



fabricato
TE ACOMPAÑA

INFORME TRIMESTRAL DE
RESULTADOS

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA

2Q 2023

ESTAMOS TEJIENDO

futuro

www.fabricato.com

FG

II. GLOSARIO

ACTIVOS: Conjunto de todos los bienes y derechos con valor monetario que son propiedad de una empresa, institución o individuo.

ARANCEL: Tarifa oficial determinante de los derechos que se han de pagar en varios servicios, como el de costos judiciales, aduanas, etc., o establecida para remunerar a ciertos profesionales.

CAPEX: Es el acrónimo de Capital Expenditures, es decir, gastos de capital o inversiones de capital. Se trata de los gastos que una empresa realiza para la adquisición o mantenimiento de bienes físicos con el fin de invertir en el crecimiento de la compañía.

CORE: Hace referencia a aquellas actividades principales o de gran valor para toda la organización, que le brindan una ventaja competitiva frente a otras del mismo giro.

CI: Comercializadora Internacional.

DUMPING: Práctica comercial que consiste en vender un producto por debajo de su precio normal, o incluso por debajo de su coste de producción, con el fin inmediato de ir eliminando las empresas competidoras y apoderarse finalmente del mercado.

EBITDA: Es un indicador financiero (acrónimo de los términos en inglés Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortization) que muestra el beneficio de tu empresa antes de restar los intereses que tienes que pagar por la deuda contraída, los impuestos propios de tu negocio, las depreciaciones por deterioro de este, y la amortización de las inversiones realizadas.

ECONOMÍA CIRCULAR: Es un modelo de producción y consumo que implica compartir, arrendar, reutilizar, reparar, renovar y reciclar los materiales y productos existentes durante el mayor tiempo posible. Tiene como objetivo abordar desafíos globales como el cambio climático, la pérdida de biodiversidad, la gestión de los desechos y la contaminación. Se define en contraposición a la economía lineal tradicional.

FIDEICOMISO: Es un contrato en virtud del cual una o más personas (fideicomitente/s o fiduciante/s) transmiten bienes, cantidades de dinero o derechos, presentes o futuros, de su propiedad a otra persona (fiduciaria, que puede ser una persona física o jurídica) para que esta administre o invierta los bienes en beneficio propio o en beneficio de un tercero, llamado beneficiario, y se transmita su propiedad, al cumplimiento de un plazo o condición, al fideicomisario, que puede ser el fiduciante, el beneficiario u otra persona.

FORECAST: Consiste en la estimación y monitorización de las ventas futuras para un producto, utilizando diferentes herramientas como los datos históricos de venta y las previsiones del equipo de ventas y del departamento de marketing.

GRAVAMEN: Impuesto que se aplica sobre un inmueble, una propiedad o el caudal de una persona.

INFLACIÓN: Es el aumento generalizado y sostenido de los precios de los bienes y servicios existentes en el mercado durante un determinado período de tiempo.

KPI: Un KPI (key performance indicator), conocido también como indicador clave o medidor de desempeño o indicador clave de rendimiento, es una medida del nivel del rendimiento de un proceso. El valor del indicador está directamente relacionado con un objetivo fijado para la toma de decisiones previa y normalmente se expresa en valores porcentuales.

MACROECONOMÍA: Estudio de la economía de una zona, país o grupo de países, considerada en su conjunto y empleando magnitudes colectivas o globales como la renta nacional, el empleo, las inversiones o las importaciones y exportaciones.

ODS: Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) u Objetivos Globales son 17 objetivos interconectados diseñados para ser un «plan para lograr un futuro mejor y más sostenible para todos».

PASIVOS: Desde el punto de vista contable, representa las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su activo.

PINTEX: Plataforma Integral del Negocio Textil, estrategia de Fabricato para afrontar los retos presentes y futuros, siendo rentables desde la producción del hilo hasta la comercialización de prendas terminadas.

POSCONSUMO: Es una estrategia ambiental de largo plazo, orientada a que algunos residuos de consumo masivo generados en los hogares, las instituciones, el comercio, entre otros, sean separados desde la fuente de los demás residuos y sean manejados de forma adecuada, promoviendo su recuperación o reciclaje.

SARLAFT: Es el Sistema Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

UTILIDAD BRUTA: Es la ganancia que se obtiene de la venta de un producto, luego de restarle los costos asociados a su producción. Esta tiene que aparecer en el estado de resultados de una empresa y es el reflejo de los ingresos totales menos el costo de los productos vendidos.

UTILIDAD NETA: Se refiere a las ganancias que una empresa obtiene al realizar una venta, descontando los gastos de producción y distribución, así como los impuestos, comisiones, gastos operativos y otros servicios.

UTILIDAD OPERATIVA: Es un cálculo que puede utilizarse para determinar la capacidad de una empresa para generar beneficios después de contabilizar los costos operativos necesarios.



Continuamos trabajando en los impactos de corto y mediano plazo para obtener la excelencia que nos permite conseguir la viabilidad y la competitividad basada en la **eficiencia de los procesos administrativos, financieros, comerciales e industriales.**

En materia Fabril Sostenible:

Es entonces importante referir que durante el segundo trimestre de 2023, **Fabricato S.A., inició la puesta en marcha de los proyectos de Lavado por Ozono y de Tren de Reciclado Textil.** Estos dos procesos tienen el sentido ecológico que caracteriza a Fabricato, por cuanto reducen el consumo de agua y traen de vuelta los procesos textiles para la fabricación de hilos y telas con materiales recuperados de la confección. Prendas usadas de los diferentes materiales hoy, se convierten en materias primas de materiales reciclados que **impactan nuestro portafolio de productos en un 20%.**

Continuamos avanzando en el desarrollo y producción de **fibras naturales diferentes al algodón.** Debido a esto, se cuenta con equipos instalados para la preparación de estas fibras naturales que son procesadas en la misma infraestructura de la maquinaria que procesa fibra de algodón.

Durante el primer semestre del 2023 se realizaron avances importantes en la **modificación de la imagen de los productos de la Compañía con la elaboración de las colecciones FW2425** de las líneas Denim y Driles. Estas colecciones atienden nuevos conceptos. Hemos evolucionado con nuevas fibras, nuevos coloridos y tactos superiores a las telas que anteriormente Fabricato ofrecía a sus Clientes.

Con este nuevo enfoque de Colecciones, realizadas de la mano de expertos diseñadores internacionales, **Fabricato busca posicionar en el mercado del exterior sus portafolios de productos de moda y atender a través de la nueva unidad estratégica de negocios Fashion Brands** a las marcas nacionales e internacionales más reconocidas del sector.

Hemos trabajado en el desarrollo del portafolio de productos con fibra recuperada en todas las líneas textiles. **En algunas de ellas llegamos a incorporar hasta un 50% de fibra posconsumo elaborado con material proveniente de prendas que han finalizado su ciclo de vida.** Con ello hemos fortalecido la oferta de productos que se comercializan a través de la línea de uniformes de trabajo en diversos mercados laborales.

En materia Comercial:

- Las exportaciones presentaron un **crecimiento acumulado año del 31% (Excluye C.I.)**.
- Se observa una **reducción importante de la demanda del -22%** y esta es menor al comportamiento del sector “Hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles” que presentó una variación del -28,7% (Fuente Dian / portafolio).
- El mayor impacto se presenta en el **mercado local con una reducción del 29%**, principalmente en las ventas al segmento de C.I’s. Las exportaciones presentan un resultado positivo del 39%, como resultado de la estrategia de crecimiento en ventas en el mercado extranjero.
- Se inició proceso de avance de la estrategia comercial que conseguirá un **modelo de negocio de estructura vertical y dinámica**. Estará cimentada en la atención a clientes por segmento de mercado y empezará su desarrollo a partir del tercer trimestre de 2023.
- **Se nota una tendencia de precios a la baja** resultado de la evacuación de inventarios principalmente en el canal de Distribuidores (Precios de primer trimestre) y en productos importados, impactados principalmente por el precio internacional del algodón (Precio promedio de USD 0,84 Lb).
- **Fabricato ha mantenido los precios para el segundo trimestre** y en los principales productos una reducción promedio de precio del 3%. Logrando aplacar el impacto por la variación de la TRM gracias a eficiencias en diversos procesos internos.
- **Consolidamos como propuesta de valor un enfoque de Economía Circular y de Sostenibilidad** en el que se incorporan a nuestro portafolio cerca de 10 productos nuevos, todo ello acompañado de asesorías técnicas permanentes en procesos de lavandería, confección y gestión de colecciones de moda. Ello se traduce en ser más competitivos.



III. RESULTADOS FINANCIEROS Y CIFRAS RELEVANTES DE FABRICATO PARA EL AÑO 2023

Fabricato S.A. al 30 de junio de 2023 registra una pérdida como consecuencia de la desaceleración económica que vive el país y que se ve reflejada en los diferentes sectores de la economía. Para conseguir una menor afectación de los resultados, la Compañía trabaja de forma permanente en la definición de estrategias que permitan asegurar la continuidad del negocio y como muestra de ello, se puede evidenciar en la disminución de sus costos y gastos operativos año tras año y en la transformación de los procesos productivos buscando las mayores eficiencias.



SEGMENTO CONSOLIDADO ACUMULADO (cifras expresadas en millones de pesos)



Los ingresos consolidados acumulados a corte de junio 2023 fueron de

\$187.493
millones de pesos

presentando una disminución con respecto al mismo período del 2022.



El resultado neto consolidado a corte de junio 2023 fue de

-\$51.040
millones de pesos

presentando una disminución con respecto al mismo período del 2022.



El EBITDA consolidado a corte de junio 2023 fue de

-\$13.736
millones de pesos

generando una disminución con respecto al mismo período del 2022.

III. RESULTADOS FINANCIEROS Y CIFRAS RELEVANTES DE FABRICATO PARA EL AÑO 2023



SEGMENTO

INMOBILIARIO

A C U M U L A D O

(cifras expresadas en millones de pesos)



Los ingresos inmobiliarios acumulados a corte de junio 2023 fueron de

\$6.339
millones de pesos

generando un aumento con respecto al mismo período del 2022.



El EBITDA inmobiliario a corte de junio 2023 fue de

\$3.791
millones de pesos

generando un aumento con respecto al mismo período del 2022.



El resultado neto inmobiliario a corte de junio 2023 fue de

\$4.092
millones de pesos

generando un aumento con respecto al mismo período del 2022.

IV. ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE LA OPERACIÓN Y LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL EMISOR, EN RELACIÓN CON LOS EFF REPORTADOS TRIMESTRALES.

Variaciones materiales en la situación financiera del emisor, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior.

Los conceptos que tuvieron una variación material en el estado de situación financiera del segundo trimestre de 2023 vs el mismo período de 2022 son los siguientes:

- **Los inventarios a corte de junio 2023 disminuyeron en un 30% comparando con el mismo período del año anterior**, debido al planteamiento de la Compañía en producir lo que tiene orden de pedido por parte de nuestros clientes, se obtuvo una mayor eficiencia en el proceso de compras de materias primas y en la evacuación de inventarios de lenta rotación.

Variaciones materiales en los resultados de las operaciones del emisor, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior.

Los conceptos que tuvieron una variación material en el estado de resultados del segundo trimestre de 2023 vs el mismo período de 2022 son los siguientes:

- **Los gastos financieros a corte de junio 2023 incrementaron en un 77% comparado con el mismo período de 2022**, los cuales corresponden a mayores tasas de interés, al reperfilamiento de la deuda con bancos nacionales y a las negociaciones con diferentes Compañías a nivel internacional, que permiten apalancar la estrategia en lo operacional, comercial y financiero.



V. ANÁLISIS CUANTITATIVO Y/O CUALITATIVO DEL RIESGO DE MERCADO AL QUE ESTÁ EXPUESTO EL EMISOR COMO CONSECUENCIA DE SUS INVERSIONES Y ACTIVIDADES SENSIBLES A VARIACIONES DE MERCADO

El riesgo de mercado es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan intereses, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

La Compañía controla y hace seguimientos a los riesgos financieros a los que está expuesta, procurando obtener coberturas naturales para el flujo de caja y las posiciones activas y pasivas en dólares, se busca contratar créditos a condiciones de mercado que tengan un impacto favorable en el costo de capital, también hay una revisión y control permanente de los flujos de caja totales de la empresa por parte del equipo financiero de la Compañía, buscando en conjunto, minimizar los impactos en los resultados operacionales por cuenta de los riesgos de mercado, crédito y liquidez.

VI. VARIACIONES MATERIALES EN LOS RIESGOS A LOS QUE ESTÁ EXPUESTO EL EMISOR

Variaciones materiales en el grado de exposición a un riesgo identificado en el trimestre correspondiente respecto al último informe de fin de ejercicio o del último trimestre.

En el segundo trimestre del año 2023, se presentaron variaciones en el grado de exposición de los riesgos asociados al objeto social del negocio, respecto al primer trimestre de 2023, en los siguientes riesgos:

a. Disminución de las ventas, continúa la desaceleración económica con mayor debilitamiento en el sector industria, lo que se ve reflejado en la disminución de ventas del 11% en valor y del 5% en volumen, frente al primer trimestre del 2023.

b. Incremento en los costos que no se pueden trasladar a los clientes, el precio unitario promedio de los productos vendidos en el segundo trimestre disminuyó en un 6%, el cual no se trasladó a los clientes.

c. Afectación de las operaciones por desabastecimiento de materias primas, las fluctuaciones climáticas, el crecimiento de la variación anual del IPC y la incertidumbre en la tasa de cambio, generan una alta exposición e incertidumbre en los precios de materias primas para el abastecimiento de la operación.

Para ver aspectos y factores tenidos en cuenta para la valoración y análisis de los riesgos del periodo, ver anexo – certificación anexa – Informe de riesgos segundo trimestre 2023.

Descripción de los nuevos riesgos identificados en el trimestre correspondiente, así como los procedimientos para evaluar y medir su grado de exposición a los mismos y los mecanismos implementados por la alta gerencia para su gestión y mitigación.

No se identifican nuevos riesgos asociados al objeto social del negocio durante el segundo trimestre de 2023.

VII. CAMBIOS MATERIALES PRESENTADOS EN LAS PRÁCTICAS, PROCESOS POLÍTICAS DEL EMISOR EN RELACIÓN CON CRITERIOS AMBIENTALES Y SOCIALES.

Día a día a través de grandes avances, mejoramos nuestro **DESEMPEÑO SOSTENIBLE** y seguimos articulando nuestras acciones para alinear a Fabricato con los más altos estándares y necesidades mundiales de la Industria Textil y de la moda circular, capaz de ir siempre más allá de las exigencias legales y pensando en las **NECESIDADES HUMANAS FUTURAS**.

CRITERIOS AMBIENTALES



Ahorro en AGUA:

En el periodo de abril a junio de 2023 recirculamos aproximadamente **416.499 m³** de agua para consumo en los procesos industriales, dejando de competir con los recursos de la comunidad del área de influencia directa.

Equivalente a: El consumo mensual de 36.535 familias



Impacto positivo en AIRE:

En el periodo de abril a junio de 2023 dejamos de emitir aproximadamente **491.136 kg de CO₂** en la emisión de gases efecto invernadero por medio de estrategias de aprovechamiento de CO₂ en prácticas de producción limpia realizadas.

Equivalente a: La captación de CO₂ de 24.557 árboles / año aproximadamente.

Seguimos con nuestro programa anual de reforestación, **aumentando las especies arbóreas nativas y forestales** durante el periodo abril - junio con **6.880 nuevas unidades aproximadamente** en nuestra zona natural de conservación Represa La García, lo que equivale a la captación de **137.600 ton de CO₂ eq/año aproximadamente.**



Impacto positivo en **ENERGÍA:**

El **89% de la energía consumida** ha sido autogenerada. Dejando de consumir y competir con el recurso demandado aproximadamente por **146.654 familias al mes.**

El 50% de la energía consumida ha provenído de fuentes renovables.



SUELO y Valor Circular:

Manteniendo el compromiso con la disminución del uso de recursos “vírgenes” y afianzando cada vez más nuestra cultura interna de cero desperdicios a la naturaleza en el desarrollo de nuestro negocio, logramos:

- Aprovechamiento y utilización como materia prima para otras industrias **2.924 toneladas de residuos sólidos, dejando aproximadamente de ocupar 13.577 m³ de relleno sanitario.**
- Aprovechamiento de más de **47.865 prendas posconsumo** que fueron utilizadas nuevamente como materia prima de nuevos productos en nuestro proceso textil.
- Gracias a múltiples desarrollos realizados con un proveedor aliado, conseguimos transformar **3.467 kg de picadillo militar sintético en diferentes insumos para producción**, es así como para este periodo logramos **consumir 20 mil unidades de insumos para empaque producidos a partir de nuestros subproductos textiles sintéticos** que hacen parte de los residuos que no van a relleno sanitario, cerraron ciclo y retornaron a nuestro proceso productivo.

Ingresos por el aprovechamiento de residuos y excedentes industriales de \$1´008.034.209 gracias a la concepción de Valor Circular que logra maximizar su valor con beneficios de triple impacto (económico, ambiental y/o social) a través de estrategias de cierre de ciclo y economía circular.

CRITERIOS SOCIALES

INVERSIÓN EN BECAS DE ESTUDIO

\$75.082.673

117

PERSONAS BENEFICIADAS

INVERSIÓN EN PROGRAMAS DE BIENESTAR LABORAL

\$35.480.384

1.733

PERSONAS BENEFICIADAS

ASUNTOS RELACIONADOS CON EL CAMBIO CLIMÁTICO

Fabricato se encuentra en el proceso de estructuración de la información relacionada con asuntos climáticos bajo estándar TCFD* para su posterior divulgación y relación de los impactos potenciales y las acciones necesarias para abordar riesgos y oportunidades resultantes en este tipo de asuntos.

Compartimos como inicio a este tipo de reporte, el resumen pertinente a la gestión de riesgos, puntualmente relacionados con el cambio climático.

VIII. ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS MATERIALES A NIVEL DE GOBIERNO CORPORATIVO

No se presentaron cambios materiales a nivel de Gobierno Corporativo en el segundo trimestre del 2023.

