ubicados en la periferia sur de China, en especial hacia Bangladesh, Vietnam, Myanmar y Camboya que son abastecidos por insumos fabricados casi en su totalidad en China”.

La Cámara resaltó el crecimiento registrado en “...los saldos de exportación y, por lo tanto, precios decrecientes hasta niveles incluso inferiores a los costos internacionales de producción. Industrias, como la de Brasil, Perú, Ecuador o México, frente al desplazamiento de la producción china de sus mercados internos han debido incrementar sustancialmente sus exportaciones para desprenderse de sus excedentes productivos a precios de exportación muy inferiores a los precios de venta en sus mercados nacionales”.

Respecto de la capacidad ociosa y el potencial exportador de Brasil y Perú, en el Informe Técnico se presentan gráficos realizados en base a la información presentada en el Cuestionario para el Exportador por las empresas CANATIBA, CAPRICORNIO, CEDRO-SANTO ANTONIO, COVOLAN, SANTISTA, VICUNHA y NUEVO MUNDO.

A partir de dicha información, en el caso de Brasil, si bien se observa una reducción en la capacidad ociosa de los exportadores brasileños no vinculados a importadores de Argentina, la capacidad ociosa registrada en el último año fue equivalente a alrededor del 80% del consumo aparente de Argentina[82]. Por otro lado, se observó un aumento en la participación de las exportaciones hacia la Argentina sobre las exportaciones totales de estos exportadores durante el período investigado.

En el caso de Perú sólo se cuenta con información para la empresa NUEVO MUNDO, que tuvo una participación mayoritaria en las exportaciones de ese origen hacia la Argentina, habiéndose observado un aumento relativo en las exportaciones de la empresa hacia nuestro país, aunque su capacidad disponible fue baja respecto del consumo aparente de Argentina.

Por otro lado, de acuerdo surge de los datos de kilogramos exportados e importados en el año 2017, obtenidos de COMTRADE, correspondientes a las posiciones HS 5209.42 y 5211.42 (en las cuales clasifican únicamente los tejidos de denim de peso superior a 200 g/m²), en el año 2017 la oferta internacional de tejidos de denim estuvo concentrada en 6 países que realizaron el 90% de las exportaciones mundiales. China se ubicó en el primer lugar (63,9%), seguido por Hong Kong (9,9%), Turquía (6,2%), India (5,6%), Italia (2,5%) y Egipto (2,3%).

Brasil, por su parte, se ubicó en el puesto 10 registrando una participación del 1,1%. En tanto, Perú se ubicó en el puesto 15 con una participación del 0,3%.

Respecto de las compras mundiales de tejidos de denim, se observa una mayor atomización, dado que el 90% de las importaciones fueron realizadas por 24 países en 2017. Los principales importadores fueron Hong Kong (15,5%), Turquía (13,9%), China (9,2%), México (6,5%) y Túnez (5,4%).

Brasil, por su parte, se ubicó en el puesto 20 registrando una participación del 1,1%, mientras que Perú se ubicó en el puesto 16 con una participación del 1,3%.

c.- Investigaciones en terceros mercados.

De acuerdo surge de distintas bases consultadas, hubo investigaciones antidumping contra tejidos de denim originarios de China en Colombia y Perú. En el primer caso, se aplicaron en noviembre de 2017 derechos provisionales, mientras que en el segundo la última renovación de los derechos impuestos originalmente fue en diciembre de 2012. En ambos casos se trata de derechos específicos (expresados en dólares por kg o tn). Para mayor detalle, se remite al Informe Técnico.

VIII. DETERMINACIÓN FINAL DE DUMPING.

El 19 de junio de 2019, el Directorio de la CNCE, mediante Acta N° 2168, determinó la inexistencia de prácticas de dumping en las operaciones de exportación de tejidos de denim tanto originarias de Perú como en las originarias de la República Federativa de Brasil, realizadas por las empresas CIA DE FIACAO E TECIDOS CEDRO E CACHOEIRA S.A., TEXTIL CANATIBA LTDA, COVOLAN INDUSTRIA TEXTIL LTDA, CIA DE FIACAO E TECIDOS SANTO ANTONIO y VICUNHA TEXTIL S.A. Asimismo, determinó la existencia de prácticas de dumping en las operaciones de exportación originarias de Brasil, realizadas por la empresa CAPRICORNIO TEXTIL S.A y por el resto del origen, así como en las originarias de China. Los márgenes de dumping determinados fueron los siguientes: 80,09% para China, 13,06% para la empresa brasileña CAPRICORNIO TEXTIL S.A. y 35,26% para el resto de Brasil.

IX. CONCLUSIONES SOBRE EL DAÑO CAUSADO POR LAS IMPORTACIONES INVESTIGADAS.^[83]

La CNCE procedió a evaluar, siguiendo los lineamientos del Artículo 3 del Acuerdo Antidumping, si existen pruebas que demuestren la existencia de daño importante o amenaza de daño importante sobre la rama de producción nacional de tejidos de denim y, en su caso, si este daño o amenaza ha sido causado por las importaciones investigadas o por otras causas distintas de estas importaciones. A los fines de realizar su análisis, la Comisión tuvo en cuenta los antecedentes obrantes en el expediente y el examen pormenorizado de los factores enumerados en las secciones precedentes.

Dado que, conforme surge del Informe de Determinación Final de Margen de Dumping, no se ha hallado dumping respecto de las exportaciones hacia la Argentina de las empresas brasileñas CIA DE FIACAO E TECIDOS CEDRO E CACHOEIRA S.A., TEXTIL CANATIVA LTD., COVOLAN INDUSTRIAL TEXTIL LTDA., CIA DE FIACAO E TECIDOS SANTO ANTONIO y VICUNHA TEXTIL S.A y de la firma CIA INDUSTRIAL NUEVO MUNDO S.A. de Perú, y toda vez que es competencia de esta Comisión realizar un análisis de daño y de relación de causalidad entre las importaciones objeto de dumping y el daño determinado a la rama de producción nacional, el análisis a cargo de este Organismo debe efectuarse sólo respecto de las importaciones originarias de China y del Resto de Brasil (que incluyen las exportaciones de CAPRICORNIO TEXTIL S.A., empresa que obtuvo una determinación individual positiva de dumping), orígenes para los que se ha determinado existencia de dumping.

El Artículo 6.6 del Acuerdo Antidumping establece que “[...] las autoridades, en el curso de la investigación, se cerciorarán de la exactitud de la información presentada por las partes interesadas en la que basen sus conclusiones”. En este sentido, en la instancia final de cualquier investigación cobran especial relevancia las verificaciones “in situ” llevadas a cabo, dado que las mismas permiten constatar si la información que, a criterio de la CNCE, resultó sustancial para efectuar la Determinación Preliminar y/o resulta sustancial para efectuar la Determinación Final de Daño y Causalidad se encuentra respaldada y se corrobora su exactitud, a los fines de analizar el daño a la rama de producción. En este contexto y conforme fuera expuesto y surge de los informes de verificación respectivos, la información suministrada por las empresas productoras ALPARGATAS, SANTISTA, SANTANA, ALGOSELAN y VICUNHA, y por el importador GRUPO ROMA, se encontraba, en su mayor parte, respaldada por la documentación correspondiente.

En este sentido, la Comisión se referirá a si las importaciones de tejidos de denim de China y del Resto de Brasil (o Brasil con dumping) causan daño importante o amenaza de daño importante a la rama de producción nacional del producto similar, reiterándose que esta CNCE considera que no es procedente el análisis acumulativo de las importaciones de China y Resto de Brasil.

Como fuera mencionado en la etapa anterior, si bien el período analizado abarca también el mes de enero de 2018, este Directorio considera que se corresponde con un período muy corto de tiempo, lo que implica que el mismo no refleja una clara tendencia, por lo que no ha sido considerado en el presente análisis.

IX. 1 - Daño importante a la rama de producción nacional.

Respecto de las importaciones con dumping originarias de Brasil, se observó que, en volumen, éstas se incrementaron en el primer año y entre puntas de los años completos, sin embargo, no lo hicieron con relación al consumo aparente y apenas aumentaron su relación respecto de la producción nacional.

En efecto, estas importaciones pasaron de 337 mil metros lineales en 2015 a 728 mil metros lineales en 2017, mantuvieron constante su participación en el consumo aparente con una cuota de mercado del 1% durante todo el período, representando el 1% de la producción nacional los dos primeros años para aumentar un punto porcentual en 2017. Debe destacarse que dentro de estas importaciones se encuentran las realizadas por empresas vinculadas con importadores de Argentina, cuya participación en el total importado con dumping del origen fue del 93% en 2015, 47% en 2016 y 20% en 2017.

Diferente es el comportamiento que se observa al considerar las importaciones de China, cuyo volumen, se incrementó durante todo el período, pasando de poco más de 15 mil metros en 2015 a unos 2 millones de metros lineales en 2017. Este aumento significativo en las cantidades importadas se reflejó en una mayor participación en el mercado, que pasó de menos del 1% en el primer año al 4% en el último. En términos de la producción nacional se evidenció un aumento similar.

Respecto de las comparaciones de precios, en el caso del producto originario de Brasil los resultados varían según la vinculación entre las empresas. En efecto, en los casos en que se consideran los precios de los tejidos de denim de importadores vinculados con productores nacionales, los precios del producto importado fueron superiores a los nacionales, en todos los casos en los que fue posible realizar la comparación, con sobrevaloraciones que se ubicaron entre el 19% y el 41%. En cambio, cuando el precio importado correspondía a importadores no vinculados, el mismo se ubicó por debajo del nacional, también en todos los casos en que fue posible comparar, con subvaloraciones de entre el 14% y el 40%.

En el caso del producto originario de China, solo fue posible realizar la comparación para el año 2017, la que arrojó una subvaloración del precio del producto importado del 41% respecto del nacional. Cabe recordar que para este origen el producto investigado corresponde solo a los tejidos de denim no tradicionales.

En un contexto en el cual el consumo aparente se retrajo durante todo el periodo, se observó que la industria nacional perdió cuota de mercado sucesivamente, al pasar de una participación del 89% en 2015 al 78% en 2017. De acuerdo al comportamiento antes descrito de las importaciones investigadas con dumping, las de Brasil mantuvieron su cuota mientras que las de China la incrementaron durante todo el período, sacándole dos puntos porcentuales a la industria nacional tanto en 2016 como en 2017.

Los indicadores de volumen de la industria nacional mostraron un comportamiento desfavorable durante todo el período, observándose caídas en los niveles de producción, ventas al mercado interno, nivel de empleo, grado de utilización de la capacidad instalada (si bien la misma se incrementó) y un aumento de las existencias.

En este marco, la rentabilidad, medida como la relación ventas/costo total que surge de las cuentas específicas consolidadas, fue positiva, ubicándose durante todo el período, por encima del nivel medio considerado como razonable por esta CNCE, aunque con tendencia decreciente. Asimismo, debe destacarse que dos de las empresas del relevamiento registraron rentabilidad negativa hacia el final del período.

Por lo expuesto se observa que, si bien los indicadores de volumen de la industria nacional muestran un comportamiento desfavorable, de los datos analizados puede colegirse que no se ha configurado en la especie una situación de daño importante en los términos del Acuerdo Antidumping, manteniendo la industria nacional una cuota de mercado superior al 78% y rentabilidades que, en promedio, se ubicaron durante el período por encima del nivel medio considerado como razonable por la CNCE para el sector.

En este marco, con relación al comportamiento y las características de las importaciones de Brasil con

dumping, conforme fuera expuesto, parte de las mismas fueron realizadas por empresas productoras vinculadas a los exportadores a precios superiores a los de los productos nacionales. Por su parte, las importaciones con dumping no efectuadas por empresas vinculadas, presentaron precios inferiores a los nacionales, sin perjuicio de destacar que su participación en el mercado fue poco significativa, al ostentar un máximo del 1% durante todo el período.

Las importaciones de China se incrementaron significativamente entre puntas del período, aumentando asimismo su cuota de mercado, la que alcanzó un porcentaje máximo del 4% en 2017, en detrimento de la industria nacional, en un contexto de consumo aparente en retroceso durante todo el período.

En este contexto, esta CNCE concluye que la industria nacional de tejidos de denim no sufredaño importante en los términos del Acuerdo Antidumping.

En atención a lo expuesto, esta Comisión analizará la posible existencia de amenaza de daño importante, considerando los lineamientos del artículo 3, numeral 7, del Acuerdo Antidumping.

IX. 1.2.- Amenaza de daño importante a la rama de producción nacional.

En función de lo señalado en el párrafo precedente, los Señores Directores procedieron a expedirse acerca de la posible existencia de una amenaza de daño, considerando para ello los lineamientos del artículo 3, numeral 7, del Acuerdo Antidumping.

Según lo dispuesto en el citado artículo 3.7, a fin de realizar dicha determinación, esta CNCE debe analizar los siguientes elementos: *“i) una tasa significativa de incremento de las importaciones objeto de dumping en el mercado interno que indique la probabilidad de que aumenten sustancialmente las importaciones; ii) una suficiente capacidad libremente disponible del exportador o un aumento inminente y sustancial de la misma que indique la probabilidad de un aumento sustancial de las exportaciones objeto de dumping al mercado del Miembro importador, teniendo en cuenta la existencia de otros mercados de exportación que puedan absorber el posible aumento de las exportaciones; iii) el hecho de que las importaciones se realicen a precios que tendrán en los precios internos el efecto de hacerlos bajar o contener su subida de manera significativa, y que probablemente hagan aumentar la demanda de nuevas importaciones; y iv) las existencias del producto objeto de la investigación”.*

Brasil.

Respecto del ítem i) del artículo 3.7 del Acuerdo Antidumping, como fuera mencionado previamente, se observa que las importaciones investigadas con dumping mostraron un comportamiento oscilante, sin perjuicio de lo cual disminuyeron un 5% en el último año analizado. Asimismo, si se observa su participación en el total importado, las realizadas por importadores vinculados disminuyeron, mientras que las realizadas por importadores no vinculados incrementaron solo un punto porcentual su participación en 2017. Así, también se observó que la participación de las importaciones investigadas con dumping de Brasil en el consumo aparente se mantuvo estable, en torno del 1%. Todo lo expuesto hace que no pueda válidamente considerarse que exista una tasa significativa de incremento de las mismas, ni que resulte probable que éstas aumenten sustancialmente.

Respecto de los ítems ii) y iv) del Art. 3.7 del Acuerdo previamente citadas –referidos a la capacidad libremente disponible de los exportadores y a los niveles de existencias del producto objeto de investigación- de la información que fuera previamente expuesta se observa una reducción en la capacidad ociosa de los exportadores brasileños no vinculados a importadores, sin perjuicio de lo cual la capacidad ociosa registrada en el último año fue equivalente a alrededor del 80% del consumo aparente de Argentina. Asimismo, se observó un aumento en la participación de las exportaciones hacia la Argentina sobre las exportaciones totales de CANATIBA, CAPRICORNIO, CEDRO-SANTO ANTONIO, COVOLAN, SANTISTA, VICUNHA durante el período investigado. En este sentido, cabe señalar que solo respecto de CAPRICORNIO y SANTISTA se determinó la existencia de márgenes de dumping, por lo cual, si bien existe capacidad ociosa y un aumento de las exportaciones a la Argentina, gran parte de ella se realizó en

ausencia de dumping.

Con relación al ítem iii) del referido artículo 3.7, se remarca que se observaron tanto niveles de subvaloración como de sobrevaloración del producto importado, dependiendo de la vinculación de los importadores. En efecto, como fuera mencionado, en el caso de importadores no vinculados, las subvaloraciones fueron de entre 14% y 40%, mientras que para los importadores vinculados se registraron sobrevaloraciones de entre 19% y 41%, destacándose la poca cantidad de observaciones efectuadas debido a la falta de operaciones.

En este marco, las subvaloraciones se concentraron en solo una parte de los importadores y básicamente en los tejidos de denim no tradicionales por lo que no resulta razonable pensar que las importaciones investigadas hayan tenido el efecto de hacer bajar los precios del producto nacional o de contener su subida de manera significativa, ni de hacer aumentar la demanda de nuevas importaciones, reiterándose la importante presencia en el mercado de la rama de producción nacional. Por lo tanto, en el contexto explicado para la determinación de la inexistencia de daño a la industria nacional, no aparece como probable que las importaciones investigadas con dumping de este origen puedan aumentar en forma relevante en el corto plazo como para causar daño importante sobre la industria nacional.

De esta forma no se estaría configurando una situación de amenaza de daño importante a la industria nacional, tal cual lo prescribe la legislación vigente.

En atención a todo lo expuesto, esta Comisión concluye que la rama de producción nacional de tejidos de denim no sufre daño importante ni amenaza de daño importante por las importaciones originarias del Resto de Brasil o Brasil con dumping.

Así, sin perjuicio de la determinación de existencia de dumping para estas importaciones, dadas las conclusiones sobre la inexistencia de daño y de amenaza de daño a la rama de producción nacional de tejidos de denim expuestas en los párrafos precedentes, no corresponde expedirse respecto de la relación de causalidad en tanto no se ha encontrado uno de los extremos requeridos para establecer tal relación entre el daño y el dumping.

En atención a ello, esta CNCE considera que no se encuentran reunidos los requisitos exigidos por la legislación vigente para disponerse la aplicación de medidas definitivas respecto de las importaciones de *“Tejidos de Mezclilla (‘Denim’), que se corresponde con los tejidos constituidos exclusiva o principalmente de algodón con hilados de distintos colores, que comprenden los de ligamento sarga de curso inferior o igual a CUATRO (4) y la sarga quebrada (a veces llamada raso de 4), de efecto por urdimbre, en los que los hilos de urdimbre son de un solo y mismo color y los de trama son crudos, blanqueados, teñidos de gris o coloreados con un matiz más claro que el utilizado en los hilos de urdimbre de peso superior, igual o inferior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado”, “Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)” y “Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado”* originarias de la República Federativa del Brasil.

China.

Con relación al ítem i) del artículo 3.7 del Acuerdo Antidumping, se observó que las importaciones de China se incrementaron en todo el período, mostrando un aumento significativo en términos de volumen y de participación en el total importado respecto del primer año analizado, como así también en relación a la producción nacional y al consumo aparente a lo largo del período analizado. Así, si bien la participación de las importaciones chinas en el consumo aparente no fue significativa durante parte del período, la misma se cuadruplicó en los años completos analizados al pasar de representar un 0% del mercado en 2015 al 4% en

2017.

En función de lo antedicho, con los elementos reunidos en esta etapa final del procedimiento, esta CNCE considera que, dado el comportamiento de las importaciones chinas, existe la probabilidad de que aumenten sustancialmente.

Respecto a los ítems ii) y iv) del Art. 3.7, la CADECO señaló que China lidera el mercado mundial de los tejidos de denim, consolidándose como el mayor productor de insumos textiles en la última década. Asimismo, de los datos de COMTRADE anteriormente referidos, se observa que en 2017 la oferta de tejidos de denim estuvo concentrada en 6 países, que realizaron el 90% de las exportaciones mundiales, de los cuales China se ubicó en el primer lugar, con el 63,9% de participación. Asimismo, se observa la existencia de investigaciones antidumping en otros países que afectaron y afectan a los tejidos de denim originarios de China. Finalmente, se señala que se encuentra vigente en Argentina un derecho antidumping a las exportaciones de tejidos de denim tradicionales.

Con relación al ítem iii) del referido artículo 3.7, se señala que solo se pudo realizar la comparación de precios en el año 2017, la que arrojó una subvaloración del 41%. En este marco, y considerando la evolución de las importaciones de este origen, es razonable pensar que podrían continuar ingresando en condiciones de precios más bajos que los de la producción nacional.

En función de lo expuesto, sin perjuicio de la importante presencia de la rama de producción nacional en el mercado, esta Comisión considera que el incremento sustancial de las importaciones investigadas de China registrado a lo largo del período analizado, en condiciones de subvaloración de precios, junto con las evidencias relativas a la alta capacidad productiva y exportadora libremente disponible del país involucrado en la investigación, configuran una situación de amenaza de daño importante a la rama de producción nacional, en los términos del artículo 3.7 del Acuerdo Antidumping.

En consecuencia y en el contexto de los indicadores exigidos por el artículo 3.4 del citado Acuerdo, puede concluirse que, de concretarse un mayor aumento de las importaciones originarias de China, estas operaciones pueden captar una mayor cuota del consumo aparente, lo que afectaría directamente los volúmenes de producción y, por lo tanto, el grado de utilización de la capacidad instalada y los niveles de empleo, como así también, dada la subvaloración detectada, dicho incremento tendría el efecto de hacer reducir los precios nacionales afectando la rentabilidad de la rama de producción nacional, con la consiguiente repercusión en otros indicadores como el cash flow, el crecimiento, los beneficios, entre otros, configurándose así una situación de daño importante a la rama de producción nacional.

En atención a todo lo expuesto, esta Comisión concluye que la rama de producción nacional de tejidos de denim sufre amenaza de daño importante por las importaciones originarias de China.

X. CONCLUSIONES DE LA COMISIÓN SOBRE LA RELACIÓN DE CAUSALIDAD.

A continuación, y conforme lo dispone el artículo 3.5 del Acuerdo Antidumping y el artículo 30 del Decreto N° 1393/08, en su primer párrafo, la Comisión se expedirá acerca de la relación de causalidad, tomando en consideración las conclusiones relativas al daño expuestas en la sección precedente, así como respecto de la determinación final de dumping, en el caso de las importaciones originarias de China.

En este sentido, conforme surge del Acta N° 2168, se ha determinado para las operaciones de exportación hacia la República Argentina de tejidos de denim originarias de China un margen de dumping de 80,09% para China.

En lo que respecta al análisis de otros factores de daño distintos de las importaciones objeto de investigación se destaca que, conforme los términos del Acuerdo Antidumping, el mismo deberá hacerse respecto de cualesquiera otros factores de que se tenga conocimiento, es decir, dicho análisis deberá realizarse sobre la base de las evidencias “conocidas” que surjan del expediente.

Como primera variable o factor, este tipo de análisis debe considerar el efecto que pudieran haber tenido las importaciones de tejidos de denim de orígenes distintos de los que son objeto de investigación, con dumping en el mercado nacional del producto similar.

En este sentido, las importaciones de orígenes no investigados se fueron incrementando durante todo el período en términos absolutos y en relación al consumo aparente sin perjuicio de lo cual su participación máxima en el mercado fue de 6%. Asimismo, los precios FOB de dichas importaciones fueron, en general, superiores a los de las importaciones investigadas con dumping, prácticamente en todo el período. En este marco, cabe señalar que el principal origen no investigado resultó ser China, destacándose que tales importaciones se encuentran sujetas al pago de derechos antidumping, por lo que las mismas no generarían un daño a la industria nacional.

Por otra parte, como fuera anteriormente mencionado, se ha determinado la inexistencia de dumping para parte de las exportaciones de los orígenes investigados. En este sentido, si bien estas importaciones se incrementaron durante todo el período en el caso de las originarias de Perú, y fueron de un volumen significativo en el caso de las de Brasil fueron realizadas en condiciones de competencia, en el marco de la presente investigación, y tienen una participación poco significativa en términos del consumo aparente (1% en el caso de Perú y 2% en el caso de las de Brasil sin dumping).

En consecuencia, esta CNCE considera que no puede atribuirse a estas importaciones el daño a la rama de producción nacional.

Otro indicador que habitualmente podría ameritar atención en este análisis es el resultado de la actividad exportadora de las peticionantes, en tanto su evolución podría tener efectos sobre la industria local. En ese sentido, ALPARGATAS, SANTISTA y SANTANA efectuaron exportaciones del producto similar en distintos años del período analizado, las que, en forma agregada, se incrementaron significativamente durante el período, con un coeficiente de exportación que se ubicó en un 4% al final del mismo (máximo coeficiente del registrado). De este modo, no puede atribuirse a este factor el daño determinado a la rama de producción nacional dada su evolución creciente y su reducida cuantía.

Asimismo, algunas de las partes se refirieron a la evolución de las importaciones de prendas terminadas y su incidencia sobre la rama de producción nacional. Al respecto, se señala que los cambios que se hayan producido en ese mercado afectan tanto a la industria nacional como a las importaciones.

En suma, esta CNCE considera que ninguno de los factores analizados previamente rompe el nexo causal entre las importaciones objeto de investigación y la amenaza de daño determinada sobre la rama de producción nacional.

En atención a todo lo expuesto, esta Comisión determina que las importaciones de *“Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)”* y *“Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado”*, originarias de la República Popular China constituyen una amenaza de daño importante sobre la rama de producción nacional del producto similar encontrándose reunidos los requisitos exigidos por la legislación vigente para la aplicación de medidas definitivas.

XI.- ASESORAMIENTO DE LA CNCE A LA SECRETARÍA DE COMERCIO.

El Decreto N° 766/94 que crea y establece las competencias de la Comisión Nacional de Comercio Exterior, en su Artículo 3°, inciso d) establece que es función de la Comisión la de *“proponer las medidas que fueren pertinentes, bien sean provisionales o definitivas, para paliar el daño en los casos de los incisos anteriores, incluidos los acuerdos voluntarios de precios, así como revisarlas periódicamente y evaluar la*

conveniencia de su continuidad”.

En el mismo sentido, el Artículo 16 del citado Decreto establece que *“En el análisis y recomendación de medidas, la Comisión deberá orientarse con el criterio de contrarrestar el daño...En particular, no deberá proponer medidas similares a las estimadas por la SUBSECRETARÍA DE COMERCIO EXTERIOR si concluye que el daño puede subsanarse con otras que restrinjan menos las importaciones.”*^[84]

Al respecto, debe recordarse que el Acuerdo Antidumping establece que *“...9.1 La decisión de establecer o no un derecho antidumping en los casos en que se han cumplido todos los requisitos para su establecimiento, y la decisión de fijar la cuantía del derecho antidumping en un nivel igual o inferior a la totalidad del margen de dumping, habrán de adoptarlas las autoridades del Miembro importador...”* y que *“...9.3 La cuantía del derecho antidumping no excederá del margen de dumping establecido de conformidad con el artículo 2...”*.

En este sentido, la Comisión considera que, atento a que existe una medida vigente para los tejidos de denim tradicionales originarios de China y teniendo en consideración lo que fuera expuesto en cuanto a que ambos tipos de tejidos de denim constituyen un único producto similar, sería recomendable que, en caso de decidirse la aplicación de medidas antidumping, estas adopten la forma y cuantía de los derechos aplicados mediante Resolución ex MP N° 434/2016 a las importaciones de tejidos de denim tradicionales de China.

Sin perjuicio de ello, se observa que la medida vigente es superior al margen de dumping determinado en la presente investigación. Por todo lo expuesto, esta Comisión recomienda la aplicación de una medida antidumping definitiva bajo la forma de un valor FOB mínimo de exportación a las importaciones de *“Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)”* y *“Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado”* originarias de la República Popular China de 3,23 dólares por metro lineal.

XII.- DECISIÓN DE LA CNCE.

Por lo expuesto, los señores Directores, Cdora. María Valeria Raiteri, Lic. María Susana Arano, Lic. Juan Pablo Dicovski, Dr. Andrés M. Uslenghi y Lic. Esteban M. Ferreira, determinan por unanimidad lo siguiente:

1°.- Disponer la inclusión del Informe GIN-GI/ITDF N° 07/19 (IF-2019-65136755-APN-CNCE#MPYT) en el Expediente CNCE N° 63/17 y en el Expediente SC N° S01: 0323215/2017.

2°.- Determinar que la rama de producción nacional de *“Tejidos de Mezclilla (‘Denim’), que se corresponde con los tejidos constituidos exclusiva o principalmente de algodón con hilados de distintos colores, que comprenden los de ligamento sarga de curso inferior o igual a CUATRO (4) y la sarga quebrada (a veces llamada raso de 4), de efecto por urdimbre, en los que los hilos de urdimbre son de un solo y mismo color y los de trama son crudos, blanqueados, teñidos de gris o coloreados con un matiz más claro que el utilizado en los hilos de urdimbre de peso superior, igual o inferior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado”, “Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)”* y *“Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado”* no sufre daño importante

ni amenaza de daño importante por las importaciones con dumping originarias de la República Federativa de Brasil.

3°.- Determinar que, dadas las conclusiones sobre la inexistencia de daño importante y de amenaza de daño importante a la rama de producción nacional de *“Tejidos de Mezclilla (‘Denim’), que se corresponde con los tejidos constituidos exclusiva o principalmente de algodón con hilados de distintos colores, que comprenden los de ligamento sarga de curso inferior o igual a CUATRO (4) y la sarga quebrada (a veces llamada raso de 4), de efecto por urdimbre, en los que los hilos de urdimbre son de un solo y mismo color y los de trama son crudos, blanqueados, teñidos de gris o coloreados con un matiz más claro que el utilizado en los hilos de urdimbre de peso superior, igual o inferior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado”, “Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)” y “Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado”, no corresponde expedirse respecto de la relación de causalidad, en tanto no se ha encontrado uno de los extremos requeridos para establecer tal relación entre el daño y el dumping.*

4°.- Determinar que no se encuentran reunidos los requisitos exigidos por la legislación vigente para disponerse la aplicación de medidas definitivas respecto de las importaciones de *“Tejidos de Mezclilla (‘Denim’), que se corresponde con los tejidos constituidos exclusiva o principalmente de algodón con hilados de distintos colores, que comprenden los de ligamento sarga de curso inferior o igual a CUATRO (4) y la sarga quebrada (a veces llamada raso de 4), de efecto por urdimbre, en los que los hilos de urdimbre son de un solo y mismo color y los de trama son crudos, blanqueados, teñidos de gris o coloreados con un matiz más claro que el utilizado en los hilos de urdimbre de peso superior, igual o inferior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado”, “Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)” y “Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado”* originarias de la República Federativa de Brasil.

5°.- Determinar que las importaciones de *“Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)” y “Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado”* originarias de la República Popular China constituyen una amenaza de daño importante sobre la rama de producción nacional del producto similar, encontrándose reunidos los requisitos exigidos por la legislación vigente para la aplicación de medidas definitivas.

6°.- Recomendar, de acuerdo con lo expresado en la Sección **“XI. ASESORAMIENTO DE LA CNCE A LA SECRETARIA DE COMERCIO EXTERIOR”** de la presente Acta de Directorio aplicar a las importaciones de *“Tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y tejidos de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, mezclados exclusiva o principalmente con fibras sintéticas o artificiales, de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado, con hilados de distintos colores y de ligamento sarga de curso superior a CUATRO (4)” y “Los demás tejidos de algodón con un contenido superior o igual al 85% en peso y de algodón con un contenido inferior al 85% en peso, con elastómeros y*

de peso superior a DOSCIENTOS (200) gramos por metro cuadrado e inferior o igual a CUATROCIENTOS DIEZ (410) gramos por metro cuadrado” originarias de la República Popular China un derecho antidumping definitivo bajo la forma de un valor FOB mínimo de exportación de 3,23 dólares por metro lineal.

7º.- Remitir las presentes conclusiones a la SECRETARÍA DE COMERCIO EXTERIOR.

La señora Presidente se levanta la sesión.

[1] En adelante SANTANA. Cuando se haga referencia a la empresa productora/exportadora de Brasil, se denominará a ésta última SANTANA BRASIL.

[2] En adelante, “tejido de denim tradicional” y/o “tejido de denim clásico”, tanto para el producto nacional como para el importado.

[3] En adelante, Brasil.

[4] En adelante, Perú.

[5] En adelante, “tejido de denim no tradicional”, tanto para el producto nacional como para el importado.

[6] Se señala que podrá denominarse a todo el producto, tanto nacional como importado, como “tejidos de denim” o “denim”, indistintamente, sin perjuicio de la distinción efectuada precedentemente en cuanto a que sean “tradicionales” o “no tradicionales”.

[7] En adelante, China.

[8] La denominación completa de las entidades como el carácter societario de las empresas se utiliza sólo la primera vez que son nombradas.

[9] Ex TAVEX ARGENTINA S.A. En adelante SANTISTA. Cuando se haga referencia a la empresa productora/exportadora de Brasil, se denominará a ésta última SANTISTA BRASIL.

[10] En adelante VICUNHA. Cuando se haga referencia a la empresa productora/exportadora de Brasil, se denominará a ésta última VICUNHA BRASIL.

[11] En adelante ALGOSELAN.

[12] Se recuerda que se hará referencia a este producto como “tejidos de denim tradicionales”.

[13] Se recuerda que se hará referencia a estos productos como “tejidos de denim no tradicionales”.

[14] Son dos empresas, CIA DE FIAÇÃO E TECIDOS CEDRO CACHOEIRA y CIA DE FIAÇÃO E TECIDOS SANTO ANTONIO. SANTO ANTONIO es controlada (subsidiaria) de CEDRO que detenta el 85,44% del capital social de SANTO ANTONIO. Atento a su vinculación indicaron que ambas empresas cuentan con su documentación contable consolidada por lo que presentaron su respuesta al Cuestionario para el Exportador de la CNCE en forma conjunta (El Punto c.5 del Cuestionario señala que en caso de que la información de dos o más empresas esté consolidada y disponible para su verificación, se podrá responder en un solo cuestionario). Respecto a las exportaciones, las de CEDRO individualmente representaron más del 90% de las exportaciones de ambas empresas. Podrá hacerse referencia a las mismas en forma conjunta como CEDRO/SANTO ANTONIO.

[15] En adelante, CANATIBA.

[16] En adelante, COVOLAN.

[17] En adelante, VICUNHA BRASIL, conforme ya fuera expuesto.

[18] En adelante, CAPRICORNIO.

[19] En adelante, Informe Técnico.

[20] Estas posiciones fueron confirmadas por la Dirección General de Aduanas (DGA).

[21] En adelante, LINGWOOD.

[22] Firma que, en 2013, importó algunos tejidos para uso en tapicería.

[23] En Argentina opera exclusivamente a través de VICUNHA ARGENTINA (ex TINTORERIA ULLUM S.A.) que es una subsidiaria. Las decisiones se toman de manera consensuada entre casa matriz y la subsidiaria. La ex TINTORERIA ULLUM era una sociedad constituida en diciembre de 1986 dedicada a la fabricación de fibra, fabricación, teñido y terminación de hilados, telas y confecciones. En agosto de 2011 pasó a estar controlada por VICUNHA BRASIL y VICUNHA ARGENTINA (controlada por VICUNHA BRASIL), adquiriendo además a TEJEDURIA PANANA S.A. y a TEJEDURIA GALICIA S.A. En abril de 2015, la sociedad se fusionó con las sociedades que integran el Grupo en Argentina y en diciembre de 2016 se realizó el cambio de denominación por VICUNHA ARGENTINA.

[24] En el caso particular de esta empresa, atento a que su respuesta al Cuestionario de la CNCE fue acompañada con posterioridad al plazo establecido la misma no fue considerada en la etapa preliminar.

[25] También denominado “tejido de mezclilla”.

[26] Largo de la tela.

[27] Ancho de la tela.

[28] Conforme señaló CADECO, las fibras textiles representan alrededor del 75% del costo variable, teniendo el algodón un 80% de participación entre dichas fibras, con una incidencia en el costo variable de aproximadamente el 60%. El resto del costo variable está compuesto mayoritariamente por insumos químicos (cerca del 25%).

[29] CADECO Informó que los nuevos desarrollos (por tipo de construcción y por otras variedades de colores de los hilados de la trama) “...provocaron la necesidad de diferenciar al denim entre tradicional y no tradicional”.

[30] ALPARGATAS, SANTANA, FIBRALTEX, SANTISTA, SANTISTA BRASIL, ALGOSELAN, CAPRICORNIO, CEDRO/SANTO ANTONIO, COVOLAN, CANATIBA, NUEVO MUNDO, VICUNHA, VICUNHA BRASIL, GRUPO ROMA y LINGWOOD.

[31] CEDRO/SANTO ANTONIO se expresó en forma similar.

[32] Entre un 5% y un 7% según CAPRICORNIO y LINGWOOD.

[33] El tangleado consiste en someter a un hilo sintético multifilamento a la acción localizada de un chorro de aire a presión perpendicular al mismo. Esto produce un entrelazado (tangle) de los filamentos por la turbulencia que causa un punto de atraque o fijación de los mismos. De este modo la magnitud de la cohesión entre los filamentos se incrementa, con el consecuente aumento de la resistencia mecánica.

[34] Proceso de preparación de tejidos que permite conferir hidrofiliidad a los mismos y mejorar su aspecto, brillo y apariencia, eliminando impurezas superficiales y fibras cortas, como así también separaciones entre los hilos de trama y urdimbre a fin de darle un aspecto más “plano”.

[35] Consiste en la preparación de los tejidos con alta concentración de soda cáustica. Con este proceso se “hincha” más la fibra, obteniéndose una sección más circular de los hilos, a la vez que mejora la refracción de la luz, confiriéndole mayor brillo.

[36] Proceso de aplicación mecánica de productos sobre la tela que le confieren propiedades diferenciales (mayor resistencia a los lavados, chatura, definición de sarga, brillo, textura, etc).

[37] Aplicación de colorante sobre una base de denim tradicional con el fin de teñir la trama y matizar el urdido sumergiendo al tejido semiterminado en bateas con colorantes directos, pigmentos y colorantes sulfurosos.

[38] VICUNHA BRASIL no presentó información adecuada al respecto, ya que se remitió a la información aportada por VICUNHA, que se encuentra en desarrollo de su planta, tercerizando el teñido de urdimbre.

[39] Sin perjuicio de lo expuesto, ALPARGATAS informó que se encuentra certificada bajo normas ISO 9001:2008 para “Diseño, producción y comercialización de telas tejidas planas, crudas, color y denim de hasta 1,80 m. de ancho y de productos de limpieza. Desmote y clasificación de fibras de algodón”, a la vez que sus tejidos de denim poseen especificaciones técnicas hechas en base a métodos de ensayo bajo normas ASTM/IRAM.

[40] En el caso de VICUNHA (ARGENTINA) se debe considerar que, si bien la marca cuenta con prestigio, la empresa indicó que en la calidad de sus tejidos influyó durante el período investigado el tercerizado del teñido.

[41] En este sentido se señala que este aspecto fue considerado al momento de realizar las comparaciones de precios entre el producto importado y el nacional.

[42] Esta empresa informó que, debido al estado crítico que se encontraba atravesando, no le resultó posible completar el Cuestionario para el Productor remitido por esta CNCE.

[43] De acuerdo a lo manifestado, este proceso les *“ayudó a ganar 6/8 meses en el proceso de desarrollo de tejidos, preproducción industrial, desarrollo de muestras, aprobación de catálogos, ingresos de pedidos en serie, etc”*.

[44] Bajo la denominación de TINTORERIA ULLUM. Se remite al Informe Técnico y al Cuestionario aportado por la empresa para detalles sobre la vinculación.

[45] Las consideraciones efectuadas por la CADECO relativas a este aspecto contaron con la adhesión de ALPARGATAS, SANTANA, FIBRALTEX, SANTISTA y ALGOSELAN.

[46] Se señala que las empresas se refieren a las comparaciones de precios realizadas en la etapa de apertura.

[47] Se destaca que el análisis a cargo de este organismo no se realiza en forma individual por empresa exportadora.

[48] Cabe señalar que estas empresas, junto con SANTISTA BRASIL, realizaron observaciones respecto a las comparaciones de precios realizadas en la etapa anterior, así como a la metodología utilizada. Dado que en esta etapa se realizaron cambios al respecto, se remite al Informe Técnico para detalles respecto a las observaciones efectuadas por estas empresas y a la metodología considerada en esta etapa para las comparaciones de precios, si bien más adelante en esta Acta se hará referencia a las mismas.

[49] Cabe destacar que CADECO se expresó en forma similar en oportunidad de presentar sus consideraciones finales.

[50] En sus consideraciones finales, la Embajada de Brasil se expresó en forma similar destacando que las importaciones con dumping registran un volumen insignificante y que no existen pruebas objetivas y positivas respecto a que la rama de producción nacional sufra daño, debiendo asimismo determinarse la inexistencia de causalidad.

[51] Únicamente las posiciones 5209.49.00 y 5211.49.00 poseen la preferencia arancelaria aludida.

[52] En adelante se podrá referir a dicho período como “período parcial de 2018”. Asimismo, las variaciones realizadas para este período se calcularon considerando igual período del año anterior, excepto en el análisis de costos, en los que se calcularon considerando el año completo 2017.

[53] Se señala que esta empresa efectuó el 100% de las exportaciones del origen durante el periodo de análisis de dumping.

[54] En adelante se denominarán a las importaciones de China y del resto de Brasil, cuando se haga referencia en forma conjunta, “importaciones de los orígenes investigados con dumping”, “importaciones investigadas con dumping”, o de manera similar, mientras que a las importaciones de las empresas brasileñas detalladas y de Perú se las denominará “importaciones de los orígenes investigados sin dumping”, “importaciones investigadas sin dumping” o similar.

[55] El período de recolección de datos para la investigación sobre la existencia de dumping comprende de agosto de 2016 a enero de 2018.

[56] Dirección General de Aduanas.

[57] Respecto a los SIMs involucrados, se remite al Informe Técnico.

[58] Entre los principales orígenes se encuentran Ecuador y China (este último correspondiente a tejidos de denim tradicionales, alcanzados por la medida impuesta mediante Resolución MP N° 434/2016 de fecha 7 de septiembre de 2016).

[59] Para detalles respecto a la definición exacta de cada uno de estos productos, así como para detalles sobre los modelos informados por cada empresa, se remite al Informe Técnico.

[60] Sólo en tejidos de denim tradicional.

[61] Para mayores detalles sobre la metodología utilizada, se remite al Informe Técnico.

[62] Se señala que no se muestra en la tabla que se expone a continuación el mes de enero de 2018 atento a que en general se detectaron muy pocas operaciones.

[63] Agregados como Anexo en el Informe Técnico.

[64] Se indica que la cantidad de empleados corresponde al área de producción del producto similar.

[65] Corresponde al período marzo-diciembre de 2015.

[66] Dicho producto comenzó a producirse en 2017.

[67] Corresponde al período enero-noviembre de 2015.

[68] Corresponde al período agosto-noviembre de 2015.

[69] Que corresponden a los Estados Contables (EC) cerrados al 30 de abril de 2015, 2016, 2017 y 2018. Al respecto se destaca que los tejidos de denim al mercado interno representaron el 54% y el 45% de la facturación total de la empresa de acuerdo a los EC de 2016 y 2017, respectivamente.

[70] Esta información se refiere al rendimiento del capital (cuantos más resultados positivos –ganancias- obtiene la empresa más posibilidades de reunir capital tiene, ya que con las ganancias obtenidas la firma puede, entre otras cosas, capitalizarse). En este sentido, a los efectos de analizar este indicador, deben tenerse en cuenta la tasa de retorno sobre el patrimonio neto y la tasa de retorno sobre los activos.

[71] En lo que respecta al análisis del flujo de caja (“cash flow”) en los términos del Acuerdo Antidumping, se destaca que las empresas están obligadas a presentar el “Estado de Flujo de Efectivo” que es un estado contable básico que informa sobre los movimientos de efectivo y sus equivalentes, distribuidas en actividades operativas, de inversión financieras de corto plazo y de financiamiento. Las modificaciones del flujo de efectivo se pueden ver en el Estado de Situación Patrimonial o Balance General analizando los rubros “Caja y Bancos” e “Inversiones temporarias”, de cada uno de los ejercicios económicos.

[72] Que corresponden a los Estados Contables cerrados al 31 de diciembre de 2015, 2016 y 2017. Al respecto se destaca que los tejidos de denim al mercado interno representaron entre el 46% y el 53% de la facturación total de la empresa en el período.

[73] Que corresponden a los Estados Contables cerrados al 31 de diciembre de 2014, 2015, 2016 y 2017. Al respecto se destaca que los tejidos de denim al mercado interno representaron entre el 24% y el 28% de la facturación total de la empresa durante este período.

[74] Que corresponden a los Estados Contables cerrados al 31 de diciembre de 2015 y 2016. Al respecto se destaca que los tejidos de denim al mercado interno representaron entre el 65% y el 71% de la facturación total de la empresa en el período.

[75] Que corresponden a los Estados Contables cerrados al 31 de diciembre de 2014, 2015, 2016 y 2017. Al respecto se destaca que los tejidos de denim al mercado interno representaron entre el 75% y el 79% de la facturación total de la empresa en el período.

[76] Que corresponden a los Estados Contables cerrados al 31 de diciembre de 2015, 2016 y 2017. Al respecto se destaca que los tejidos de denim al mercado interno representaron entre el 17% y el 19% de la facturación total de la empresa en el período.

[77] El desmote es la primera etapa del proceso industrial, limpiándose a la fibra de las semillas y linters, obteniéndose como principal producto de esta etapa la fibra de algodón. Este sector presenta una mayor concentración que el primario, aunque menor al de las hilanderías, dado a que estas últimas poseen economías de escala, son intensivas en capital. Las plantas desmotadoras se encuentran localizadas en la zona de producción primaria, mayormente en Chaco, Santiago del Estero y Santa Fe.

[78] Cabe señalar que empresas vinculadas del grupo VICUNHA realizaron importaciones de Ecuador.

[79] La empresa no especificó los montos de dichas inversiones.

[80] Identificó como marcas líderes a KOSIUKO, WANAMA, JAZMÍN CHEBAR, AKIABARA, BENSIMON, AYRES, LEVI’S, OSSIRA, RAPSODIA, TASCANI, WRANGLER, TUCCI y LEGACY.

[81] Las empresas productoras participantes adhirieron a estos comentarios.

[82] La reducción de capacidad en el período está relacionada a la reestructuración general del parque industrial de SANTISTA tras el cierre de sus plantas de Workwear en junio/2016. En la reestructuración parte de los equipos de hilandería y tejeduría para la línea de denim pasaron a producir línea workwear y otros equipos fueron transferidos e instalados con objetivo de mejora de productividad, costes y flexibilidad de producción en la línea denim.

[83] En la presente Acta, en el punto IX, la palabra “daño” se entenderá como “daño importante” causado a una rama de producción nacional, una “amenaza de daño importante” en una rama de producción nacional en los términos del Acuerdo Antidumping.

[84] Cabe señalar que dicha Subsecretaría fue la existente al crearse la CNCE y se entiende que esta Comisión prestará asesoramiento en la órbita de la cual depende. En este sentido, mediante el Decreto N° 174/2018 del 2 de marzo de 2018, publicado en el Boletín Oficial del 5 de marzo, se estableció que la Comisión se queda comprendida en la órbita de la Secretaría de Comercio, la que posee entre sus objetivos el “entender en lo referente a las prácticas comerciales desleales y salvaguardias, incluyendo los derechos antidumping, los subsidios y las medidas compensatorias, en el ámbito de su competencia” y “Supervisar el accionar de la COMISIÓN NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR” (Anexo II, objetivos 9 y 10 de la Secretaría de Comercio del Decreto antes citado).

