



INFORME TRIMESTRAL DE  
**RESULTADOS**

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA

**3Q 2023**

ESTAMOS TEJIENDO

*futuro*

www.fabricato.com

---

# II. GLOSARIO

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

**APLICACIONES ESPECIALIZADAS:** Unidad de negocio dirigida a productos textiles que cumplen objetivos técnicos y funcionales.

**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.

**CARE WEAR:** Unidad de negocio dirigida a dotaciones, fuerzas militares, salud y distribuidores.

**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.

**FASHION BRANDS:** Unidad de negocio enfocada en las marcas de moda más representativas del mercado nacional.

**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.

**INSUMOS Y TEXTILES:** Unidad de negocio dirigida a los aliados textiles, grandes y pequeños confeccionistas.

**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.

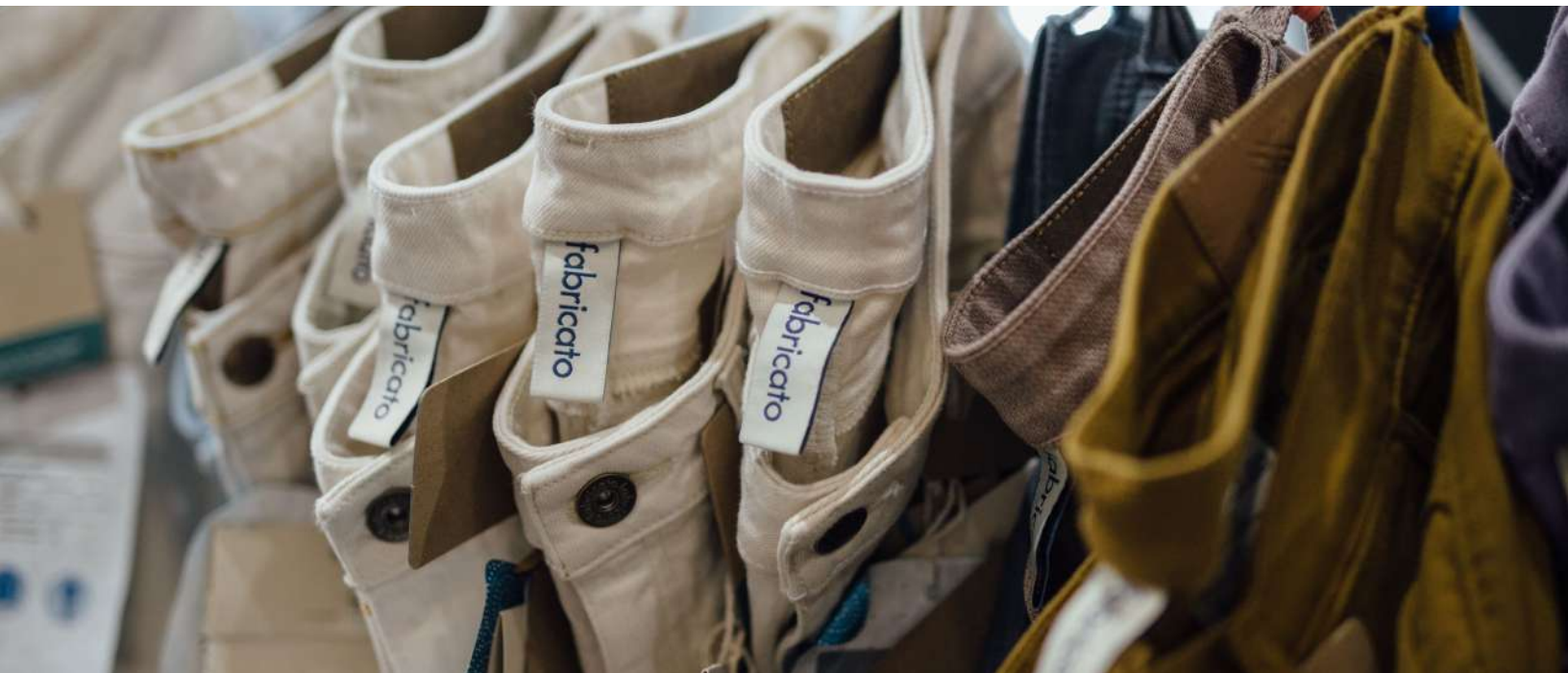
**POSCONSUMO:** Es una estrategia ambiental de largo plazo, orientada a que algunos residuos de consumo masivo generados en los hogares, las instituciones, el comercio, entre otros, sean separados desde la fuente de los demás residuos y sean manejados de forma adecuada, promoviendo su recuperación o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



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

Fabricato S.A. al 30 de septiembre 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.

La Compañía trabaja de forma permanente en la definición de estrategias que permitan asegurar la continuidad del negocio; 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 y una mejora en sus resultados financieros.**

- Aunque el consumo de moda en el país viene creciendo en términos de valor, en términos de unidades hay un efecto contrario y de menor consumo que impacta negativamente la demanda del insumo textil, con un efecto directo en nuestras ventas. **Las ventas del tercer trimestre presentaron una reducción del -34% vs el mismo periodo de 2022 y un acumulado anual del -35%.**

- Se observa una **reducción de importaciones de textiles en el periodo enero – agosto del 40,5%** (Fuente DANE), este comportamiento dice mucho de la lenta dinámica de consumo nacional.
- Nuestras exportaciones mantienen un comportamiento creciente, en el tercer trimestre no hay variaciones de consideración vs el mismo periodo 2022; sin embargo, **el acumulado anual presenta un crecimiento del 22%**. La distribución de ventas por países de destino son Ecuador (36%), México (21%), Perú (16%) y otros 12 países (27%). Aunque la dinámica de exportaciones del sector presentó en el periodo una contracción del 16,1% (Fuente DANE); Fabricato sigue viendo en el mercado externo una gran oportunidad de crecimiento reflejado positivamente en esta anualidad.

- Por otro lado, **las ventas nacionales presentan una reducción del -36% para el tercer trimestre y una acumulado anual de -38,4%**. Lo anterior, como consecuencia de un menor consumo en unidades de las principales marcas nacionales y rotación de stock, menor consumo en licitaciones estatales (Fuerzas Militares) y una dinámica menor de venta de stock de los principales distribuidores de textiles, sectores en los que participamos de forma directa.
- En Fabricato hemos mantenido una equilibrada estrategia de precios para el tercer trimestre de sostenimiento y en los principales productos **una reducción promedio de precio del 2%**, ello en coherencia con el comportamiento de los precios internacionales del algodón y la variación de la TRM.
- En el tercer trimestre consolidamos nuestra propuesta comercial basada en cuatro unidades estratégicas de negocio (**Fashion Brand, Care Wear, Insumos Textiles y Aplicaciones Especializadas**). La oferta comercial será ejecutada a plenitud en 2024 y buscará como eje estratégico servir de forma especializada a nuestros Clientes y crecer de manera sostenida las ventas. La gestión de nuevos clientes, principalmente del exterior, innovación y desarrollos de nuevos productos, fortalecimiento de los equipos comerciales y búsqueda de oportunidades en mercados emergentes es cometido fundamental para aumentar las ventas.
- **Continuamos con el avance en el desarrollo y producción de fibras naturales diferentes al algodón**, contamos con equipos instalados para la preparación de estas. Estas fibras naturales, diferentes al algodón, ser procesadas en la infraestructura de la maquinaria utilizada para procesar fibra de algodón.
- Durante el 2023 realizamos 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**, dichas colecciones contienen una variedad de nuevos conceptos, nuevas fibras, nuevos coloridos y tactos superiores a las telas que Fabricato ha comercializado anteriormente.
- Con el nuevo enfoque -por colecciones- realizamos de la mano de expertos diseñadores internacionales, buscamos **posicionar en el mercado del exterior nuestros portafolios de producto de moda** para atender a través de la nueva unidad estratégica de negocios Fashion Brands las marcas más reconocidas del sector.
- Se ha trabajado en el desarrollo del portafolio de productos con fibra recuperada en todas las líneas de producto, **llegando a obtener textiles con hasta un 50% de fibra posconsumo elaboradas con hilatura proveniente de prendas que han finalizado su ciclo de vida**.
- Contamos con una oferta importante de productos que estamos comercializando a través de la línea de uniformes de trabajo hacia mercados laborales de diversos sectores. Mediante esta práctica se busca **darles una segunda vida a las prendas usadas y evitar que terminen en vertederos o en centros de incineración de residuos**.



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



## SEGMENTO CONSOLIDADO ACUMULADO (cifras expresadas en millones de pesos)



Los ingresos consolidados acumulados a corte de septiembre 2023 fueron de

**\$277.267**  
millones de pesos

presentando una disminución con respecto al mismo período del 2022.



El resultado neto consolidado a corte de septiembre 2023 fue de

**-\$78.508**  
millones de pesos

generando una disminución con respecto al mismo período del 2022.



El EBITDA consolidado a corte de septiembre 2023 fue de

**-\$21.983**

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 septiembre 2023 fueron de

**\$9.657**  
millones de pesos

generando un aumento con respecto al mismo período del 2022.



El EBITDA inmobiliario a corte de septiembre 2023 fue de

**\$5.759**  
millones de pesos

generando un aumento con respecto al mismo período del 2022.



El resultado neto inmobiliario a corte de septiembre 2023 fue de

**\$5.945**  
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 tercer trimestre de 2023 vs el mismo período de 2022 son los siguientes:

- **Los inventarios a corte de septiembre 2023 disminuyeron en un 35% 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. Así mismo la compañía está enfocada en la optimización de su flujo de caja y capital de trabajo para poder compensar la disminución de las ventas y los resultados financieros.

### 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 tercer trimestre de 2023 vs el mismo período de 2022 son los siguientes:

- **Los gastos financieros a corte de septiembre 2023 incrementaron en un 52% 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 financiera.



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

**a. Disminución de las ventas,** continúa la desaceleración económica general, con incidencia en el sector industria y gran afectación en el segmento de prendas de vestir y textiles, lo que sigue viéndose reflejado en la disminución de ventas del 3% en valor y del 11% en volumen, frente al segundo 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 tercer trimestre disminuyó en un 4%; lo que no se trasladó a los clientes.

**c. Afectación de las operaciones por desabastecimiento de materias primas,** se presentó afectación en el capital de trabajo disponible para el abastecimiento oportuno de materias primas.

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 tercer 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 julio a septiembre de 2023 recirculamos aproximadamente **241.631 m<sup>3</sup>** 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 aproximado de 21.196 familias (de 3 personas).**



#### **Impacto positivo en AIRE:**

En el periodo de julio a septiembre de 2023 dejamos de emitir aproximadamente **407.262 kg de CO<sub>2</sub>** en la emisión de gases efecto invernadero por medio de estrategias de aprovechamiento de CO<sub>2</sub> en prácticas de producción limpia realizadas.

**Equivalente a: La captación de CO<sub>2</sub> de 20.363 árboles / año aproximadamente.**

Seguimos con nuestro programa anual de reforestación, **aumentando las especies arbóreas nativas y forestales** durante el periodo julio-septiembre con **5.095 nuevas unidades aproximadamente** en nuestra zona natural de conservación Represa La García, lo que equivale a la captación de **101.840 ton de CO<sub>2</sub> eq/año aproximadamente.**



## Impacto positivo en **ENERGÍA:**

El 91% de la energía consumida ha sido autogenerada. Dejando de: Consumir y competir con el recurso demandado por 156.172 familias al mes, aproximadamente.

**El 46% 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 **3.708 toneladas de residuos sólidos, dejando aproximadamente de ocupar 17.193 m<sup>3</sup> de relleno sanitario.**
- **Aprovechamiento de más de 50.711 prendas posconsumo** que fueron utilizadas nuevamente como materia prima de nuevos productos en nuestro proceso textil.

**Ingresos por el aprovechamiento de residuos y excedentes industriales de \$1,037,877,579 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**

**\$147.607.517**

**156**

**PERSONAS BENEFICIADAS**

### **INVERSIÓN EN PROGRAMAS DE BIENESTAR LABORAL**

**\$2.240.700**

**64**

**PERSONAS BENEFICIADAS**

# ASUNTOS RELACIONADOS CON EL CAMBIO CLIMÁTICO

Continuamos con 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 para abordar riesgos y oportunidades resultantes en este tipo de asuntos.

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

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

En materia de Gobierno Corporativo se informa la renuncia del Vicepresidente de Marketing y Ventas Carlos Ochoa el día del 11 de agosto de 2023, inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín el día 7 de septiembre de 2023.

