



**I N F O R M E D E G E S T I Ó N**

TEJIENDO FUTURO CON  
*Innovación y Desarrollo*



[www.fabricato.com](http://www.fabricato.com)

# CONTENIDO



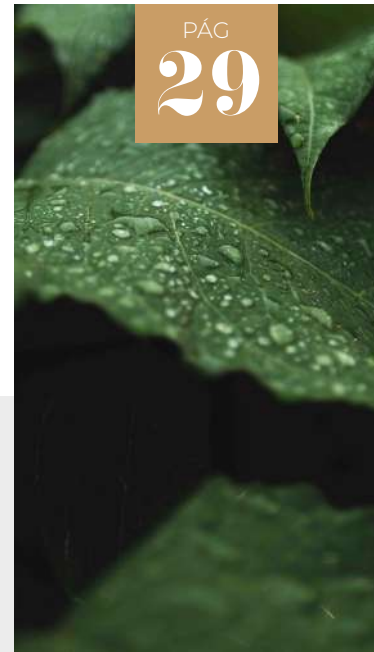
INFORME DE LA  
**JUNTA DIRECTIVA**  
Y DE LA  
**PRESIDENCIA**



BUEN **GOBIERNO**



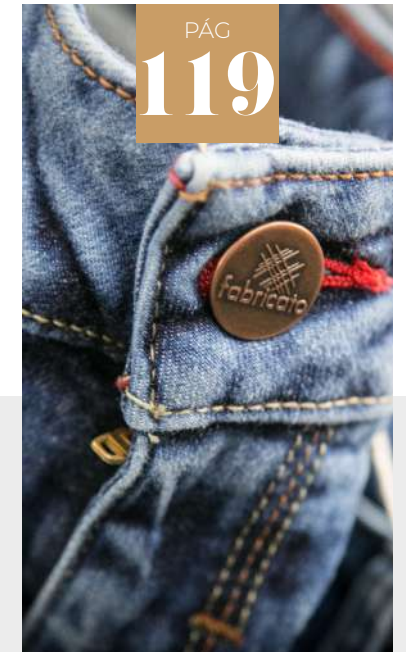
CUMPLIMIENTO  
**LEGAL**



INFORME DE  
**SOSTENIBILIDAD**  
**AMBIENTAL Y**  
**SOCIAL**



ESTADOS  
FINANCIEROS  
**SEPARADOS**



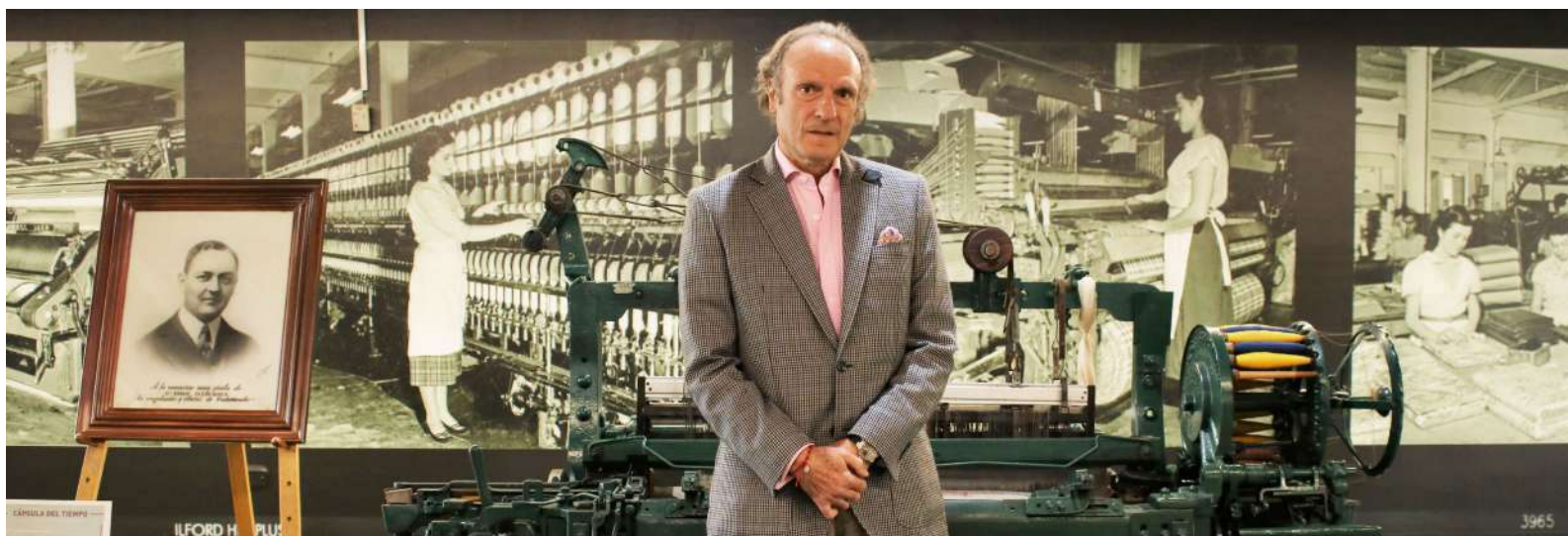
ESTADOS  
FINANCIEROS  
**CONSOLIDADOS**

The background of the image shows a close-up of a textile loom. Numerous white threads are stretched across the frame, creating a dense, textured pattern. The threads are held in place by a series of vertical wooden bobbins or beams. The lighting is bright, highlighting the fine texture of the threads and the metallic components of the machinery.

**I N F O R M E D E L A**

**J U N T A D I R E C T I V A**

**Y D E L A P R E S I D E N C I A**



**Gustavo Alberto Lenis Steffens**  
Presidente Fabricato S.A.

## A la Asamblea General de Accionistas

En cumplimiento de las disposiciones estatutarias y legales, la Junta Directiva y el Presidente de Fabricato S.A., se permiten poner a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el informe de gestión correspondiente al año 2020, el cual estuvo a su disposición durante el periodo del derecho de inspección.

## Colombia en el 2020

La economía colombiana en el 2020 estuvo golpeada por dos duras realidades: el Coronavirus y la crisis del petróleo. En términos corrientes, el país pasó de tener un PIB de \$1.061 billones de pesos en el 2019 (con un PIB per cápita anual de \$21'482.021 millones de pesos), a un PIB, en 2020, de \$1.002 billones de pesos (con un PIB per cápita anual de \$19'903.493 millones de pesos).

Es importante resaltar que el año pasado registró una disminución en el gasto de consumo final que hicieron los hogares en Colombia, con una contracción del 5,2 % en comparación con el 2019 a causa de una variación en el consumo de los servicios (-9,9 %), debido a que la gente dejó de ir a restaurantes y declinó el gasto en bienes semidurables (-16,8 %) y durables (-4,3 %); es claro que los hogares privilegiaron el gasto en artículos de primera necesidad debido a la baja de ingresos.

El primer trimestre, pese a que incluyó el comienzo del aislamiento y la cuarentena, logró tener un resultado normal. De otra parte, según el DANE la contracción en el cuarto trimestre fue del 3,6 %, frente al mismo periodo del 2019 y la contracción del PIB en diciembre, fue del 2,47 %.

El peso se devaluó a una tasa de 4,74 % al 31 de diciembre de 2020, si observamos que la TRM, al finalizar 2019, cerró en \$3.277,14, y en 2020 cerró en \$3.432,50. Este

incremento es mayor que el registrado a 31 de diciembre de 2019, cuando el peso colombiano se devaluó a una tasa de 0,84 % con respecto al 31 de diciembre de 2018.

El desempleo en diciembre de 2020 fue del 13,4 %, lo que representó un agravamiento en comparación con el mismo mes de 2019 cuando fue del 9,5 %. La tasa general de participación fue del 61,7 % y la tasa de ocupación se ubicó en 53,4 %. En 2019, estos indicadores habían sido de 63,6 % y 57,5 %, respectivamente.

Según el DANE el desempleo en el año 2020 estuvo en el 15,9%, y fue aún más alto para las ciudades principales, en las que hubo una desocupación de 18,2%. Este impacto fue más marcado para las mujeres, los jóvenes, los trabajos formales, y todos aquellos sectores que tuvieron mayores restricciones para operar, como lo fue para el sector textil.

Las aperturas de los comercios, aunque intermitentes, le dieron aliento al sector textil-confección nacional y ayudó a una leve mejoría. Como referente, en abril el tamaño de mercado del sector decreció 45 % y cayó a \$1,1 billones, mientras que en el mismo mes de 2019 era de \$2 billones; para noviembre mejoró y cerró con ventas de \$2,1 billones frente a 2,2 billones en noviembre de 2019.

El sector textil en 2021 se seguirá ajustando para responder a los retos, como lo ha hecho a lo largo de la historia. Para el año 2021 se espera que las cifras sean mejores, pero es muy probable que no se logren los resultados que se llegaron a tener en el año 2019.



## Aspectos para destacar

Es importante aclarar que en los estados financieros que se presentan más adelante, se encuentra contabilizada una pérdida de \$54,207 millones, ajena a la gestión operativa de la administración de la empresa, que no tuvo ningún impacto (egresos) en el flujo de caja y que se detalla a continuación:



Se contabilizó una pérdida de **\$45,601 millones** en activos fijos y cuentas por cobrar correspondientes a la sentencia SU462 del 22 de octubre de 2020 proferida por la Corte Constitucional, fallo judicial que ordenó a Fabricato restituir el predio denominado Sibaté Fabricato, ubicado en Cundinamarca, bien inmueble que estaba en litigio con la empresa Textiles Konkord S.A., en liquidación. Este predio se encontraba registrado en las cuentas de activos fijos y cuentas por cobrar de la empresa.

También se debió contabilizar una pérdida de **\$8.606 millones** en inventarios de producto terminado, dado que estos no tenían definidos los costos fijos ejecutados; esto debido a la metodología de costos variables y fijos asignados a la producción y la venta que históricamente manejaba la empresa.

La administración actual cambió el método a costo total a partir de enero del año 2021 para mayor claridad en el indicador de margen bruto y la valoración de los inventarios.

## Costos laborales

El costo laboral de Fabricato es considerablemente alto comparado con el mercado y con las empresas que compiten en el mismo sector, tanto nacionales como extranjeras; esto debido a los factores que se relacionan a continuación:

- Se tiene un impacto negativo en los resultados totales de la empresa asociado a los jubilados por un valor anual de \$12,124 millones, correspondiente a 1,427 jubilados(as) que tiene a su cargo la Compañía por encontrarse en el régimen pensional regulado por el decreto 3041 de 1966, el decreto 758 de 1990, y una norma de origen convencional que se retiró en el año 2000, cuyo pasivo pensional a diciembre 2020 asciende a \$119,977 millones.
- La empresa cuenta con un total de 1,617 empleados(as), cuyo salario promedio resulta considerablemente superior al promedio de la industria nacional, además, el impacto prestacional es del 75% comparado con el 52 % legal.

## INDICADORES RELEVANTES

En el mes de diciembre de 2020, el IPC registró una variación de

**1.61%** en comparación con diciembre de 2019.

### Según la información más reciente de INEXMODA se supo que:

El decrecimiento en las ventas de prendas de vestir y calzado en 2020 fue de

**-13.4%.**

con relación a 2019.

Sobre la producción de prendas de vestir, el decrecimiento fue del

**-27.9%**

a noviembre de 2020 comparado con el mismo periodo del año 2019.

Sobre la producción de hilatura, tejeduría y de productos textiles, el decrecimiento fue del

**-19.1%**

a noviembre de 2020 comparado con el mismo periodo del año 2019.

Sobre la importación de confección prendas de vestir, el incremento fue del

**18.8%**

a noviembre de 2020 comparado con el mismo periodo del año 2019.

Se puede concluir con estas cifras que mientras la producción nacional textil y de prendas cayó, la importación de estas últimas creció.

Durante el año 2020 el Sector Confección tuvo que enfrentar la creciente compra de productos importados y el impacto

de cierre del comercio a causa de las restricciones por pandemia. La producción de prendas de vestir presentó decrecimientos importantes. Cifras negativas desde marzo hasta finalizar noviembre del año pasado y según Raddar, el gasto de los hogares en el segmento moda disminuyó considerablemente.

## RESULTADOS FINANCIEROS Y CIFRAS RELEVANTES PARA FABRICATO

### Segmento textil acumulado:



En época de pandemia se presentó una **disminución acumulada** del

**23%**

en las **ventas textiles** comparadas con el mismo período del año anterior.



El **margen bruto textil** pasó de

**6.7%**

acumulado 2019 a

**8.3%**

acumulado 2020



Mejóro la **utilidad de venta textil acumulada** en un

**14%**

equivalente a **\$1.187 millones,**

al pasar de

**\$8,776**

millones en 2019 a

**\$9,963**

millones en 2020



Disminuyeron los **gastos administrativos y otros** para el 2020 en un

**42%**

equivalente a **\$6.106 millones,**

al pasar de

**\$14,555**

millones en 2019 a

**\$8,449** millones en 2020



Se logró revertir el **resultado operativo administrativo textil** pasando de una pérdida acumulada 2019 de

**-\$5,779** millones

a una utilidad acumulada 2020 de

**\$1,514** millones

una efectiva diferencia de

**\$7,293** millones



Mejóro el **resultado operativo con financieros textil** acumulado 2020 en

**\$8,809** millones

equivalentes a un crecimiento del **31%** al pasar de

**-\$28,565** millones en 2019 a

**-\$19,756** millones en 2020



El **EBITDA textil** pasó de

**\$2,721** millones

acumulado 2019 a

**\$9,848**

acumulado a 2020

## RESULTADOS FINANCIEROS Y CIFRAS RELEVANTES PARA FABRICATO

### Segmento inmobiliario acumulado:



Se logró revertir el resultado bruto inmobiliario pasando de una pérdida acumulada en el 2019 de

**-\$657 millones**

a una utilidad acumulada 2020 de

**\$2,406 millones**

El EBITDA inmobiliario pasó de una pérdida de

**-\$560 millones**

acumulada 2019 a una utilidad de

**\$1,721 millones**

acumulada 2020



### Consolidado acumulado:



El margen bruto total pasó de un

**6.3%** acumulado 2019 a un

**8.9%**

acumulado 2020 al pasar de

**\$22,185**

millones en 2019 a

**\$24,228**

millones en 2020.



Con un **22% menos de ingresos**

la utilidad bruta total mejoró en

**\$2,043**

millones en 2020.



El EBITDA total pasó de

**\$2,161**

millones acumulado 2019 a

**\$11,569**

millones acumulado 2020.



Se logró revertir el resultado operativo administrativo total pasando de una pérdida acumulada 2019 de

**-\$7,024**

millones a una utilidad acumulada 2020 de

**\$3,235**

millones

equivalentes a una mejora de

**\$10,259**

millones



## Desarrollo del negocio

El 2020 para Fabricato se puede referir así: el acumulado de enero y febrero, los ingresos fueron superiores en un 15% con relación al mismo periodo del año anterior, reflejando un incremento en el margen de contribución en un 5,5% al pasar de \$8,771 millones en 2019 a \$13,029 millones en 2020.

En marzo, la comparación se desvirtúa por haber sido un mes de 20 días de operación debido a la suspensión de actividades; se estimó haber dejado de facturar \$16,000 millones.

Al cierre del primer trimestre del año, se percibió una oportunidad referida al aumento de la demanda para los textiles con acabados especiales como el antifuído y el antibacterial usados en el sector de salud.

Durante el segundo trimestre del año 2020 se evidenció la afectación a la economía por las medidas preventivas con relación al Covid-19 poniendo freno a la tendencia positiva que se venía percibiendo desde el segundo semestre del 2019.

La planeación de los negocios para el segundo semestre fue retadora y compleja, por tratarse de una condición nunca vivida con afectación multisectorial y globalizada. Cada semana el escenario era cambiante con el mantenimiento de las medidas de cuarentena y cierres y con aperturas escalonadas solo por sectores, condiciones desfavorables para la recuperación y continuidad de los negocios.

De manera general, el enfoque de las empresas fue cuidar sus trabajadores y cuidar al máximo el flujo de caja, en especial porque se sintió desde los primeros días un congelamiento en el flujo de recaudos y pagos.



Algunos impactos y acciones de Fabricato durante el segundo trimestre fueron: reducción del volumen de producción y ventas; redefinición del portafolio de productos; administración del flujo de caja; administración de la fuerza laboral e implementación del protocolo de seguridad para la reactivación de la operación.

Fabricato pudo adaptarse rápidamente y ajustar la producción y las soluciones textiles a las necesidades del sector salud requeridas durante este difícil año, gracias a la experiencia acumulada sobre acabados textiles. Ofrecimos rápidamente al mercado bases con acabados antifuído y/o antibacterial.

Desde el mes de julio se comenzó a vislumbrar una tendencia diferente en las ventas y se desarrolló una estrategia encaminada a racionalizar los niveles de producción de acuerdo con la demanda para reducir el

nivel de inventarios de producto terminado y así poder optimizar el capital de trabajo requerido. Los meses de agosto y septiembre continuaron con un ritmo levemente mejor en las ventas.

En resumen, el tercer trimestre tuvo un mejor desempeño comparado con el segundo trimestre del mismo año. La atención directa a Marcas nacionales y la rápida respuesta a necesidades del sector salud fueron los elementos claves para el resultado de este periodo.

Cerrando el año, la producción y venta de textiles presentó una tímida recuperación debido al impulso en el gasto que se dio en noviembre, siendo las prendas de vestir uno de los segmentos con buena demanda por la temporada de fin de año y por los descuentos realizados en el comercio. Lo anterior conllevó a una mejora en los pedidos de insumos por parte de los confeccionistas.

La producción y ventas de prendas de vestir mejoraron un poco en noviembre. Si bien hubo una buena señal de reactivación industrial, los productores nacionales como es el caso de Fabricato, hicieron un llamado a consumir textiles colombianos para apoyar la producción local.

Las exportaciones fueron mejores, específicamente en los productos de bioseguridad que fueron los más demandados. A pesar de que Fabricato participo activamente con otras empresas del sector textil en reuniones con el Gobierno para abastecer el país con este tipo de productos, no logró hacer negocios y se conoció que se suplieron de estos elementos con otras empresas.

## Gestión comercial

La gestión comercial en el 2020 estuvo dividida en tres periodos.

Enero y febrero, primer periodo antes del comienzo de la cuarentena nacional obligatoria; marzo a septiembre periodo de más fuertes restricciones a la movilidad y cuarto trimestre entre los meses de octubre a diciembre, periodo marcado por el comienzo de la apertura gradual del comercio.

El comienzo en el primer bimestre del año estuvo soportado principalmente por el buen desempeño del segmento de licitaciones.

Nuestras telas fueron aprobadas por cumplir todos los requisitos técnicos y de calidad, así como por su diseño, favoreciendo la seguridad de los integrantes de las Fuerzas Militares.

Adicionalmente el segmento de mercado Moda, principalmente el portafolio de Denim, tuvo una dinámica

distinta impulsada principalmente por los Clientes exportadores de prendas.

En resumen, el desempeño de este periodo fue principalmente en el destino nacional, donde crecimos un 29% respecto del mismo periodo del año 2019, sin embargo, en este periodo las exportaciones estuvieron 18% abajo del año anterior.

En el mes de marzo con el comienzo la cuarentena obligatoria y hasta junio, alcanzamos ventas de alrededor del 50% del año anterior. En este periodo nuestros Clientes en un porcentaje mayor al 60%, permanecieron con cierre de sus operaciones comerciales e industriales. En nuestro caso recibimos autorización del gobierno municipal y central para reanudar operaciones el 11 de abril, enfocados en la producción de no

tejidos que son usados para la elaboración de tapabocas, elemento de protección esencial para enfrentar la pandemia. También bajo la misma autorización enfocamos los recursos para atender licitaciones de las Fuerzas Armadas.

Sin embargo, en este periodo la actividad comercial, principalmente en los temas de innovación y formación a los Clientes, se dificultó al estar trabajando desde la casa. En el primer caso, en innovación, nuestro enfoque fue como definir que portafolio podría ajustarse a las necesidades de ese momento; protección y confort para trabajar en casa eran las principales bondades requeridas. En conjunto entre el equipo de mercadeo y el equipo de operaciones desarrollamos y profundizamos en una gama de productos en primera instancia con acabados especiales, principalmente antifluidos, antibacteriales y otros.



También durante este periodo desarrollamos y participamos en varios grupos colaborativos como por el ejemplo Tapabocas de Antioquia, iniciativa del gobierno departamental. Asesoramos a este grupo en el tipo de tejidos recomendados y en el cumplimiento de la normatividad correspondiente, principalmente la generada por el INVIMA. Otro grupo en cual tuvimos presencia activa fue el de empresarios por el empleo liderado por el Ministerio de Industria, con el objetivo de priorizar o direccionar las necesidades textiles nacionales para la atención del Covid-19 y que fuera atendida por la industria local al mismo tiempo que le apostábamos a una proyección exportadora.

En el mes de julio tuvimos hechos importantes que permitieron ser la base para la recuperación gradual de los meses venideros. El primero fue como resultado del trabajo colaborativos con dos empresas del sector textil en la ciudad; exportamos 300 mil batas medicas con nivel 1 de protección por un valor aproximado de \$5.000 Millones de pesos, convirtiéndose en la primera exportación de prendas terminadas a los Estados Unidos realizada directamente por Fabricato, con grandes aprendizajes en términos de negociación, logística y otros. El segundo fue la adjudicación parcial de la licitación de la tela para la fabricación del uniforme de la Policía Nacional, un contrato cercano a los \$10.000 millones. Hacía 5 años Fabricato no participaba ni había recibido adjudicación para ser proveedor de telas de la Policía Nacional de Colombia. Este hecho no solo fue importante en términos de ingresos, sino que también nos exigió el desarrollo de nuevas capacidades técnicas para atender los requerimientos exigidos en los pliegos de la licitación en mención. Y por último luego de venir cuatro meses con ventas cercanas al 50% del año anterior, julio fue un punto de inflexión, en donde las ventas comenzaron a mostrar mejoría.

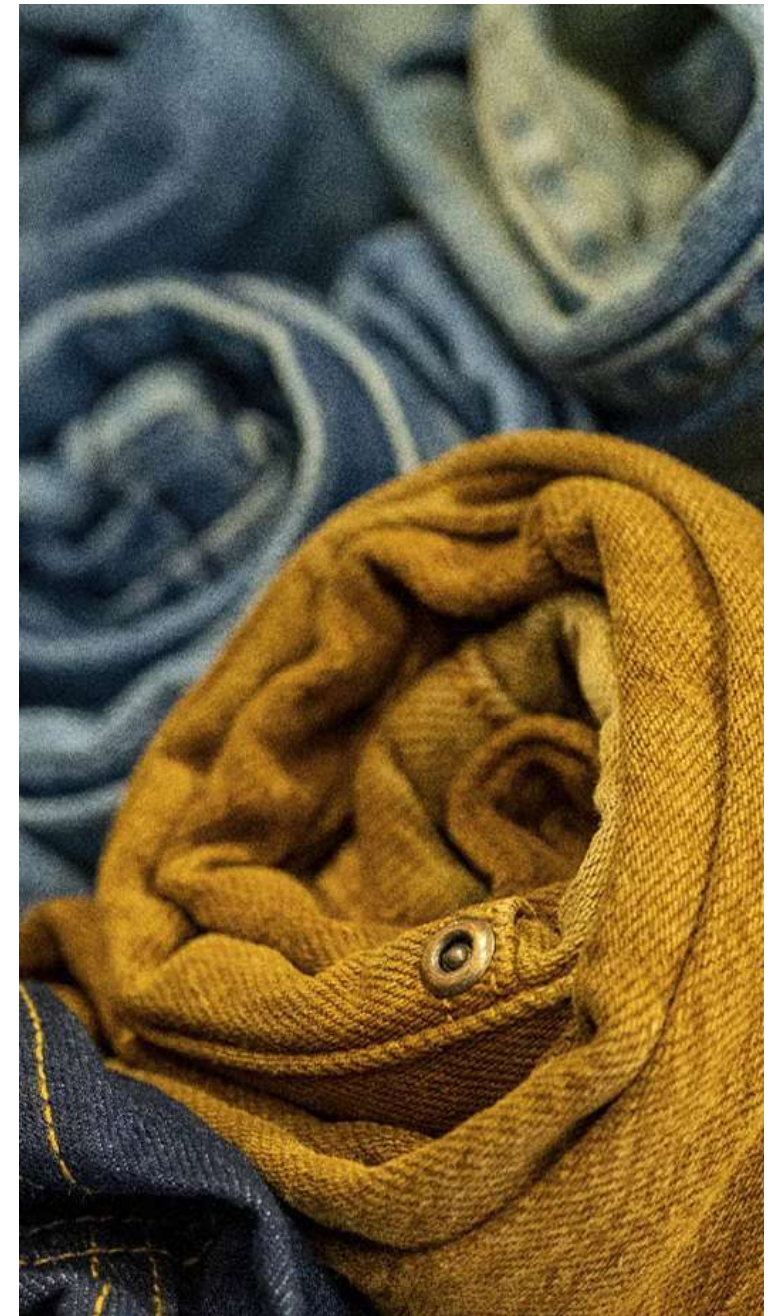
Durante el año 2020 otra gestión clave fue la recuperación de cartera. Con el cierre del comercio por más de tres meses y las restricciones crediticias, nuestra cartera incremento su vencimiento y recaudo, pasando de

un nivel del 6% en el cual se mantenía tradicionalmente, a un 50%; esto nos llevó a un estricto control y seguimiento a nuestros Clientes tradicionales y nuevos, pero como en los otros aspectos, tuvimos grandes enseñanzas en la gestión de cartera y principalmente logramos mejorar este indicador para cuidar del capital de trabajo de la compañía.

Entre los meses de agosto y diciembre, las ventas algo mejoraron respecto de los mismos meses del año 2019 en el mercado nacional, debido a que los Clientes tradicionales de Marcas y los Distribuidores, comenzaron a tener una dinámica distinta. Sin embargo, esta reacción luego de un largo periodo de incertidumbre trajo consigo una fuerte presión por el servicio y el suministro de materias primas nacionales e internacionales para la producción textil.

El factor negativo en últimos meses del año fueron las exportaciones y el desempeño de las comercializadoras internacionales. Durante todo este periodo las ventas estuvieron entre un 50% y 60% aproximadamente menos que el año anterior, principalmente por los cierres de fronteras como medidas especiales de los gobiernos vecinos para mitigar los efectos del Covid-19 y también por impulso y apoyo de cada país a sus industrias locales, como estrategia de recuperación económica.

Finalmente terminamos el año con una reducción de ventas del 23% comparado con el año anterior, donde el mercado nacional estuvo 15% menos que en 2019 y exportaciones al 50% del 2019. El observatorio del sistema moda registro que, las ventas de confección, prendas de vestir en el 2020 tuvieron una caída del 25% frente al 2019, lo cual muestra que nuestro desempeño estuvo mejor que nuestros Clientes del mercado natural, sin embargo, en exportaciones según el mismo reporte la caída en ventas fue del 33% comparado con el año anterior, resultado mejor que nuestro desempeño.



## Gestión de la operación

Comenzamos el 2020 con una perspectiva de negocios buena y con mejores indicadores operativos logrados en el cuarto trimestre del año 2019, sin embargo en marzo hubo que parar las actividades luego de que el gobierno nacional decretara el cierre de las actividades para proteger a la población de los contagios del virus, en abril se reanudaron las operaciones textiles con las autorizaciones gubernamentales para las actividades industriales que se consideraron contribuían a enfrentar la pandemia.

Durante el año, el nivel de ocupación de la capacidad de producción de la compañía estuvo en promedio en un 47%, hubo meses como abril en el cual fue del apenas el 29%, las fluctuaciones fueron constantes, y en los meses de noviembre y diciembre subimos al 50%.

La constante durante los meses subsiguientes fue la incertidumbre y los cambios en la demanda de textiles. La operación se enfocó en reaccionar rápidamente a las diferentes peticiones del mercado, que gran parte del año se centraron en los textiles aptos para tapabocas, vestuario médico, dotaciones hospitalarias y de protección personal biológica.

Rápidamente la planta logró desarrollar varios productos con propiedades antifuídos, antivirales y antibacteriales, los cuales, si bien hacían ya parte del portafolio ofrecido por la compañía, no estaban presentes en la variedad que la crisis requería; el propósito entonces era dotar más productos con esas propiedades, asunto que se hizo en corto tiempo, logrando mejorar la oferta. La producción de nuevos productos, con mezclas y acabados nuevos con el objetivo de la bioseguridad de las personas, lograron atender demandas que contribuyeron a mejorar los niveles de producción y de venta mes a mes.



Desde el primer mes de la pandemia se hicieron trabajos conjuntamente con los proveedores de productos químicos y fibras especiales para aumentar la oferta del momento. Uno de los desarrollos destacados durante el año fue un grupo de telas de poliéster 100% para la confección de batas para personal médico exportadas a Estados Unidos, las cuales debían cumplir chequeos de repelencia a líquidos certificados por normas americanas AATCC (American Association of Textiles Chemists and Colorists) y por laboratorios de Estados Unidos, estos chequeos son conocidos como niveles de resistencia al impacto de agua I, II y III. Este desarrollo estuvo listo en tiempo corto y permitió ofertar un producto especial para personal médico, el cual se vendió exitosamente en su versión nivel 1 aplicado en batas médicas. Otro desarrollo destacado fue la tela 100% poliéster para atender la licitación de la Policía Nacional, con este nuevo producto nivelamos la oferta para las Fuerzas Armadas con otros proponentes colombianos que tradicionalmente han sido fuertes en los textiles de poliéster y a un costo competitivo.

Durante el año movimos los salones de producción en su mezcla de productos de acuerdo con las necesidades. De ser una fábrica caracterizada por la predominancia del algodón como materia prima, tuvimos meses durante el 2020 en los cuales el poliéster y otras fibras sintéticas, pasaron a ser protagonistas; esto requirió reacciones rápidas, aprendizaje acelerado y manejo de condiciones especiales en los sitios de producción.

La seguridad, la protección y lucha contra la propagación del virus entre nuestros trabajadores fueron pilares que orientaron las actividades fabriles durante el año 2020. Se establecieron nuevas normas de comportamiento dentro de la fábrica definidas por el Comité de Contingencia creado por la Presidencia de la compañía. Hubo un trabajo estrecho de la administración con la operación tendiente a mantener estos linea-

mientos de tal forma que se obtuviera un balance entre la productividad, la seguridad y la lucha contra el contagio.

De la misma forma, el Comité de Contingencia estableció políticas para el manejo de la caja de la compañía con el fin de mantener la operación de acuerdo con la demanda. Con los proveedores se hicieron acuerdos de pago que permitieron el flujo normal de las operaciones en los niveles que el mercado establecía, pese a las restricciones de ingresos fruto de la baja en las ventas. La cooperación y entendimiento de éstos posibilitó el cumplimiento de las metas de producción propuestas mes a mes.

La situación requirió un control estricto del gasto en todos los niveles de la operación, que se logró midiendo con suma exactitud las necesidades y restringiendo actividades que no eran esenciales. La programación de los turnos de trabajo del personal y la flexibilización autorizada por el gobierno de las jornadas de trabajo, posibilitaron mejoras en la utilización eficiente de los recursos de mano de obra y maquinaria.

En el año 2020 la necesidad de energía comprada estuvo en niveles mínimos, las dos fuentes de energía propias -nuestra termoeléctrica y nuestra hidroeléctrica- fueron suficientes en un 91% para atender los salones de producción, lo que se tradujo en una ventaja en el costo de los productos.

En el 2020 obtuvimos la recertificación del Icontec en la norma ISO 9001 – 2015. Con 94.5% de cumplimiento obtuvimos la certificación RSE (Responsabilidad Social Empresarial) otorgada por la Corporación Fenalco Solidario, también distinguió a Fabricato a nivel nacional por su desempeño ambiental con su máximo galardón, en ceremonia pública. Con un puntaje de 9 sobre 10 la certificación TOE (The Business Partner Terms of Engagement) otorgado por Sustanaible Alliance; de la

Sustanaible Apparel Coalition calificamos con el Higg Index con 72% sobre un promedio mundial de 68.1%; se recibieron los auditores para la recertificación WRAP (Worldwide Responsible Accredited Production) y los auditores de la acreditación ICS (Initiative for Compliance and Sustainability) con cierres favorables y en espera de la calificación.

Si bien el año estuvo marcado por los cambios, la respuesta rápida a la demanda, la flexibilización de los procedimientos y la atención cabal de los sistemas de gestión garantizan el cumplimiento de las normas de proceso y de los estándares de los productos que la compañía tiene establecidos. El año en el cual el cambio, la reacción rápida y la resiliencia fueron una constante en toda la operación, reafirmamos el fiel ceñimiento a las normas operativas y técnicas que nos caracteriza.





## Negocios inmobiliarios

### Parque Industrial Fabricato – Rionegro

Cerró el año 2020 con el 73% del área arrendada, con ingresos totales entre arrendamientos y servicios por \$6,764 millones en 2020 en comparación con los \$5,781 millones en 2019, lo que representó un crecimiento del 17%.

### Ibagué

En asocio con Triada S.A.S se está desarrollando el proyecto de vivienda aprobado bajo el plan maestro a inicios de 2020.

Actualmente el desarrollo del proyecto de VIP se encuentra con un avance del 85% y la entrega de los apartamentos se estima finalizar en mayo de 2021.

La segunda etapa que comprende un desarrollo de vivienda tope VIS llamada “Valle Lindo” con 1.152 apartamentos, se encuentra en preventas y se estima tenerlo finalizado el segundo semestre de 2023.

Fabricato recibió flujos por \$182.5 millones de pesos durante el 2020 y espera recibir \$18.899 millones de pesos al finalizar en el año 2024.

### Edificio Fabricato – Medellín

En el edificio Fabricato se poseen 3 pisos con un área aproximada de 1.600m<sup>2</sup>, los cuales están destinados para arrendamiento o venta, siendo su último avalúo \$5,360 millones.

## Ciudad Fabricato

Durante el año 2020 la compañía recibió de este proyecto flujos por \$6,800 millones de pesos.

En los flujos futuros proyectados hasta el 2027 la compañía recibirá \$71,300 millones de pesos.

El proyecto tuvo una leve afectación por la pandemia, pero actualmente sigue teniendo muy buena acogida entre los diferentes Clientes de vivienda, comercio y de servicios. Los proyectos de vivienda “Mediterránea” y “Oceana” se encuentran en el top 3 de los proyectos con mejores ventas en el último año.

El centro comercial tiene prevista su apertura en octubre de 2021.

## Inmueble Sibaté

El 22 de octubre de 2020 la Corte Constitucional mediante la sentencia SU 462/20 decidió dejar sin efectos la sentencia proferida por la sala de casación civil de la Corte Suprema de Justicia del 17 de agosto de 2016, que casó el fallo proferido por el Tribunal Superior del Distrito Judicial de Bogotá del 11 de julio de 2012, donde había ordenado la resolución del contrato de compraventa y devolverle el inmueble a Fabricato S.A.

Lo anterior, sucedió como consecuencia de la demanda interpuesta por Fabricato S.A. en contra de Textiles Konkord S.A, solicitando la resolución del contrato de compraventa del Inmueble identificado con el folio de matrícula número 051-1310, celebrada mediante escritura pública número 4493 del 1 de diciembre de 2005, debido a que Textiles Konkord S.A, incumplió con la totalidad del pago del capital correspondiente a la venta del inmueble.

Estos pronunciamientos judiciales, en la vía ordinaria y que finalmente fueron favorables a las pretensiones de Fabricato S.A., fueron sometidos posteriormente a consideración de la Corte Constitucional, quien dejó sin efectos el fallo y ordenó a Fabricato S.A. proceder con la restitución del inmueble a la Superintendencia de Sociedades con el fin de que dicho bien pase a integrar un patrimonio autónomo para atender las obligaciones insolutas de la sociedad concursada Textiles Konkord S.A., y ordenó a la Corte Suprema de Justicia rehacer su fallo, indicándole el sentido del mismo, incluyendo en su resuelve, la orden para que Fabricato S.A. restituyera el bien.

Ante esta situación la Junta Directiva y la administración adelantan las averiguaciones correspondientes con expertos jurídicos, a fin de analizar de fondo la sentencia y evaluar las posibilidades jurídicas que pueden existir para mantener o recuperar la propiedad del inmueble.

Sin embargo, ante este hecho tan atípico e inesperado, el sentir de la Compañía es que la sentencia de la Corte Constitucional, si bien es un fallo de rango constitucional, riñe con una decisión bien fundamentada de una entidad de cierre jurisdiccional como es la Corte Suprema de Justicia Sala Civil, lo que genera un nuevo “choque de trenes” entre las dos Altas Cortes de nuestro sistema judicial. Llama cuando menos la atención en este proceso judicial, que en la vía ordinaria tuvo una duración de más de 13 años, que la acción de tutela fallada negativamente en primera y segunda instancia por la Sala Laboral y Sala Penal de la Corte Suprema de Justicia respectivamente, haya sido seleccionada para revisión por parte de la Corte Constitucional, y resuelta en un término menor a un año durante el 2020, en contra de Fabricato, en sentido opuesto a lo decidido en sede de Casación por la Corte Suprema de Justicia Sala Civil, después de un trámite y análisis fáctico y probatorio que tomó en esa instancia más de 4 años.

Esta decisión que Fabricato S.A. acata pero no comparte, teniendo como fundamento para su posición, los serios pronunciamientos contenidos en la decisión proferida por la Sala Civil de la Corte Suprema de Justicia, constituyen un duro golpe para la seguridad jurídica y por tanto entrañan una afectación de enorme importancia económica para la Compañía, dejando sin sanción judicial al deudor incumplido y afectando de manera grave a la persona jurídica que confiando en el sistema judicial, recurrió a él para defender sus intereses, y que, ahora, deberá acudir nuevamente al proceso de liquidación de la deudora incumplida para recuperar, hasta suficiencia de sus activos, incluyendo el inmueble, el valor del precio impagado.





## TENDENCIA POSITIVA 2021

En lo que respecta al primer bimestre de este año 2021, Fabricato S.A., **presenta una tendencia positiva** en cuanto a resultados operacionales y financieros, aun siendo un bimestre de baja estacionalidad en el mercado textil. Algunos de los indicadores a resaltar son los siguientes:

En la **operación textil** se presentan unos resultados mejores que el primer bimestre del año anterior, los cuales en su momento fueron considerados como buenos:



La venta acumulada fue de  
**\$57,234**  
millones de pesos, creciendo un  
**9%** lo que representa  
ventas adicionales por  
**\$4,495**  
millones de pesos



La utilidad bruta  
asciende a  
**\$7,863**  
millones de pesos,  
creciendo un  
**60%**



El margen bruto crece  
**4 puntos porcentuales**  
llegando a un  
**13,7%**  
sobre las ventas



Los gastos totales disminuyen un  
**14%** equivalentes a  
**\$1,524**  
millones de pesos, continuando  
con la política de productividad,  
austeridad y ahorro



La utilidad operativa incluidos los gastos  
financieros pasa de una pérdida de  
**-\$4,008**  
millones a una utilidad de  
**\$68** millones lo que implica  
una mejora del  
**102%** es decir, la empresa es  
rentable y genera utilidades  
en su actividad principal  
que es la textil

\* Las cifras de 2021 están pendientes de auditoría por parte de la Revisoría Fiscal.





El EBITDA acumulado es de

**\$5,079**

millones creciendo un

**315%**

con respecto al mismo bimestre del año anterior y representa un

**8,9%** sobre las ventas, comparado con el

**2.3%** del año 2020



El resultado de estos dos meses a nivel de EBITDA textil es un

**87%** mayor que el logrado en todo el año 2019 que fue de

**\$2,721** y equivale al

**52%** del logrado en todo el año 2020 que fue de

**\$9,848**

En cuanto a la **operación consolidada (textil + inmobiliaria)** se presentan los siguientes resultados comparados con el mismo bimestre del año 2020:



Los ingresos acumulados son de

**\$58,670**

millones de pesos, creciendo un

**8%** lo que representa ingresos adicionales por

**\$4,538** millones de pesos



Los gastos totales disminuyen un

**14%** equivalentes a

**\$1,632**

millones de pesos, continuando con la política de productividad, austeridad y ahorro.



La utilidad bruta asciende a

**\$8,378**

millones de pesos, creciendo un

**58%**



El margen bruto crece **5 puntos porcentuales** llegando a un

**14,3%**

\* Las cifras de 2021 están pendientes de auditoría por parte de la Revisoría Fiscal.



La utilidad operativa incluidos los gastos financieros pasa de una pérdida de

**-\$3,913** millones, a una utilidad de

**\$419** millones lo que implica una mejora del

**111%** es decir la empresa es rentable y genera utilidades en todas sus operaciones



El EBITDA acumulado es de

**\$5,450**

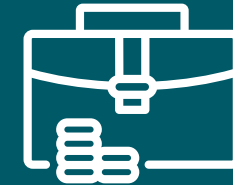
millones creciendo un

**267%**

con respecto al mismo bimestre del año anterior y representa un

**9,3%**

sobre los ingresos



El resultado de estos dos meses a nivel de EBITDA consolidado es un

**152%** mayor que el logrado en todo el año 2019 que fue de

**\$2,161** y equivale al

**47%** del alcanzado en todo el año 2020 que fue de

**\$11,569**

*\* Las cifras de 2021 están pendientes de auditoría por parte de la Revisoría Fiscal.*

**Junta Directiva y Presidencia  
Fabricato S. A.**

A photograph of a textile factory floor. In the foreground, there is a large pile of white, fluffy wool. In the background, several large spools of white thread are visible, some with yellow and green caps. A large, dark, circular object, possibly a wheel or a part of a machine, is on the right side. The text "BUEN GOBIERNO" is overlaid on the image in white, bold, uppercase letters. The word "BUEN" is on a brown rectangular background, and "GOBIERNO" is on a white background.

**BUEN**  
**GOBIERNO**

# INFORME ANUAL DE **G O B I E R N O   C O R P O R A T I V O**

En FABRICATO S.A. el Gobierno Corporativo es el conjunto de valores, principios, políticas, procedimientos, medios, prácticas y procesos, por medio de los cuales La Compañía es administrada, operada y coordinada, buscando mejor eficiencia empresarial, potenciar el crecimiento y sostenibilidad, fomentar la confianza de los inversionistas, proveedores y clientes en contextos nacionales e internacionales por medio de prácticas orientadas a la transparencia y coherencia en sus actuaciones.

En el mes de enero de 2020, FABRICATO S.A. presentó el reporte de la encuesta de Código País de Gobierno Corporativo año 2019. El detalle de la información de la encuesta se encuentra disponible en la página web de la Compañía.

En el mes de octubre de 2020 se aprobó y se publicó en la página web de la Compañía, la Política Anticorrupción, Antisoborno y Antifraude, como práctica de buen gobierno y alineada a los requisitos para ser certificados como Operadores Económicos Autorizados “OEA”, este último en proceso de aprobación por parte de la DIAN.

El presente informe sobre Gobierno Corporativo se elabora con base en la recomendación contenida en la Circular Externa No. 028 del 30 de septiembre del 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia y para el efecto nos referiremos a los siguientes puntos:



## I. ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD DE FABRICATO S.A.

### Capital social:

Al 31 de diciembre de 2020, el capital autorizado de FABRICATO S.A. es de \$54.000 millones de pesos colombianos y el capital suscrito y pagado de \$36.807.393.588, siendo sus principales accionistas:

2020 / 12 / 31		
NOMBRE	DERECHOS	
1 ALIANZA FIDUCIARIA FIDEICOMISOS / FIDEICOMISOS ADM	1,346,758,288	14,64%
2 FIDUAGRARIA PA LIQUIDACIÓN FONDO PREMIUM	637,037,796	6,92%
3 MORENO BARBOSA JAIME	382,411,157	4,16%
4 FIDUAGRARIA PARAP INTERBOLSA	310,868,569	3,38%
5 UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS	300,039,341	3,26%

Durante el año 2020, no se incrementó el capital autorizado y no se presentó incremento del capital suscrito y pagado.

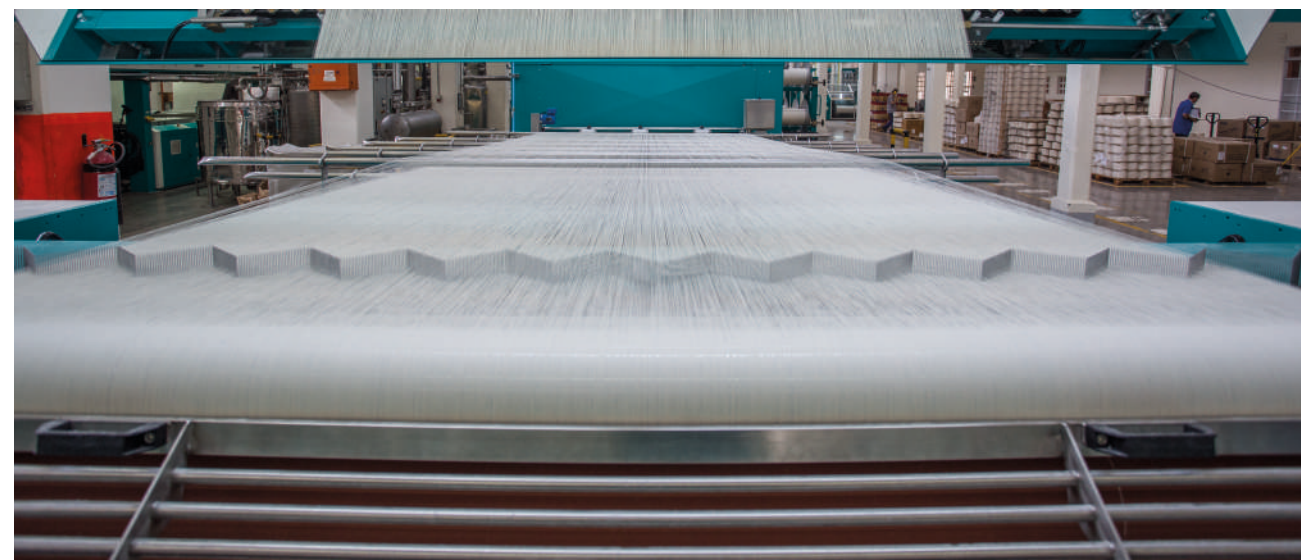
## II. ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

En el año 2020 se celebró la Asamblea Ordinaria General de Accionistas el 30 marzo en su reunión ordinaria, con una participación del 30,16% de las acciones suscritas y el 18 de agosto de 2020 la Asamblea Extraordinaria de Accionistas con una participación del 31,39% de las acciones suscritas.

En la asamblea ordinaria se presentaron y se aprobaron los siguientes documentos y proposiciones: Consideración y aprobación de los Estados Financieros Separados y Consolidados, el Informe de Gestión, el Informe del Revisor Fiscal y el Informe de Pérdidas.

En la asamblea extraordinaria se eligió la nueva Junta Directiva que hasta la fecha funge.

Durante el año 2020 no se presentaron reclamaciones por parte de los accionistas o inversionistas relacionadas con el cumplimiento del Código de Buen Gobierno.



### III. JUNTA DIRECTIVA

Después de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas del 18 de agosto de 2020, la Junta Directiva de FABRICATO S.A. estuvo conformada por los miembros que se relacionan a continuación:

 <p><b>Carlos Andrés Piedrahita</b> * Miembro principal PRESIDENTE</p>	 <p><b>Juan Francisco Romero Gaitán</b> * Miembro principal</p>	 <p><b>Roberto Arango Delgado</b> * Miembro principal</p>	 <p><b>Juan Fernando Correa</b> * Miembro principal</p>	 <p><b>Antonio José Escobar Cuartas</b> Miembro principal</p>
 <p><b>Federico Watenberg Correa</b> * Miembro suplente</p>	 <p><b>Jaime Baena Palacios</b> * Miembro suplente</p>	 <p><b>William Corredor</b> Miembro suplente</p>	 <p><b>Juan Antonio Pungiluppi</b> * Miembro suplente</p>	 <p>* MIEMBROS INDEPENDIENTES</p>

\* Los perfiles de los miembros de la Junta Directiva, se encuentran en la página web de la compañía.

Durante el año 2020, la Junta Directiva se reunió en veinte (20) oportunidades, doce (12) de manera ordinaria y ocho (8\*) de manera extraordinaria, contando en todas ellas con el quórum legalmente requerido:

ACTA No.	FECHA	ACTA No.	FECHA
3144	24 de enero de 2020	3154	16 de junio de 2020 *
3145	11 de febrero de 2020	3155	14 de julio de 2020
3146	10 de marzo de 2020	3156	22 de julio de 2020 *
3147	27 de marzo de 2020 *	3157	27 de julio de 2020 *
3148	3 de abril de 2020 *	3158	11 de agosto de 2020
3149	14 de abril de 2020	3159	8 de septiembre de 2020
3150	24 de abril de 2020 *	3160	13 de octubre de 2020
3151	12 de mayo de 2020	3161	26 de octubre de 2020 *
3152	28 de mayo de 2020 *	3162	10 de noviembre de 2020
3153	9 de junio de 2020	3163	15 de diciembre de 2020

La conformación y la periodicidad de las reuniones han permitido a dicho órgano orientar la marcha de la Compañía y realizar seguimiento a la ejecución de dicha orientación.

La Junta Directiva hizo seguimiento a las políticas generales, objetivos estratégicos, procedimientos, presupuesto y lineamientos de la Compañía, de acuerdo con las funciones propias de ésta y a los estatutos sociales de Fabricato S.A.



En algunas de las reuniones se contó con la asistencia y participación de expertos y asesores, para aportar recomendaciones a la Compañía.

Así mismo, la Junta desarrolló sus funciones dando cumplimiento a la normatividad vigente.

## Política de remuneración de la Junta Directiva:

La remuneración de los miembros corresponde de manera indelegable a la Asamblea de Accionistas de la Compañía quien para su determinación acoge las proposiciones que para el efecto presenten los accionistas o la propia Administración y que considera, entre otros aspectos, las calidades y trayectoria profesional de los miembros, las responsabilidades asumidas y la disponibilidad de tiempo que conlleva su ejercicio.

La Asamblea ordenó respecto de los miembros de Junta Directiva, una remuneración equivalente a tres (3) salarios mínimos mensuales legales vigentes por sesión, aprobada en la reunión Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 agosto de 2020.

## IV. COMITÉ DE AUDITORÍA Y RIESGOS

FABRICATO S.A. cuenta con un Comité de Auditoría y Riesgos conformado por tres (3) miembros Independientes de la Junta Directiva. La principal tarea del Comité de Auditoría y Riesgos es dar soporte a la Junta Directiva en su función de supervisión mediante la evaluación de los procedimientos, el relacionamiento con el Revisor Fiscal y en general la supervisión de la efectividad del Sistema del Control Interno, incluida la gestión de la Auditoría Interna.

Los integrantes del Comité de Auditoría y Riesgos son: Carlos Andrés Piedrahita Tello, Roberto Arango Delgado y Juan Francisco Romero Gaitán.

El Comité de Auditoría y Riesgos se reunió en cuatro (4) oportunidades durante el año 2020, quedando estas reuniones consignadas en las siguientes actas:

ACTA No.	FECHA
055	1 de febrero de 2020
056	12 de mayo de 2020
057	11 de agosto de 2020
058	10 de noviembre de 2020

El siguiente es un resumen de las actividades más relevantes desarrolladas por el Comité de Auditoría y Riesgos durante el período enero a diciembre de 2020:

- Conoció y aprobó el plan de auditoría definido para el año 2020.
- Efectuó seguimiento al desarrollo del plan de auditoría.
- Conoció y revisó los informes sobre las diferentes auditorías practicadas por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, realizó seguimiento y conoció los planes de acción definidos por parte de la administración para gestionar los riesgos.
- Conoció y efectuó seguimiento sobre los niveles de exposición de riesgo, sus implicaciones para la Compañía y las medidas adoptadas para su control o mitigación.
- Conoció y efectuó seguimiento sobre los niveles de exposición de riesgo de LA/FT y sobre las principales actividades realizadas en la Gestión y Administración de riesgos LA/FT.
- Veló por el cumplimiento de la normatividad aplicable a la Compañía.
- Le fue informada sobre las comunicaciones recibidas de la Superintendencia Financiera, validando que no existieran requerimientos sin atender por parte de la administración.
- Verificó la existencia de controles que permiten asegurar que las cifras de los Estados Financieros reflejaran razonablemente la situación Financiera y los resultados de la Compañía.

- Manifestó su conformidad con los estados financieros al corte del 31 de diciembre de 2019 junto con sus notas, y fueron aprobados en su integridad en su reunión del 30 de marzo de 2020 (Acta 192).
- Conoció sobre los proyectos liderados durante el año 2020 por las diferentes áreas de la Compañía.

## V. COMITÉ DE NOMBRAMIENTO Y RETRIBUCIONES Y BUEN GOBIERNO

FABRICATO S.A. cuenta con un Comité de Nombramiento y Retribuciones y Buen Gobierno conformado por tres (3) miembros de la Junta Directiva, dos (2) independientes y uno (1) no independiente. La principal tarea de este Comité es el asesoramiento en materia de nombramientos y remuneraciones de los miembros de Junta Directiva y de la Alta Gerencia y de promover la adopción de políticas, procedimientos y demás normas orientadas al buen gobierno y al desarrollo sostenible, para que la Sociedad continúe realizando adecuadamente su objeto social y alcance cabalmente sus objetivos dentro del marco estatutario y legal que rigen su actividad.

Los integrantes del Comité de Nombramiento y Retribuciones y Buen Gobierno son: Roberto Arango Delgado, Antonio José Escobar Cuartas y Juan Francisco Romero Gaitán.

El Comité de Nombramiento y Retribuciones y Buen Gobierno se reunió en una oportunidad durante el año 2020, quedando esta reunión consignada en el acta 003 del 22 de mayo de 2020.



El siguiente es un resumen de las actividades más relevantes desarrolladas por el Comité durante el año 2020:

- Revisión tema laboral salarios.
- Acciones respecto a la emergencia económica y social por la pandemia.

## VI. SISTEMA DE CONTROL INTERNO

El sistema de control interno de FABRICATO S.A. comprende, entre otros componentes, todos los recursos que se requieren para garantizar la razonabilidad y confiabilidad de la información necesaria para planear, dirigir, controlar y medir el desempeño de sus negocios, así como para asegurar la revelación adecuada de la información financiera a sus accionistas e inversionistas, al mercado y al público en general. Entre dichos recursos se tiene la evaluación permanente del presupuesto, rendición de cuentas por las diferentes Direcciones y Gerencias, plan de cuentas, políticas y procedimientos normalizados, formatos y sistemas integrados de información para documentar y registrar las operaciones, así como indicadores de gestión que soportan el monitoreo continuo de los procesos por parte de la Administración.

## VII. MANEJO DE CONFLICTOS DE INTERÉS

Con el fin de evitar que se presenten conflictos de interés en decisiones que tengan que tomar los accionistas, directores, altos directivos y en general los funcionarios de la Compañía, se han definido unas reglas de conducta encaminadas a que las decisiones que se tomen, en todos los casos, se realicen dentro de la mayor objetividad y en beneficio de la Compañía, las cuales se encuentran descritas en el Código de Ética que adicionalmente contiene una relación de las posibles conductas generadoras de conflictos, y los mecanismos encaminados a administrar y solucionar los mismos.

FABRICATO S.A no conoce la existencia de contratos con miembros de la Junta Directiva, Presidente, Directores, Gerentes o Representantes Legales, incluyendo sus parientes y socios, que tengan carácter relevante o que no deriven del giro comercial ordinario.

La Compañía no tiene constancia de que alguno de sus miembros de Junta Directiva se encuentre en situación de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la sociedad.

De acuerdo con el Código de Buen Gobierno, durante el año 2020 los miembros de la Junta Directiva no tuvieron situaciones de conflicto de interés permanente que dieran lugar al retiro del cargo.

## VIII. SISTEMA PARA LA ADMINISTRACIÓN Y RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS “SARLAFT”

Durante el año 2020 el oficial de cumplimiento presentó a la Junta Directiva los dos (2) informes semestrales en los cuales se evidenciaron la oportuna presentación de la información y reportes a la UIAF y la confirmación de que FABRICATO S.A no fue requerida por la autoridad competente por algún tema relacionado con LA/FT.

## IX. LÍNEA ÉTICA

Durante el año 2020 no se presentaron denuncias en la línea ética de la Compañía.

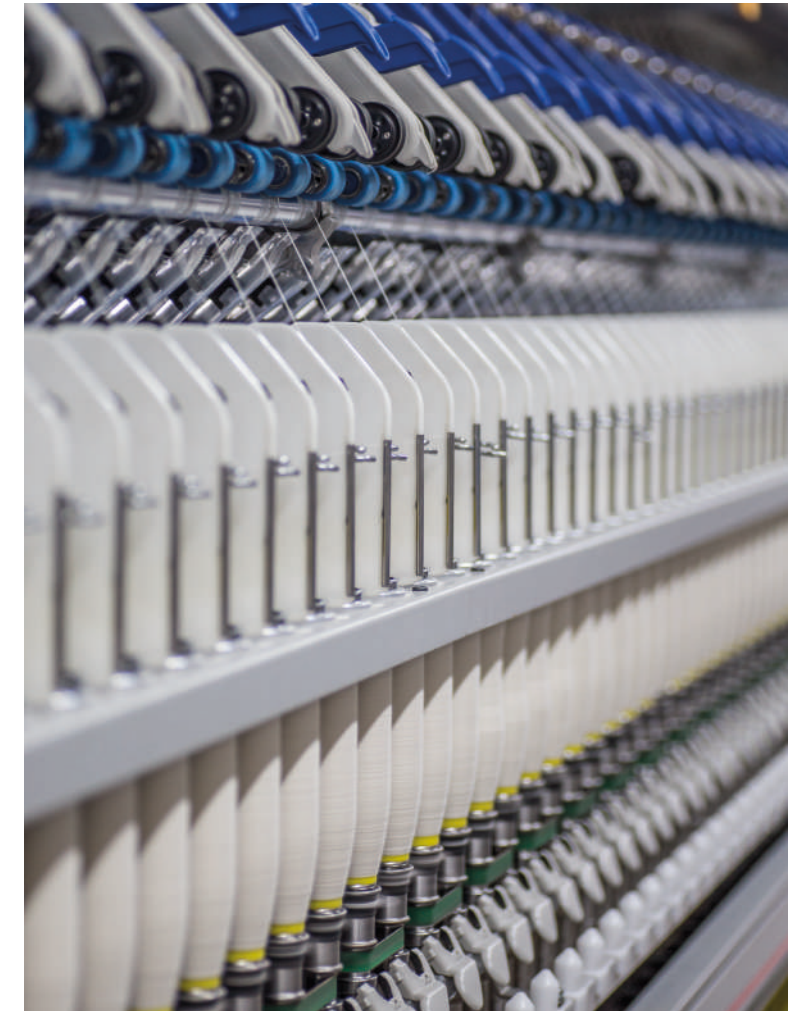
## X. SUMINISTRO DE LA INFORMACIÓN

La Compañía cumplió con su obligación legal de remitir a la Superintendencia Financiera de Colombia la

información de fin de ejercicio 2019, la información trimestral financiera 2020 e información relevante.

En los anteriores términos, queda presentado el informe del Comité de Buen Gobierno y Evaluación correspondiente al año 2020.

**APROBADO EN LA REUNION EXTRAORDINARIA DE JUNTA DIRECTIVA DEL 3 DE MARZO DE 2021, ACTA NÚMERO 3167.**





# **CUMPLIMIENTO**

## **L E G A L**



## OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

En ejercicio del objeto social, en el año 2020 se realizaron transacciones a precios de mercado con empresas relacionadas, todas ellas acordes con el objeto social principal o conexas de cada una de ellas. Toda esta información se encuentra revelada en las notas a los Estados Financieros.



## PROPIEDAD INTELECTUAL

Con el fin de dar cumplimiento a la Ley 603 de 2000, la Administración de la Compañía ha adoptado las medidas necesarias de protección a la propiedad industrial y derechos de autor del software instalado, mediante la verificación que le permite establecer que Fabricato S.A. es titular de las marcas, nombres, enseñas, lemas y signos distintivos que utiliza en sus productos, servicios o programas de informática.



## LEY HABEAS DATA

Fabricato S.A. dio cumplimiento a lo dispuesto en la Ley Estatutaria 1581 de 2012 y a su Decreto Reglamentario 1377 de 2013 respecto al tratamiento de datos personales.



## SEGURIDAD SOCIAL Y PARAFISCALIDAD

Fabricato S.A. certifica que durante el año 2020 los pagos a la seguridad social integral fueron realizados en debida forma, y dentro del término legal, sin presentarse irregularidad alguna en esta materia.



## INFORME SOBRE FACTURAS

Se deja constancia que para dar cumplimiento a lo dispuesto en el parágrafo del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, desde la Administración de Fabricato S.A. no se ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por vendedores o proveedores de la Compañía.



## **SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

De conformidad con lo establecido en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005, se informa que los estados financieros y demás anexos relevantes e informes que se están presentando, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o de las operaciones de Fabricato S.A.

Según lo señalado por el artículo 47 de la Ley 964 de 2005, se certifica que la Compañía ha desarrollado políticas y procedimientos cuya operatividad es supervisada por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, con el concurso del Comité de Auditoría; lo anterior permite afirmar que, en virtud de su aplicación, la información financiera cuenta con sistemas adecuados de revelación y control.

Los estados financieros de 2020 fueron evaluados y aprobados por el Comité de Auditoría, antes de someterse a las consideraciones de la Junta Directiva y la Asamblea General de Accionistas.

## **HECHOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUÉS DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

En lo transcurrido del año 2021 no se presentaron hechos significativos que pudieran impactar de manera relevante el desempeño de la Compañía en el futuro inmediato.

Fabricato S.A. no ha tenido información cierta y definitiva de hechos importantes ocurridos luego del cierre contable y a la fecha, que puedan comprometer su evolución y el patrimonio de sus accionistas.



## **OPERACIONES CON ADMINISTRADORES Y ACCIONISTAS**

Las relaciones de la Compañía con los Administradores se han reducido al desempeño de sus cargos por parte de estos, y al pago de la respectiva retribución que por ellos les ha hecho la Compañía, con sujeción a la ley y los estatutos. Lo anterior significa que no se da cuenta de operaciones entre accionistas y administradores.

En cuanto a los accionistas, se han aprobado las operaciones realizadas por ellos en la medida que se han circunscrito a lo dispuesto y permitido por la ley para Fabricato S.A. como ente emisor.

## **PROCESOS LITIGIOSOS**

Los procesos legales a favor y en contra de la Compañía fueron atendidos oportunamente desde la Secretaría General, con el apoyo, en algunos casos, de profesionales especialistas externos, cuyos procesos se revisan y se monitorean permanentemente.

En el ámbito laboral se mantiene el control y seguimiento a los procesos instaurados por personal retirado desde la Gerencia de Recursos Humanos. El saldo final provisionado a diciembre 31 de 2020 es de \$3.396 millones.

## Respecto a los temas señalados en el artículo 446 del Código de Comercio, se manifiesta lo siguiente:



El valor de los egresos por concepto de salarios, honorarios, viáticos, gastos de representación, bonificaciones, prestaciones por concepto de transporte y otros percibidos por los directivos de la sociedad están incluidos en la nota 19 de los estados financieros, al igual que las erogaciones por los mismos conceptos relacionados en el punto anterior, a favor de asesores o gestores cuya función fuera tramitar asuntos ante entidades públicas o privadas, o aconsejar o preparar estudios para adelantar tales trámites y los gastos de propaganda y de relaciones públicas.

La Compañía durante el 2020 no realizó transferencias de dinero y demás bienes, a título gratuito o a cualquier otro que pueda asimilarse a este, efectuadas a favor de personas naturales o jurídicas.

Las cuentas de disponible y por cobrar en moneda extranjera, se encuentran incluidas en las notas 6 y 7 respectivamente de los estados financieros.

Las inversiones discriminadas de la Compañía en otras sociedades nacionales o extranjeras se encuentran incluidas en la nota 11 de los estados financieros.

Las cuentas por pagar en moneda extranjera se encuentran incluidas en las notas 12 y 15 de los estados financieros.

**ESTE DOCUMENTO HIZO PARTE DE LA INFORMACIÓN QUE ESTUVO DISPONIBLE PARA LOS ACCIONISTAS DURANTE EL PERÍODO PREVISTO POR LA LEY PARA EL EJERCICIO DEL DERECHO DE INSPECCIÓN.**

Gustavo Alberto Lenis Steffens  
Presidente

A close-up photograph of several green leaves, likely from a plant, with numerous small, clear water droplets resting on their surfaces. The leaves are vibrant green and have a slightly textured appearance. The background is dark and out of focus, making the leaves and droplets stand out prominently. The overall mood is fresh and natural.

INFORME DE

# SOSTENIBILIDAD

AMBIENTAL Y SOCIAL

*La humanidad enfrenta grandes desafíos ambientales hoy por hoy, la explotación extenuante de recursos naturales para hacer bienes y proporcionar servicios para el hombre, nos tienen en estado de definiciones urgentes nunca visto. En Fabricato hemos entendido esta necesidad ambiental y estamos actuando.*

*Nuestro compromiso es la disminución del uso de recursos “vírgenes” y se está reflejando en casi todos los aspectos de la producción textil, desde la conservación adecuada de 303.200 árboles en nuestra zona de protección represa La García, hasta nuestra cultura de cero desperdicios a la naturaleza. En los últimos 5 años hemos aumentado los esfuerzos para disminuir la huella ambiental, es así como hoy contamos con una planta de tratamiento de aguas residuales que permite tomar el agua que se desecha de nuestros procesos productivos, tratarla y convertirla en agua con calidad suficiente para ser reutilizada industrialmente, su capacidad nos permite decir que el 65% del agua usada es reutilizada sin cesar.*

*No usar recursos vírgenes en la fabricación de telas, ya hace parte de la dinámica de Fabricato, contamos con una línea de tejidos hechos con fibra recuperada de nuestros principales subproductos textiles y de los retales de confección de muchos de nuestros clientes. Esta y otras alternativas en la utilización de fibras diversas que en su fabricación utilicen menos recursos naturales son parte de nuestra estrategia a largo plazo. Adicionalmente, los procesos de fabricación textil han sido intervenidos pensando en*

*disminuir el impacto ambiental, mediante el mejoramiento permanente de los diferentes procesos con la incorporación de nuevas y eficientes tecnologías, garantizando soluciones permanentes en la optimización de los recursos, la mejora de las condiciones de trabajo de nuestros colaboradores y el aumento de la productividad, por ejemplo en la línea de Denim introdujimos al mercado el proceso de tintura con colorante índigo con una reducción del 92% en el consumo de agua, y con cero descarga de líquido a los efluentes, esta forma de teñir revoluciona el proceso y se convierte en un paso adicional en nuestra meta de mermar cada vez más el impacto al medio ambiente.*

*Todos estos avances y muchos más que recopilamos en este informe de sostenibilidad ambiental, ponen a Fabricato en el más alto nivel de avance del reto mundial de la industria textil, que debe ineludiblemente transformarse cambiando sus procesos y formas de tal manera que sean sostenibles en el tiempo.*

**JUAN OCTAVIO MEJÍA**

*Vicepresidente de operaciones Fabricato S.A.*





# ODS

OBJETIVOS DEL

**DESARROLLO SOSTENIBLE**

*Fabricato S.A., comprometida con los objetivos mundiales para el desarrollo sostenible (ODS) y cumpliendo con las regulaciones y estándares locales e internacionales adoptados por la legislación, lleva a cabo sus operaciones y el desarrollo de su negocio según lo declarado en su enfoque estratégico, en sus valores corporativos, en sus políticas internas y en el Reglamento Interno de Trabajo; bajo condiciones legales, humanas, éticas y como fundamento para cualquier relación comercial y laboral con sus grupos de interés.*

*En coherencia con lo anterior, identificaremos en los temas, estrategias e indicadores de desempeño abordados en el presente informe, la relación y aporte de nuestra Compañía con cada uno los ODS, que evidencian a partir de términos internacionales, nuestra contribución a la protección ambiental y al desarrollo social y económico del territorio.*



# GESTIÓN AMBIENTAL

MEJORAS EN EL USO DE RECURSOS:



## AGUA

### AHORRO

Recirculamos **1.154.578 M<sup>3</sup>** de agua para consumo en los procesos industriales, aumentando así nuestra capacidad de recirculación anual en un **6%**

### EQUIVALENTE A

El consumo mensual de **101.000 FAMILIAS**

### LOGRO

Se obtuvo una recirculación del consumo de agua textil del **58%.**

## ENERGÍA

### AHORRO

**90%** de la energía consumida fue autogenerada.

Dejando de consumir y competir por el recurso demandado por

**555.873 FAMILIAS AL MES**

### AHORRO

**45%** de la energía consumida provino de fuentes renovables.

## SUELO

### AHORRO

Se aprovecharon y utilizaron como materia prima para otras industrias **8.754 TON**

de residuos sólidos evitando llevarlos a relleno sanitario.

### EQUIVALENTE A

Los residuos generados por **81.000 FAMILIAS O 243.000 PERSONAS AL MES**

## AIRE

### AHORRO

Captamos y aprovechamos **1.427.867 KG DE CO<sub>2</sub>** provenientes de nuestra planta termoeléctrica para la neutralización de nuestras aguas residuales.

### EQUIVALENTE A

La captación de CO<sub>2</sub> de **71.000 ÁRBOLES AL AÑO**

### AHORRO

**9%** De disminución en la emisión de gases de efecto invernadero con relación al año anterior.

### EQUIVALENTE A

La captación de CO<sub>2</sub> de **803.000 ÁRBOLES AL AÑO**

**NOTA:** Las equivalencias establecidas en el cuadro anterior son valores aproximados y sus cálculos provienen de las siguientes fuentes:

Fuente para el consumo de energía promedio por persona: Pagina web de EPM, ruta: Clientes y usuarios > Empresas > Energía > Grandes empresas > Tips para el uso inteligente [https://www.epm.com.co/site/clientes\\_usuarios/clientes-y-usuarios/empresas/energ%C3%ADa/grandes-empresas/tips-para-el-uso-inteligente](https://www.epm.com.co/site/clientes_usuarios/clientes-y-usuarios/empresas/energ%C3%ADa/grandes-empresas/tips-para-el-uso-inteligente)

Fuente para el consumo de agua promedio por persona: Pagina web de EPM Clientes y usuarios > Hogares y personas > Agua > Tips para el uso inteligente

Fuente para la generación de residuos sólidos por persona: <https://www.elcolombiano.com/antioquia/basuras-en-medellin-cuanto-nos-cuestan-DE9071522>

# POLÍTICA AMBIENTAL



Realizar las actividades inherentes al desarrollo de sus negocios, comprometidos con la protección del medio ambiente, considerando:



**Optimizar el uso de los recursos naturales.**



**Mejorar nuestros procesos en la variable ambiental.**



**Minimizar los impactos ambientales.**



**Fomentar las buenas prácticas ambientales.**

La inversión en responsabilidad ambiental durante el año 2020 asciende a los:

**\$8.839 MILLONES DE PESOS.**

R E C U R S O

# AGUA



**SE RECIRCULARON  
1.154.578 M<sup>3</sup>  
DE AGUA**

En el 2020 se recircularon 1.154.578 m<sup>3</sup> de agua, provenientes de la planta de tratamiento de aguas residuales con recirculación y remoción de color y los de los sistemas implementados de aprovechamiento de procesos productivos y de refrigeración; lo que nos permite reducir la captación desde fuentes hídricas.



**RECIRCULAMOS EL  
100%  
DEL AGUA QUE SE  
CONSUME EN LOS  
PROCESOS DE TEÑIDO**

Recirculamos el 100% del agua que se consume en los procesos de teñido a través nuestra planta de tratamiento de aguas residuales con remoción de color y recirculación (PTAR) con capacidad de 100.000 metros cúbicos al mes, evitando vertimientos contaminantes a ríos, mares y lagos, logrando así mejorar las condiciones de los mismos.

## CUMPLIMIENTO DE PARÁMETROS

Nuestros vertimientos van al recolector de la empresa operadora de los efluentes de la ciudad y cumplen permanentemente con los límites admitidos por la normatividad ambiental aplicable.

PARÁMETRO	% CUMPLIMIENTO POR DEBAJO DE LA NORMA
PH	16%
Temperatura	17%
DQO	46%
DBO5	78%
SST	61%
Sólidos sedimentables	90%
Grasas y aceites	95%

# RECURSO AGUA



## REPRESA LA GARCÍA (FUENTE HÍDRICA DE CONSERVACIÓN)

Aportamos a la preservación de la riqueza natural de la región, mediante nuestra represa La García ubicada en el municipio de Bello con 300 hectáreas dedicadas a la conservación natural, que nos permiten:



**Cuidar y proteger la biodiversidad**



**Mantener la fertilidad de los suelos**



**Captar excesos de CO<sub>2</sub> atmosférico**



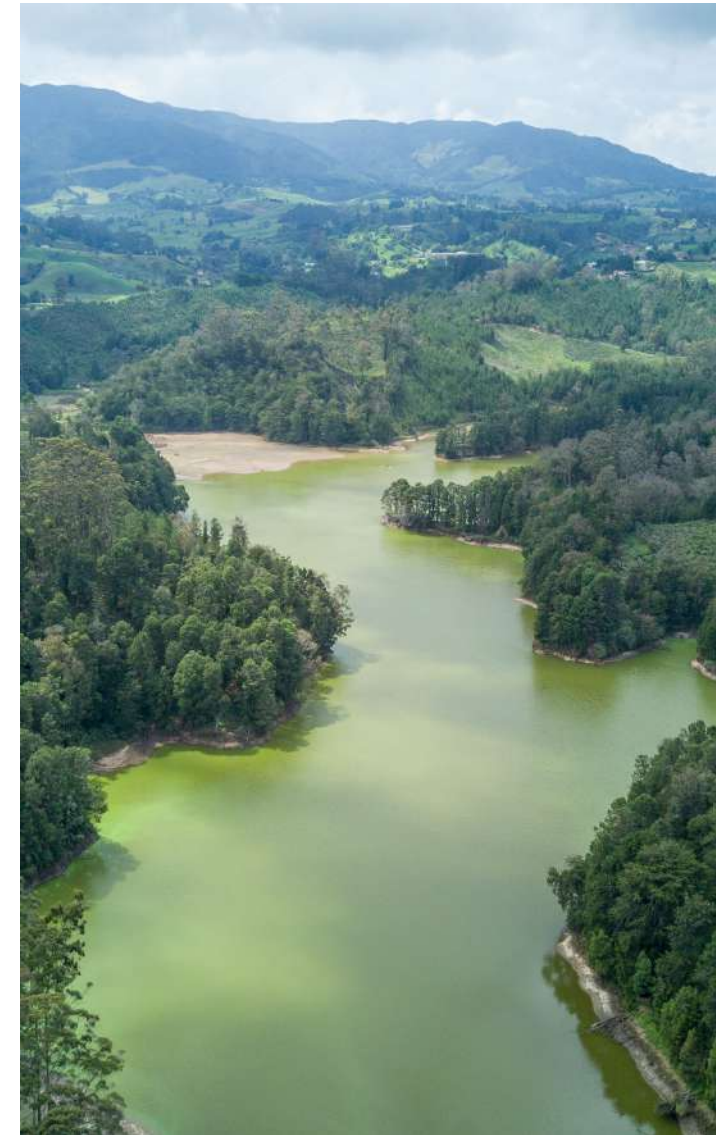
**Proteger y conservar el hábitat de la fauna presente**



**Conservar las reservas de agua**



**Mantener las condiciones naturales del ecosistema mediante actividades de vigilancia, inspección, control, capacitación y señalización realizadas permanentemente**



# RECURSO AIRE



**VIGILAMOS,  
PROTEGEMOS Y  
CONTROLAMOS  
303.200  
ÁRBOLES**

En nuestra zona protegida Represa La García, vigilamos, controlamos y protegemos 303.200 árboles y otras especies nativas que conservan el equilibrio natural de la zona, lo equivalente a la captación de 6.000 Ton de CO<sub>2</sub> eq/año aproximadamente.

**Contamos con programa de siembra anual de 35.000 árboles aproximadamente.**



# RECURSO AIRE



Emisiones equivalentes a la captación de CO<sub>2</sub> de **71.400** árboles / año aproximadamente.



## IMPACTAMOS DE MANERA POSITIVA LAS EMISIONES DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

Disminuimos nuestra generación de gases de efecto invernadero por medio de:

- Eliminación de transporte de materiales entre plantas.
- Captación del CO<sub>2</sub> de nuestras emisiones para neutralización de nuestras aguas residuales.
- Aprovechamiento de los residuos sólidos como materia prima para otras industrias.
- Aprovechamiento e incorporación de los principales subproductos textiles para ser transformados en productos ECO y en materias primas para otras industrias.



## PLAN DE MOVILIDAD EMPRESARIAL:

Contamos con un plan de movilidad empresarial sostenible, que busca seguir mejorando e impactando nuestra huella y nuestra conciencia ambiental.



**CONTAMOS CON NUESTRA HUELLA DE GASES DE EFECTO INVERNADERO VERIFICADA Y DECLARADA EN EL AÑO 2018 CONFORME A LOS REQUISITOS ESTABLECIDOS EN EL GHG PROTOCOL Y LA NORMA NTC-ISO 14064 - 1.**

# RECURSO AIRE




## CONTROL AMBIENTAL PERMANENTE DE EMISIONES ATMOSFÉRICAS

- Realizamos control ambiental permanente de nuestras emisiones de la planta termoeléctrica, mediante un equipo de tecnología de punta que limpia los gases generados.
- Somos vigilados y controlados permanentemente por la autoridad ambiental.
- Nuestras emisiones cumplen permanentemente y se encuentran muy por debajo de los límites máximos admitidos por la normatividad ambiental aplicable.

### CUMPLIMIENTO DE LÍMITES PERMISIBLES, FUENTE FIJA A CARBÓN:

PARÁMETRO	PORCENTAJE POR DEBAJO DEL LÍMITE PERMITIDO
MP	87%
SO <sub>2</sub>	51%
NO <sub>x</sub>	50%

### CUMPLIMIENTO DE LÍMITES PERMISIBLES, FUENTE FIJA A GAS NATURAL:

PARÁMETRO	PORCENTAJE TOTAL POR DEBAJO DEL LÍMITE PERMITIDO
NO <sub>x</sub>	92%



RECURSO

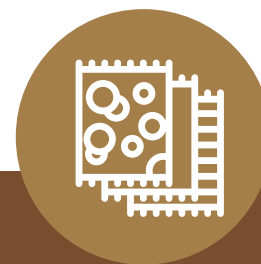
# SUELO



En el 2020 se aprovecharon y utilizaron como materia prima para otras industrias

# 8.754

**toneladas de residuos sólidos** evitando llevarlos a relleno sanitario.



Con una capacidad de **reutilización del 100%** de los principales subproductos del proceso textil, en el 2020 recuperamos y aprovechamos

# 1.306 toneladas

de los principales subproductos textiles (fibras de algodón, poliéster, entre otras), los cuales fueron convertidos nuevamente en fibra, reincorporados al proceso y transformados en productos ECO y en materias primas para otras industrias.



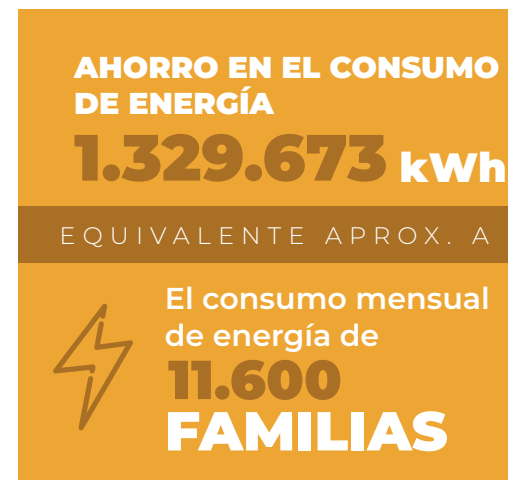


# HUELLA VERDE

## POR APROVECHAMIENTO DE LOS RESIDUOS SÓLIDOS



En el 2020 impactamos positivamente la naturaleza gracias al aprovechamiento del 86% de nuestros residuos sólidos, evitando llevarlos a relleno sanitario y generando una huella verde en nuestro camino empresarial y dejando así de demandar a la naturaleza entre otros, los siguientes recursos naturales:



# RECURSO ENERGÍA ⚡



## EL 45% DE LA ENERGÍA

consumida en el año 2020 es **energía verde** (proveniente de fuentes renovables):

**CONTAMOS CON DOS TIPOS DE AUTOGENERACIÓN DE ENERGÍA:**



**TRIGENERACIÓN:** Obtención simultánea de energía eléctrica, energía térmica útil en forma de vapor y obtención de gases para aprovechamiento.

# HACIA UNA ECONOMÍA CIRCULAR



**Un 85%**  
de las bolsas utilizadas para empaque de nuestros productos final son **provenientes de material recuperado (ECO)**.



**CONTAMOS CON**



Una capacidad de remoción de color y de recirculación de aguas residuales de **100.000 m<sup>3</sup>** al mes, gracias a nuestra planta de tratamiento de aguas residuales.



Una capacidad de aprovechamiento del **97%** de los residuos sólidos generados.



**Un 95%** de la **neutralización** de nuestras aguas residuales es realizada con CO<sub>2</sub> captado y aprovechado de nuestra planta termoeléctrica.



Un salón de producción destinado únicamente a la recuperación, aprovechamiento y reincorporación de nuestros principales subproductos textiles; con una **capacidad instalada de recuperación de fibra de 4.370 Ton/año**

Un proceso de tintura con colorante índigo con una **reducción del 92%** en el consumo de agua y con cero descarga de líquido a los efluentes.

**Productos eco** (que incorporan fibra recuperada, tecnologías que disminuyen la demanda de recursos y/o poliéster recuperado de botellas PET).

Desarrollo permanente de productos a partir de **materias primas no vírgenes.**



# TIPOS DE PRODUCTOS ECO

## POR APROVECHAMIENTO E INCORPORACIÓN DE FIBRA RECUPERADA

Productos que incorporan fibra recuperada:



**BARANOA**



**MARTINICA**



**PORTOFINO**



**TRIBU**



**TRIBU BLACK**



**UNION MERCURY**



**UTOPIA MERCURY**



**FRONTLINE**

**UTOPIA NATURAL**

**UNION NATURAL**



# TIPOS DE PRODUCTOS ECO

## POR LA IMPLEMENTACIÓN DE TECNOLOGÍA ZWW EN EL PROCESO DE TEÑIDO

En el año 2019 se implementó en los procesos de la línea Denim la tecnología ZWW (Zero Waste Water), que permite teñir hilos con hasta un 92% menos de consumo de agua y cero vertimientos provenientes de esta etapa del proceso; utilizando así la menor cantidad de recursos posibles y entregando telas de alta calidad con sentido eco-sostenible.

**Ahorro: aproximadamente 4 L de agua por metro de tela.**

**Productos con esta tecnología:**

**Atmósfera, Huella, Impacto, Vesubio, Monarca, Cuenca.**



# TIPOS DE PRODUCTOS ECO

POR INCORPORACIÓN DE POLIÉSTER RECUPERADO DE BOTELLAS PET

Productos que incorporan PET:



ECO SOL



ECO FLORA



ECO LLUVIA

ECO FAUNA, CUENCA

# CERTIFICACIONES, RECONOCIMIENTOS Y APROBACIONES

Seguimos siendo reconocidos por nuestro liderazgo, avances y acciones significativas con el consumo sostenible, la producción de bienes y servicios de alta calidad y ambientalmente responsables, el aporte al desarrollo socio-ambiental y a la economía responsable del territorio por instituciones, entidades e iniciativas a nivel nacional e internacional y por las autoridades ambientales locales, en categorías y distinciones como:



ISO 9001

icontec  
Internacional

SC 801-1  
SC CER662057



CERTIFIED  
IENet  
MANAGEMENT SYSTEM

CO SC 801-1  
CO-SC-CER662057



Sello de  
Calidad

icontec  
Internacional

CSC-CER292186 - CSC-CER528184  
CSC-CER291961 - CSC-0200-2



CERTIFICADO  
POR SU COMPROMISO  
FENALCO SOLIDARIO  
RESPONSABILIDAD SOCIAL



Huella  
de carbono

icontec  
Internacional



RECONOCIMIENTO EMPRESARIAL  
Area  
METROPOLITANA  
Valle de Aburrá  
EN SOSTENIBILIDAD



WORLDWIDE RESPONSIBLE  
WRAP  
ACCREDITED PRODUCTION  
Certified Facility



Empresa  
**ejemplar**  
Latinoamérica  
2017



BCI Better  
Cotton  
Initiative  
BetterCotton.org





# ASOCIACIONES PROYECTOS Y CONVENIOS



El agua nos une: Pertenece a este proyecto hace 2 años, el cual es liderado por COSUDE y 4 empresas suizas que buscan medir y reducir la huella hídrica, mediante la ejecución de acciones de responsabilidad social y ambiental alrededor del agua y la generación de conocimiento en las organizaciones, que permitan tomar acciones para reducir los impactos por usos del agua en la producción de bienes y servicios a lo largo de la cadena de valor.



Pro Aburrá Norte

Pro Aburrá Norte: Pertenece a esta asociación hace 41 años y hacemos parte del convenio de producción y consumo sostenible con ProAburrá Norte y autoridades Corantioquia y Área Metropolitana, desde su creación en el año 2000.



CEO: Pertenece a esta corporación hace 34 años y hacemos parte del convenio de crecimiento verde con CEO y Cornare desde 1995.

**PACTO POR LA  
CALIDAD DEL AIRE**

Pacto por la calidad del aire: En el 2019 nos sumamos a la iniciativa pacto por la calidad del aire de la alcaldía de Medellín la cual pretende aportar al mejoramiento de la calidad del aire a través de la vinculación de diferentes sectores públicos y privados.





**Aprovechamos 653 Kilogramos de residuos electrónicos** en el 2020 de manera controlada a través de gestores autorizados, los cuales se convertirán en puntos verdes otorgados a Fabricato, que serán redimidos en donaciones de mercados, cobijas, útiles escolares, uniformes u otros para fundaciones infantiles en el año 2021.



**Contribuimos al programa de la fundación Funicancer** por medio del aprovechamiento de 126 Kg de tapas plásticas, las cuales fueron utilizadas por la fundación como fuente económica para brindar a niños con cáncer y sus familias hogares de paso y acompañamiento en su tratamiento oncológico en la ciudad de Medellín.



**Fabricato se une a la Fundación Llena una Botella de Amor**, con el propósito de aprovechar los residuos plásticos y metalizados de envolturas que generalmente se disponen como ordinarios y van a relleno sanitario; iniciativa que permitirá transformar estos residuos en madera plástica y convertirlos en donaciones para: Parques infantiles, aulas ambientales y viviendas.



# SISTEMA DE GESTIÓN DE PRODUCTOS QUÍMICOS (SGPQ)

Parte de los sistemas de gestión de Fabricato, que busca garantizar que los productos químicos utilizados en la Compañía cumplan siempre con los límites permitidos en las listas restrictivas a nivel internacional y que sean seguras para quienes intervienen en la operación, para los usuarios de los productos finales y para el medio ambiente.

El SGPQ toma como referentes estándares nacionales e internacionales alineándose a los más estrictos requerimientos a nivel mundial como:

## RSL

(Restricted Substances List) es una lista de sustancias restringidas o prohibidas para los productos terminados en el sector textil y de calzado.

## RSSP

(Restricted Substances Stewardship Program) el programa de administración de sustancias restringidas crea la base para eliminar sustancias prioritarias de los procesos de producción, para evitar el uso y descargas de sustancias prohibidas.

## ZDHC

(Zero Discharge of Hazardous Chemicals) programa global, centrado en eliminar en la industria textil los productos peligrosos para la salud y el medio ambiente.

## SGA

(Sistema Globalmente Armonizado de Etiquetado y Envasado de Productos Químicos) de las Naciones Unidas que establece criterios para la comunicación de los peligros y se enfoca en eliminar productos peligrosos para la salud y el medio ambiente.

INFORME DE

# GESTIÓN SOCIAL

ACTUALIZACIÓN A DICIEMBRE DE 2020

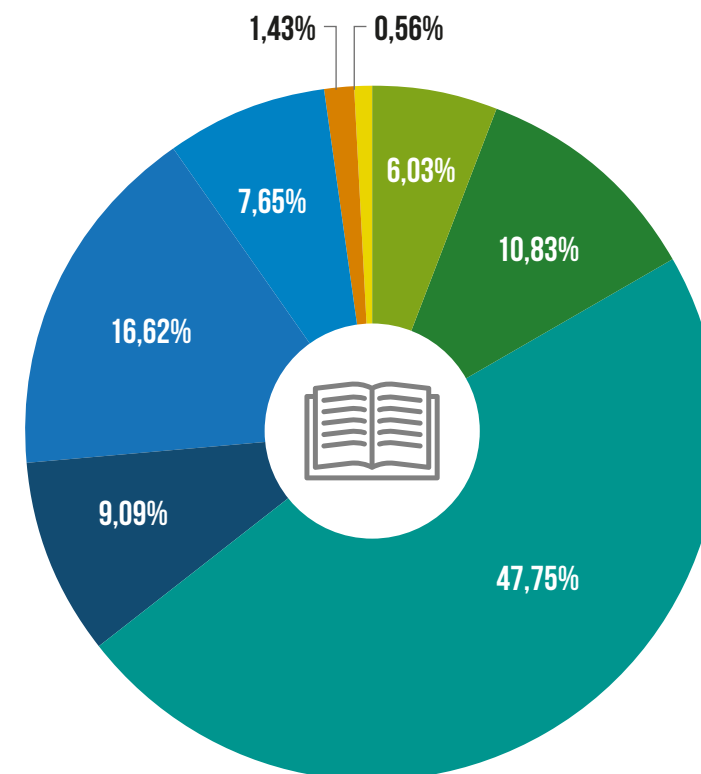


# DESARROLLO HUMANO

Fabricato ha brindado su aporte en educación en los diferentes niveles y áreas de la oferta educativa aceptada por el Estado colombiano. Las siguientes cifras muestran el grado de escolaridad de nuestros colaboradores.

ESCOLARIDAD	# PERSONAS	%
PRIMARIA	97	6,03
CICLO PARCIAL BACHILLERATO	174	10,83
BACHILLER	767	47,75
TÉCNICO	146	9,09
TECNOLÓGICO	267	16,62
PROFESIONAL	123	7,65
ESPECIALIZACIÓN	23	1,43
MAESTRÍA	9	0,56

**NÚMERO TOTAL DE COLABORADORES: 1.606**



**NOTA:** El personal en primaria y con ciclo parcial de bachillerato, corresponde a personal con una antigüedad de 15 años en adelante, cuyo número decrecerá, de manera importante, por efecto de cumplimiento de edad para pensión de vejez.



# FORMACIÓN DEL PERSONAL

Siempre ha sido un reto para la empresa fomentar el desarrollo integral del capital humano con el fin de mantener el compromiso y productividad de las personas, asegurando las capacidades y talentos para la consecución de los objetivos de competitividad y buscando adaptarse a los cambios que estos conllevan.



**2434**

Personas participaron en las actividades de Inducción, capacitación y entrenamiento.



**26.239**

Horas invertidas



**70** MILLONES DE PESOS

Invertidos

# FORMACIÓN Y DESARROLLO

## TÉCNICAS / TECNOLOGÍA: POBLACIÓN



Desde el área de desarrollo humano consideramos relevante contribuir al desarrollo y profesionalización de nuestro capital humano, es por esto que realizamos a través del Sena el programa de **Tecnología textil** dando oportunidad a los trabajadores de lograr un título académico que no alcanzaron por razones económicas, deserción escolar o por condiciones de trabajo. A través del acompañamiento de la Empresa facilitando condiciones de horarios y alimentación y de otro lado la persistencia de los participantes, se logró que después de tres años se **graduaron un grupo de 27 trabajadores.**



La empresa por otro lado, cuenta con un semillero de personas disponibles para asumir otras posiciones donde se requiera ese conocimiento, es así como en los últimos años se ha logrado la **profesionalización** de los oficios de laboratoristas, controladores de calidad, supervisión, entre otros.



El curso de **Técnico en refrigeración**, también a través del Sena, quedó suspendido, por situación de pandemia.



El programa de **alfabetización digital** busca desarrollar las habilidades requeridas para el uso de tecnologías y acercar a los trabajadores al conocimiento y uso del computador. En la Empresa y en el mundo se debe promover a que los ciudadanos sean más autónomos, digitalmente hablando, esto quiere decir que estas personas no requieran ayuda para realizar un comunicado a través de word, utilizar una hoja de cálculo o realizar consultas en internet para hacer todo tipo de trámites, en definitiva perderle el miedo al computador y aprovecharlo como herramienta que facilita la vida cotidiana.



Debido a que en la Empresa aun queda un grupo de trabajadores que no ha terminado el **bachillerato** se continuó con el **programa de validación** del mismo a través de Comfama y la Universidad Católica de Oriente. Promovemos el crecimiento y desarrollo de las personas.

# PORCENTAJES DE CERTIFICACIÓN Y POLIVALENCIA

Uno de los objetivos de la Universidad de la Tela es certificar a los trabajadores para el desempeño del oficio a través de procesos de capacitación, entrenamiento y validación. Esto le permite a la Empresa evidenciar la competencia de los trabajadores y aportarle a la productividad, calidad y seguridad.

PROCESOS	% CERTIFICACIÓN	% POLIVALENCIA
HILADOS	93	35
RECUPERABLES	69	55
PREPARACIÓN Y TELARES	91	45
ACABADOS	100	84
CALIDAD	96	57
CEDI	100	90
SERVICIOS INDUSTRIALES	69	21
<b>TOTAL PLANTA</b>	<b>87</b>	<b>47</b>



# INFLUENCIA DIRECTA DE FABRICATO EN LAS FAMILIAS

De manera directa dependen de la Compañía un total de 7077 personas que conforman los grupos familiares de nuestros colaboradores y jubilados exclusivos.



**COLABORADORES**  
**1606**



**HIJOS - HIJAS**  
**2560**



**CÓNYUGES**  
**1226**



**PENSIONADOS EXCLUSIVOS**  
**613**

**TOTAL**  
**6005**

**INFLUENCIA DIRECTA DE FABRICATO**  
**5392**

**COLABORADORES CON VIVIENDA**  
**1125** EQUIVALENTE AL 70%

La responsabilidad social de Fabricato S.A. impacta de manera directa los niveles de educación y competencia de nuestros colaboradores, contribuyendo a la formación académica de sus familias y logrando mejoramientos en la estructura social del Valle de Aburrá.

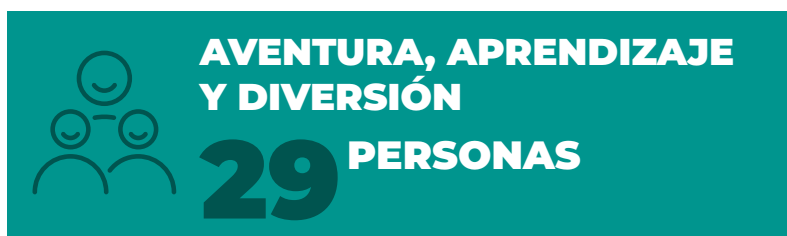
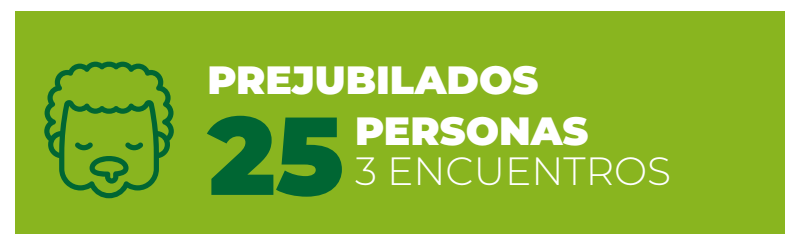
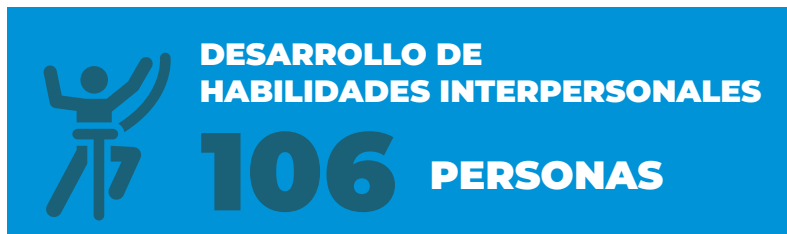




# BIENESTAR LABORAL



En la Compañía, **apesar de la contingencia actual ocasionada por el Covid-19** desarrollamos iniciativas de formación lúdico-experienciales para el colaborador y su familia con el fin de impactar al grupo filial, beneficiar las relaciones laborales, fortalecer los valores individuales y grupales, y crear sentido de pertenencia hacia Fabricato S.A., Así contamos con la ejecución de los siguientes programas:



# ASÍ ENFRENTAMOS LA EMERGENCIA SANITARIA

La pandemia ocasionada por el COVID-19 nos ha enfrentado a una realidad distinta, la incertidumbre y la zozobra se apoderaron del planeta, y luego de varios meses de lucha, continúa entre nosotros. Fabricato pensando en la salud y bienestar de los colaboradores y sus familias, desde el inicio ha tomado acciones al respecto, te contamos como enfrentamos esta difícil situación.



Con la llegada del virus **COVID-19** a América Latina y el rápido crecimiento en la curva de contagios en los países vecinos, Fabricato conformó un **comité de contingencia** encargado de planear acciones preventivas y de control.



Fabricato y la empresa Industrial de Alimentos, la cual presta el servicio de alimentación dentro de la Compañía, sumaron esfuerzos activando el **protocolo de seguridad y prevención contra el COVID-19**, tanto en la manipulación de los alimentos como en la atención a nuestros colaboradores.



Dentro de las acciones de concientización, a través de la ARL Axa Colpatria, se hizo una charla informativa sobre el fomento de estilos de vida saludable: **PREVENIR EL CORONAVIRUS**, con el objetivo de informar al personal de la Compañía a cerca del COVID-19, además, de fomentar las medidas y precauciones que les permitieran, tanto a Fabricato como a los asistentes, prevenir posibles casos de contagio.



Ante la proliferación del brote en el Departamento de Antioquia, **Fabricato creó un protocolo** para prevenir, afrontar y manejar posibles casos de COVID-19 al interior de la Compañía y lo dió a conocer a todo su personal a través de los medios de comunicación físicos y digitales de la Empresa. Además de la publicación y activación del protocolo, la Empresa tomó acciones para reforzar la limpieza de los espacios comunes, prevenir las aglomeraciones y manejar los casos sospechosos de contagio por COVID-19.



Fabricato junto con la empresa de transportes, Colsetrans, **activó el protocolo de desinfección y aspersion de los vehículos**, con el propósito de brindar un espacio seguro para el personal en los trayectos de su hogar a la Empresa y viceversa.



Como parte del plan de cuidado y seguimiento establecido en el protocolo, se realiza **contacto telefónico con el personal sintomático** evaluado por el médico laboral, para conocer su estado de salud y brindar acompañamiento en el proceso.



Acorde a la activación del protocolo, Fabricato continúa **examinando y evaluando a través del médico laboral** a todo el personal con señales sintomáticas y son orientados, según las normas, a la pronta atención y tratamiento de los síntomas.

Siguiendo las directrices establecidas en el protocolo, **se continúa realizando la revisión del personal vulnerable** de acuerdo con sus patologías preexistentes, edad o estado de embarazo.



# DONACIONES POR PARTE DE FABRICATO

Contribuir por medio de donaciones de telas fabricadas en nuestra Compañía y/o productos textiles elaborados con las mismas, a las fundaciones debidamente registradas y constituidas.

Con el desarrollo de este programa fueron beneficiadas las siguientes entidades:

## ENTIDADES

TEJIENDO SUEÑOS

GENERACIÓN RELEVANTE

HOSPITAL SANTA LUCÍA

GENERACIÓN RELEVANTE

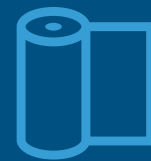
CORCOLOMBIA

NEUROLÓGICO DE COLOMBIA

MADRES SOLTERAS COLOMBIA

FILARMÓNICA MEDELLÍN

NEUROLÓGICO DE COLOMBIA



TOTAL EN METROS DE TELA

**838,44**



TOTAL EN PRENDAS

**700**



# COMPOSICIÓN SINDICAL

El respeto de Fabricato S.A., por el libre ejercicio del derecho de asociación y los pronunciamientos judiciales sobre representatividad sindical han permitido que en la Compañía tengan asiento diferentes expresiones del movimiento sindical, entre ellas, SindelHato, Sintratexco, Sintratextil y Sintrafateco. Producto de esa heterocomposición sindical y de su representatividad han surgido diversos acuerdos, con un total de 15 colaboradores beneficiados por laudos arbitrales, y la convención colectiva que cubre a un total de 1.659 colaboradores.

## COMPOSICIÓN SINDICAL

SINDICATO	# DE PERSONAS
SINDELHATO	1182
SINTRATEXTIL BELLO	67
SINTRATEXCO BELLO	40
SINTRAFATECO	33
SINALTRADIHITEXCO BELLO	27
SINDELHATO AFILIADOS NO AMPARADOS	3
SINTRATEXCO AFILIADO NO AMPARADO	2
SINTRATEXCOL	1
SINTRATEXTIL NACIONAL	1
SINTRATEXCO MEDELLIN	1

\*Incluye personas con multifiliación sindical:

**110 PERSONAS**

## AMPARADOS POR LAUDO ARBITRAL

SINDICATO	# DE PERSONAS
SINTRATEXCOL IBAGUÉ	1
SINTRADIHITEXCO BELLO	12

**TOTAL LAUDO: 13**

**AMPARADOS POR CONVENCIÓN 1234**

**AMPARADOS POR CONVENCIÓN  
SINTRATEXTIL NACIONAL 1**

**PERSONAL ADMINISTRATIVO  
(ESTATUTOS) 253**

# SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO

En Fabricato se disminuyó el ausentismo asociado a eventos de salud como enfermedad general, accidentes de trabajo y **enfermedades laborales en un 22% equivalente a 3.474 días.**

## TASA DE ACCIDENTALIDAD ANUAL DE FABRICATO 2018-2019

La tasa de accidentalidad en Fabricato S.A., pasó de **6,85% en el año 2019 a 4,60% en el año 2020** con una **disminución del 2,25%** pasando de 12 a 7 accidentes por mes, **manteniéndose un 3,5% por debajo de la media** nacional para la industria manufacturera que es del 9,23%.

Al presentarse tal disminución en la frecuencia de accidentalidad, también se presentan eventos menos severos y en su gran mayoría de tipo leve. La Empresa retomó las actividades laborales el 27 de abril de 2020, el cierre fue por un mes, y la operación aunque con las bajas y afectaciones del comercio, se dieron con normalidad.

\*El dato estadístico para la industria manufacturera fue publicado: noviembre 29, 2018

-Actualizado: julio 27, 2019

Tomado de :

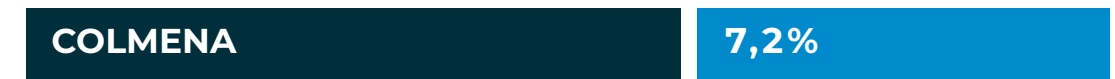
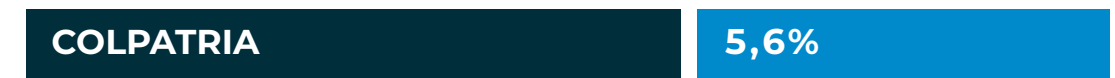
[https://safetya.co/accidentes-de-trabajo-en-colombia-en-cifras-2018/#Tasa\\_de\\_accidentalidad](https://safetya.co/accidentes-de-trabajo-en-colombia-en-cifras-2018/#Tasa_de_accidentalidad)

**\*Las fuentes de información aún no se encuentran actualizadas.**

## TASA DE ACCIDENTALIDAD EN ANTIOQUIA Y COLOMBIA



## TASA DE ACCIDENTALIDAD DE ARL



Publicado: mayo 30, 2018

Actualizado: julio 3, 2019

Tomado de: <https://safetya.co/tasa-de-accidentalidad-laboral-en-colombia-2017/>

**\*Las fuentes de información aún no se encuentran actualizadas.**

The background of the image shows several large spools of white thread in a factory setting. The spools are arranged in rows, with the central one being the most prominent and in focus. The threads are tightly wound, creating a dense, textured appearance. The lighting is soft, highlighting the texture of the threads. The overall tone is industrial and clean.

ESTADOS FINANCIEROS

# SEPARADOS

DICIEMBRE 2020

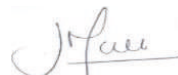
# ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 / Expresado en millones de pesos colombianos

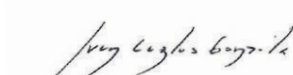
	Notas	2020	2019
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1,513	4,441
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	7	57,815	85,507
Inventarios, neto	8	88,281	105,298
Activos por impuestos	10	6,004	5,732
Otros activos no financieros		997	887
Activos clasificados como mantenidos para la venta		130	130
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>154,740</b>	<b>201,995</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	9	407,632	418,355
Propiedades de inversión	9	138,454	186,356
Activos intangibles		249	258
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	7	65,326	73,584
Activos por impuestos diferidos	10	4,413	-
Otros activos financieros	11	2,428	2,428
<b>Activos no corrientes totales</b>		<b>618,502</b>	<b>680,981</b>
<b>Total de activos</b>		<b>773,242</b>	<b>882,976</b>



Gustavo Alberto Lenis Steffens  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)



Johanna Milena Mejía Atehortúa  
Contadora  
Tarjeta Profesional N°168534-T  
(Ver certificación adjunta)



Juan Carlos González Gómez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 54009 -T  
Designado por Ernst & Young  
Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 5 de marzo de 2021)

	Notas	2020	2019
<b>Patrimonio y Pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros	12	99,472	98,597
Beneficios a los empleados	13	19,542	19,152
Pasivos estimados	14	58	2,041
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	74,712	73,538
Pasivos por impuestos	10	6,906	7,483
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>200,690</b>	<b>200,811</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivos financieros	12	18,649	22,808
Beneficios a los empleados	13	113,004	118,854
Pasivos estimados	14	5,139	4,836
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	15	3,546	13,915
Pasivo por impuestos diferidos	10	-	3,188
<b>Pasivos no corrientes totales</b>		<b>140,338</b>	<b>163,601</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>341,028</b>	<b>364,412</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	16	36,807	36,807
Prima de emisión	16	207,194	207,194
Resultado del período		(82,391)	(10,140)
Ganancias acumuladas	16	228,225	238,365
Otros resultados integrales		6,935	10,894
Reservas	16	35,444	35,444
<b>Patrimonio total</b>		<b>432,214</b>	<b>518,564</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>773,242</b>	<b>882,976</b>

Véanse las notas adjuntas.



# ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS Y DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 / Expresado en millones de pesos colombianos

	Notas	2020	2019
<b>Operaciones continuadas</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	17	272,595	344,211
Costo de ventas	18	(260,842)	(325,679)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>11,753</b>	<b>18,532</b>
Otros ingresos	22	12,781	40,217
Gastos de distribución	19	(2,313)	(2,685)
Gastos de administración y venta	19	(10,111)	(13,346)
Gastos por beneficios a los empleados	20	(13,630)	(15,283)
Pérdida por deterioro de valor	21	(13,419)	(1,563)
Otros gastos	22	(47,296)	(13,217)
<b>(Pérdida) utilidad por actividades de operación</b>		<b>(62,235)</b>	<b>12,655</b>
Utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria, neta	24	819	(690)
Ingresos financieros	23	170	594
Costos financieros	23	(26,838)	(27,201)
Pérdida por método de participación	25	-	(828)
Valor razonable de activos financieros		114	(4,597)
<b>Pérdida antes de impuestos</b>		<b>(87,970)</b>	<b>(20,067)</b>
Gasto por impuestos	10	5,579	9,927
<b>Pérdida procedente de operaciones continuadas</b>		<b>(82,391)</b>	<b>(10,140)</b>
<b>Pérdida neta del período</b>		<b>(82,391)</b>	<b>(10,140)</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
Pérdida actuariales por planes de beneficios definidos	26	(5,655)	(9,609)
Impuesto diferido de pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	10 y 26	1,696	2,727
<b>Componentes de otro resultado integral, neto de impuestos</b>		<b>(3,959)</b>	<b>(6,882)</b>
<b>Pérdida resultado integral total del período</b>		<b>(86,350)</b>	<b>(17,022)</b>
Pérdida básica y diluida por acción*		(8.95)	(1.10)

\* Calculada sobre el resultado del período

Véanse las notas adjuntas.



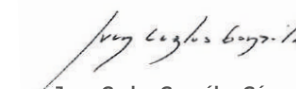
**Gustavo Alberto Lenis Steffens**  
Representante Legal

(Ver certificación adjunta)



**Johanna Milena Mejía Atehortúa**  
Contadora  
Tarjeta Profesional N°168534-T

(Ver certificación adjunta)



**Juan Carlos González Gómez**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 54009 -T  
Designado por Ernst & Young  
Audit S.A.S. TR-530

(Véase mi informe del 5 de marzo de 2021)

# ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO


Al 31 de diciembre 2020 y 2019 / Expresado en millones de pesos colombianos

	Patrimonio							TOTAL
	Capital emitido (Nota 16)	Prima de emisión (Nota 16)	Reserva Legal (Nota 16)	Otras reservas (Nota 16)	Otros resultados integrales	Resultado del período	Ganancias acumuladas	
<b>Patrimonio al inicio del período - Diciembre 2018</b>	<b>36,807</b>	<b>207,194</b>	<b>18,404</b>	<b>17,040</b>	<b>17,776</b>	<b>(31,755)</b>	<b>270,837</b>	<b>536,303</b>
Resultado de período	-	-	-	-	-	(10,140)	-	(10,140)
Apropiación de recursos acumulados (cambio de política - Fibratolima)	-	-	-	-	-	-	129	129
Apropiación de recursos acumulados (primas de jubilación)	-	-	-	-	-	-	(846)	(846)
Apropiación de utilidades	-	-	-	-	-	31,755	(31,755)	-
Otro resultado integral (Nota 26)	-	-	-	-	(6,882)	-	-	(6,882)
<b>Patrimonio al final del período - Diciembre 2019</b>	<b>36,807</b>	<b>207,194</b>	<b>18,404</b>	<b>17,040</b>	<b>10,894</b>	<b>(10,140)</b>	<b>238,365</b>	<b>518,564</b>
Resultado del período	-	-	-	-	-	(82,391)	-	(82,391)
Apropiación de utilidades	-	-	-	-	-	10,140	(10,140)	-
Otro resultado integral (Nota 26)	-	-	-	-	(3,959)	-	-	(3,959)
<b>Patrimonio al final del período - Diciembre 2020</b>	<b>36,807</b>	<b>207,194</b>	<b>18,404</b>	<b>17,040</b>	<b>6,935</b>	<b>(82,391)</b>	<b>228,225</b>	<b>432,214</b>

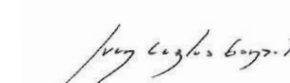
Véanse las notas adjuntas.



Gustavo Alberto Lenis Steffens  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)



Johanna Milena Mejía Atehortúa  
Contadora  
Tarjeta Profesional N°168534-T  
(Ver certificación adjunta)



Juan Carlos González Gómez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 54009 -T  
Designado por Ernst & Young  
Audit S.A.S. TR-530

(Véase mi informe del 5 de marzo de 2021)

# ESTADOS SEPARADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 / Expresado en millones de pesos colombianos

	2020	2019
<b>Actividades de operación</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	296,127	375,123
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	3,640	4,482
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	484	680
Cobros por rentas y ventas posteriores de activos mantenidos para arrendar a terceros	6,519	3,110
Otros cobros por actividades de operación	2,690	1,393
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores y acreedores por el suministro de bienes y servicios	(196,000)	(261,937)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(83,548)	(98,262)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(2,095)	(1,888)
Otros pagos por actividades de operación	(3,289)	(4,708)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones</b>	<b>24,528</b>	<b>17,993</b>
Pago de impuestos, gravámenes y tasas	(15,420)	(17,285)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>9,108</b>	<b>708</b>

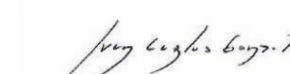
	2020	2019
<b>Actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	(332)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	3,650	-
Dividendos recibidos	151	234
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>3,801</b>	<b>(98)</b>
<b>Actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de préstamos	46,974	137,230
Reembolsos de préstamos	(50,259)	(122,801)
Intereses pagados	(12,537)	(12,781)
<b>Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de financiación</b>	<b>(15,822)</b>	<b>1,648</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(2,913)</b>	<b>2,258</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(15)	(79)
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(2,928)</b>	<b>2,179</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>	<b>4,441</b>	<b>2,262</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>1,513</b>	<b>4,441</b>



Gustavo Alberto Lenis Steffens  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)



Johanna Milena Mejía Atehortúa  
Contadora  
Tarjeta Profesional N°168534-T  
(Ver certificación adjunta)



Juan Carlos González Gómez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 54009 -T  
Designado por Ernst & Young  
Audit S.A.S. TR-530

(Veáse mi informe del 5 de marzo de 2021)

FABRICATO S.A.

## CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que, para la emisión de los estados separados de situación financiera al 31 de diciembre 2020 y 2019, y del estado de resultados y de otros resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los Accionistas y terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

**Existencia:** Los activos y pasivos de Fabricato S.A. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.

**Integridad:** Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

**Derechos y obligaciones:** Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de Fabricato S. A. en la fecha de corte.

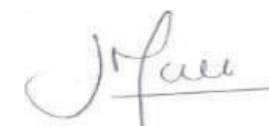
**Valuación:** Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

**Presentación y revelación:** Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Por otro lado, afirmamos que, durante 2020, la Compañía contó con un sistema de control interno, ajustado a los requisitos mínimos establecidos por el Capítulo IV del Título I de la Parte I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.



**Gustavo Alberto Lenis Steffens**  
Representante Legal



**Johanna Milena Mejía Atehortúa**  
Contadora  
Tarjeta Profesional N°168534-T

# INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea de Accionistas de: Fabricato S.A.



He auditado los estados financieros separados adjuntos de Fabricato S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados separados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, los resultados separados de sus operaciones y los flujos separados de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

## Bases de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados de este informe. Soy independiente de la Compañía, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás

responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

## Párrafo de Énfasis por Negocio en marcha

Como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020, Fabricato S.A., presenta una pérdida operacional por \$62,235 millones, déficit de capital de trabajo por \$45,950, retraso en pagos a proveedores e imposibilidad de cumplir con algunos indicadores financieros acordados con entidades financieras, además de solicitudes de reestructuración de obligaciones con algunas Instituciones. Los planes y estrategias de la Administración para asegurar la continuidad y generación de flujos de efectivo se describen en la Nota 1. Mi opinión no ha sido modificada por este asunto. Consecuentemente con lo anterior, los estados financieros fueron preparados por la Administración bajo el supuesto de negocio en marcha, por lo que no incluyen ajustes y/o reclasificaciones que pudieran ser necesarios, de no resolverse esta situación en favor de la continuidad de las operaciones de la Compañía.

## Asuntos clave de Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados

adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, adicional al asunto descrito en el párrafo de énfasis por Negocio en marcha de este informe, a continuación, detallo la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante mi auditoría.

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros separados. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros separados adjuntos.

## 1. Activos medidos a valor razonable

La Compañía posee activos medidos a valor razonable en propiedades de inversión por \$138,454 millones. Su medición a valor razonable es realizada a través de avalúos técnicos. Debido a que la valoración de estos activos comprende juicios y estimaciones, con un

impacto significativo en el estado de situación financiera y en los resultados de la Compañía, he realizado procedimientos sobre la razonabilidad de las cifras que comprenden este asunto clave de auditoría. Mis procedimientos de auditoría comprendieron: a. Entendimiento y evaluación de las actividades desarrolladas por Fabricato para la determinación del valor razonable, b. Obtención del informe de los evaluadores independientes, revisando y concluyendo sobre su idoneidad, c. Entendimiento y comparación de los supuestos utilizados con información disponible de la industria.

## 2. Beneficios a empleados de Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía presenta pasivos relacionados con beneficios a empleados de largo plazo por \$127,550 millones, los cuales corresponden a pensiones de jubilación, bonificaciones diferidas, cesantías retroactivas, prima por antigüedad y prima de retiro. Estos pasivos requieren un alto juicio de la Administración y de sus asesores y su valoración impacta significativamente el estado de situación financiera y los resultados de la Compañía. Mis procedimientos de auditoría comprendieron el análisis del cálculo actuarial por un especialista de EY, así como el entendimiento de los pactos alcanzados en la convención colectiva, la verificación de supuestos y parámetros utilizados y el recálculo de las reservas actuariales.

## 3. Impuesto diferido

El estado de situación financiera separado de la Compañía, al 31 de diciembre de 2020, incluye un activo neto por impuesto diferido por \$4,413 millones, que comprende créditos fiscales con posibilidades de deducción en futuras declaraciones de renta y saldos activos y pasivos originados por diferencias entre los registros contables y fiscales. Su reconocimiento está sustentado en las proyecciones financieras preparadas por la Administra-

ción de la Compañía, las cuales incluyen juicios y estimaciones en su preparación. Dado el impacto significativo en el estado de situación financiera, este asunto fue clave en la auditoría y mis procedimientos comprendieron el análisis de supuestos utilizados en proyecciones financieras, el entendimiento de las posibilidades tributarias de deducir los créditos fiscales en el futuro, el análisis de las diferencias entre los registros contables y fiscales y la indagación de los planes de la Administración para generar las rentas necesarias en los próximos años.

## Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Compañía en relación con los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de informa-

ción financiera de la misma.

## Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedi-

mientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría. Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.


### Otros Asuntos

Los estados financieros separados bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Fabricato S.A., al 31 de diciembre de 2019, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 26 de febrero de 2020.

### Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accio-

nistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe sobre la evaluación del control interno y del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas, correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 5 de marzo de 2021.



Juan Carlos González Gómez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 54009 -T  
Designado por Ernst & Young  
Audit S.A.S. TR-530

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 / Expresado en millones de pesos colombianos

## NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

Fabricato S.A., fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 26 de febrero de 1920. El objeto social comprende, entre otros, la fabricación y mercadeo de material textil, de confección y de tela no tejida; la producción, venta y fabricación de maquinaria, repuestos, elementos y accesorios para la industria textil y de la confección; la inversión de fondos en acciones, cuotas o partes de interés social; el aporte en sociedades, entidades o corporaciones de índole comercial.

En la Asamblea de Accionistas de marzo de 2013, se incluyó en el objeto social la construcción y ejecución de proyectos de construcción de inmuebles destinados a vivienda, comercio, industria, oficinas y servicios.

Su domicilio principal se encuentra en el municipio de Bello en la Carrera 50 # 38 – 320.

El término de duración de la sociedad expira el 26 de febrero de 2049.

Por decisión de la Asamblea de Accionistas, la Compañía cambió su razón social de Textiles Fabricato Tejiçón-dor S.A., por la de Fabricato S.A., según Escritura No. 2979 otorgada ante la Notaria 15 de Medellín el 8 de abril de 2011.

Fabricato S.A., se encuentra inscrita en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE), así como sus

acciones las cuales se negocian en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

La Compañía se encuentra registrada como grupo económico en la Cámara de Comercio de Medellín, siendo la Matriz de Fabricato del Ecuador S.A., en liquidación; a diciembre 2020, el valor de la inversión asciende a \$8,626 (2019 \$11,247) y un deterioro por \$8,626 (2019 \$11,247).

El 22 de noviembre de 2019 se perfeccionó y registró la fusión abreviada de Textiles del Rio S.A.S., en Fabricato S.A.

### Ley de Intervención Económica y continuidad del negocio

Antes de la fusión entre Fabricato S.A., y Tejiçón-dor S.A., efectuada el 8 de agosto de 2002, las compañías se encontraban bajo el amparo de la Ley 550 de 1999. Ambas Compañías suscribieron acuerdos similares con sus acreedores el 7 de noviembre de 2000.

El 21 de julio de 2008 los acreedores de las compañías suscribieron una reforma al acuerdo de reestructuración con el fin de unificar los acuerdos iniciales y reprogramar los pagos de acreencias. Las acreencias se cancelarán según lo establecido en cada uno de ellos.

El saldo de los pasivos que se encuentran incluidos en el acuerdo al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$959 millones de pesos (2019 \$1,024).

### Comité de vigilancia

Con representación de cada grupo de los acreedores se conformó un comité de vigilancia, que en ningún momento adquiere el carácter de administrador o coadministrador, dado que sus funciones se derivan exclusivamente de su condición de representante de los acreedores.

Hasta la fecha la Compañía ha cumplido con todos los términos del acuerdo.

### Continuidad del negocio

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía registra una pérdida neta del período por \$82,391, la cual incluye el efecto neto en el estado de resultados de la devolución del Lote de Sibaté por \$42,106 (ver Nota 7 numeral 3).

La Compañía ha presentado incumplimiento en ciertas condiciones financieras (covenants), por ende, trabaja de forma permanente en la definición de estrategias que le permitan asegurar la continuidad del negocio, como muestra de ello, se puede evidenciar la disminu-



ción en sus costos y gastos operativos año tras año y la transformación de sus procesos buscando las mayores eficiencias.

Además, ha diseñado planes y estrategias para asegurar la continuidad en la generación de flujos de efectivo en el corto y largo plazo y no prevé incumplimientos ni situaciones que afecten la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha.

Para la normalización del flujo de caja en el corto plazo, se tiene previsto lo siguiente:

- Descuento de cartera a través del seguro de crédito de los clientes; estas modalidades en la mayoría de los casos no supera la tasa de los pasivos financieros de la Compañía.
- Gestión con proveedores estratégicos para mejorar los plazos y los cupos.
- Nuevos créditos apalancados en certificados de depósito de mercancía y certificados de garantía de los Patrimonios Autónomos que posee la Compañía.
- Reperfilamiento de deuda con algunas entidades financieras sobre los saldos de la deuda de corto plazo a largo plazo.

El negocio inmobiliario en la medida en que los proyectos maduren generará incrementos en los flujos de caja no auditado, así:

Proyecto	2021. partir de 2022		Observaciones
Cuidad Fabricato (Pantex)	11,279	61,493	Termina en el 2026
Desarrollo Inmobiliario Ibagué (Fibratolima)	621	18,280	Termina en el 2024
Arrendamientos Ciudad Fabricato (PAL)	603	3,450	Anual + Inflación proyectada
Arrendamientos y servicios del Parque Industrial Fabricato (Riotex)	8,461	8,715	Anual + Inflación proyectada
	<b>20,964</b>	<b>91,938</b>	

## Contingencia del COVID-19 en Fabricato

Con la llegada del virus COVID-19 a América Latina a finales del mes de febrero 2020 y el rápido crecimiento en la curva de contagios en los países vecinos, Fabricato dando cumplimiento a los decretos emitidos por el Gobierno del Departamento de Antioquia y el Gobierno Nacional suspendió las actividades de producción el 20 de marzo y retomó de forma parcial las actividades el 6 de abril de 2020.

Para evaluar de forma permanente todas las medidas anunciadas por el gobierno, conformó un comité de contingencia encargado de analizar las medidas emitidas, evaluar los diferentes impactos de esta situación en materia económica y comercial y de implementar las acciones necesarias para mitigar los impactos de esta crisis, adicional se definió realizar sesiones extraordinarias de la Junta Directiva para evaluar y analizar las medidas adoptadas por la Administración y los impactos que genere esta contingencia en la Compañía.

A continuación, presentamos los hitos relevantes durante periodo de contingencia:

- Suspensión de las actividades de producción desde el viernes 20 de marzo hasta el 6 de abril donde se reinició parcialmente las operaciones para las líneas orientadas al sector salud y militar. Al 31 de diciembre de 2020 la planta se encuentra operando de forma normal y con todas las líneas de producto.
- Revisión semanal del flujo de caja priorizando el cubrimiento de obligaciones laborales, el pago de impuestos y los proveedores que consideramos vitales, esto dada la disminución de los recaudos por la suspensión general de las actividades de nuestros clientes.
- La Compañía definió en la primera parte de la cuarentena (primeros 15 días) dar vacaciones colectivas a los empleados con algunas excepciones de personal administrativo que debían continuar realizando sus actividades ordinarias con la modalidad de trabajo en casa.
- La segunda parte de la cuarentena se manejó con vacaciones para las personas que tenían días pendientes, licencia remunerada para compensar en el futuro (banco de horas) y continuamos con algunas personas con trabajo en casa.
- Para aliviar las necesidades de caja en cuanto a la nómina, se ejecutaron las siguientes decisiones:

1. Retención de un porcentaje escalonado de salario hasta el 30 de junio que va desde el 15% hasta el 50% para los salarios mayores a \$2.000.000 (dos millones de pesos colombianos), aclarando que los salarios objeto de retención representan más o menos el 25% de la nómina de Fabricato.
  2. Ajuste al número de trabajadores del área de producción según la necesidad de producción.
- Las actividades en la fábrica se realizan con todos los cuidados protocolares con la salud de nuestros colaboradores: toma de temperatura en la entrada de la fábrica, reducción del número de personas en los buses de transporte de nuestro personal, reducción de concentración en el vestier, comedor, ingreso y salida, pausa activa para lavado de manos, etc.
  - En la evaluación de la cartera que se realizó con corte a diciembre de 2020, se concluyó que aproximadamente el 70% de las cuentas por cobrar de la Compañía se encuentran cubiertas con póliza de crédito o hipotecas y el saldo vencido neto a este corte asciende a \$2,456. Ante esta situación la Compañía ha intensificado la revisión y análisis de los tiempos de vencimiento con los clientes a fin de evitar el reporte ante la compañía de seguros y por ende un porcentaje de pérdida de la cartera.
  - Durante el año 2020 la Compañía obtuvo los siguientes alivios debido a la contingencia económica por el COVID-19:

1. Prórrogas por parte de las entidades financieras que van desde 90 a 180 días sobre los créditos existentes.

2. Beneficio PAEF (Programa de apoyo al empleo formal) otorgado por el gobierno nacional para las nóminas de mayo a octubre de 2020, Fabricato recibió por este beneficio \$3,643 millones de pesos.

3. Beneficio PAP (Programa de apoyo a la prima) otorgado por el gobierno nacional para la prima de junio de los empleados que devengaran hasta un máximo de un millón de pesos, Fabricato recibió por este beneficio \$7 millones de pesos.

4. Disminución del aporte para el sistema general de pensiones realizando solo una cotización del 3% del valor de los aportes para los meses de abril y mayo cuyas cotizaciones se realizaron en mayo y junio.

Para el cierre del mes de diciembre de 2020 la Compañía no percibe deterioro adicional en las cuentas por cobrar, los inventarios y demás activos de corto y largo plazo, por los impactos del COVID-19, situación que se evalúa de forma permanente.

### **Declaración de responsabilidad**

La Administración de la Compañía es responsable de la información contenida en estos estados financieros. La preparación de estos con base en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia requiere la utilización del juicio de la gerencia para la aplicación de las políticas contables, los cuales se describen en el numeral 2.29.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS**

### **Normas contables aplicadas**

A continuación, se describen las principales políticas y prácticas que la Compañía ha adoptado en la preparación de los presentes estados financieros:

#### **2.1. Bases de preparación**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), incluidas en el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas en Colombia a través de los mencionados Decretos.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia está sujeta a algunas excepciones establecidas por el regulador e incluidas en el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018 y 2270 de 2019.

Las excepciones que aplican a Fabricato son:

- El artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios, requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconoci-

miento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, al costo, al valor razonable o al método de participación.

- El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Los presentes estados financieros se presentan en millones de pesos colombianos, salvo cuando se indique lo contrario.

## **2.2. Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera**

### **Moneda Funcional y Moneda de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación.

## **Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas a las tasas de cambio vigentes a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al cierre de cada período con la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio se reconocen en el estado del resultado.

Las partidas no monetarias que se miden por su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden por su valor razonable se convierten a la tasa de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de las partidas no monetarias se reconocen en función de la ganancia o pérdida de la partida que dio origen a la diferencia por conversión. Por lo tanto, las diferencias por conversión de las partidas cuya ganancia o pérdida son reconocidas en el otro resultado integral o en los resultados se reconocen también en el otro resultado integral o en resultados, respectivamente.

## **2.3. Clasificación de Activos y Pasivos**

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.

Para el efecto, se entiende como activos corrientes aquellas sumas que serán realizables o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año y como pasivos corrientes, aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo no mayor a un año.

## **2.4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Se considera efectivo tanto a los fondos en caja como a los depósitos bancarios a la vista de libre disponibilidad. Se consideran equivalentes al efectivo a las inversiones a corto plazo de gran liquidez y libre disponibilidad que, sin previo aviso ni costo relevante, pueden convertirse fácilmente en una cantidad determinada de efectivo conocida con alto grado de certeza al momento de la imposición, están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, con vencimientos hasta tres meses posteriores a la fecha de las respectivas imposiciones, y cuyo destino principal no es el de inversión o similar, sino el de cancelación de compromisos a corto plazo. Los adelantos en cuentas corrientes bancarias son préstamos que devengan interés, exigibles a la vista, y forman parte de la gestión de tesorería de la Compañía, por lo que también se asimilan a los equivalentes al efectivo.

Los estados de flujo de efectivo que se acompañan fueron preparados usando el método directo, que consiste en rehacer el estado de resultados utilizando el sistema de caja, principalmente para determinar el flujo de efectivo en las actividades de operación.

## **2.5. Activos Financieros**

### **Reconocimiento Inicial y Medición Posterior**

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos

financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los activos financieros de la Compañía incluyen el efectivo y las colocaciones a corto plazo, los deudores comerciales, los préstamos y otras cuentas por cobrar, las inversiones en títulos de patrimonio y de deuda con y sin cotización.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros y se realiza desde su reconocimiento inicial. Todos los activos financieros establecen derechos y obligaciones entre las partes, los derechos corresponden a los ingresos de actividades ordinarias y las obligaciones a los gastos que pueden generarse. Cada activo financiero contiene un acuerdo, el cual determina la forma en que cada una de las partes desarrollará las actividades conjuntamente.

### **Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados**

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento del reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano.

La Compañía evalúa periódicamente los activos financieros mantenidos para negociar que no son derivados, para determinar si su intención de venderlos en el corto plazo sigue siendo apropiada. Cuando la Compañía no puede negociar estos activos financieros debido a la

existencia de mercados inactivos y, por lo tanto, cambia sustancialmente su intención de negociarlos en un futuro cercano, la Compañía puede optar por reclasificar estos activos financieros, pero sólo en circunstancias excepcionales. La reclasificación de un activo financiero designado como préstamos y cuentas por cobrar a las categorías de disponibles para la venta o de mantenidos hasta el vencimiento, depende de la naturaleza del activo. Esta evaluación no afecta ningún activo financiero designado al valor razonable con cambios en resultados que utiliza la opción de medición por su valor razonable al momento de la designación.

### **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros o como otros ingresos operativos, según la naturaleza del activo que la origina. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros o como otros gastos operativos, según la naturaleza del activo que la origina.

### **Baja de Activos Financieros**

Un activo financiero (o de corresponder, parte de un

activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement);
- Y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo.

En este último caso, la Compañía también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán de manera que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Una implicación continuada que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### **Deterioro del Valor de Activos Financieros**

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. En el alcance de deterioro de la NIIF 9 ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. A partir del 1 de enero de 2018, la Compañía adopta los nuevos requerimientos de deterioro de valor de la NIIF 9. Los ajustes determinados en el reconocimiento del modelo de pérdidas esperadas en la Compañía, no representa ningún impacto material en los resultados de operación y en su situación financiera.

La Compañía evalúa permanentemente los préstamos, cuentas por cobrar y los otros activos financieros, con el objetivo de identificar si existe evidencia objetiva para eventuales pérdidas por deterioro, los cuales se establecen de la siguiente manera:

- Se determina la calificación del riesgo de cada uno de los deudores.
- Se agrupa las cuentas por cobrar por clases que tengan riesgos similares.

- Por medio de la estadística real de los últimos periodos, se calcula un promedio de recaudo para cada clase de cuentas por cobrar y por cada uno de los rangos de edad de vencimiento.
- Con este promedio se establece el porcentaje en cada uno de los rangos de edades por clase.
- A partir de este porcentaje se determinan los criterios para la estimación del deterioro, estimando porcentajes de cartera no recuperable para los rangos de edades.
- Estos porcentajes se aplican a cada una de las clases por edades y se reconoce el deterioro.

Luego de hacer este procedimiento, se realiza con un análisis individual en donde se determina de acuerdo con las dificultades financieras de cada cliente si se debe proceder con un deterioro adicional. Si durante el mismo período contable el valor de la pérdida por deterioro disminuye, se procede a disminuir el deterioro contabilizado en el período anterior (disminución del gasto).

Si tal disminución corresponde a un deterioro reconocido en una vigencia contable anterior, se reconoce como una recuperación de provisiones con disminución al gasto.

Para cada período contable se determina realizar un ajuste por deterioro sobre la cartera comercial general, el cual se utiliza para los períodos donde el deterioro generado en el análisis individual sea mayor al deterioro definido para la cartera general.

Para las cuentas por cobrar de largo plazo se valoran

por el método del costo amortizado. Para los demás instrumentos financieros, el análisis del deterioro se realiza con base en el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros, si el valor en libros del activo es mayor, se reduce hasta alcanzar el valor presente de los flujos futuros y el valor de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.

### **2.6. Activos Financieros y Pasivos Financieros con Partes Relacionadas**

Los créditos y deudas con partes relacionadas se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles. En la medida en que provengan de transacciones no celebradas como entre partes independientes, cualquier diferencia surgida al momento del reconocimiento inicial entre dicho valor razonable y la contraprestación entregada o recibida, se trata como una transacción de patrimonio (contribución de capital o distribución de dividendos, según sea positiva o negativa).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, estos créditos y deudas se miden por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés se reconoce en el estado de resultados como ingresos o costos financieros o como otros ingresos o gastos operativos, según cual sea la naturaleza del activo o el pasivo que la origina.

### **2.7. Activos por Impuestos Corrientes**

Los saldos incluyen principalmente los anticipos de impuesto de renta y complementarios, impuesto a las ventas retenidos, impuesto de industria y comercio y sobrantes en liquidación privada, los cuales son registrados y ajustados de acuerdo con la expectativa de recuperabilidad o compensación de estos.

## 2.8. Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo y este se determina con base en el método promedio ponderado y costo estándar, según el tipo de inventario.

La Compañía evalúa al cierre de cada mes todos los tipos de inventario, para determinar productos con rotación normal, inventarios obsoletos e inventarios con baja rotación. El inventario de producto terminado es reducido a su valor neto realizable si éste es menor.

Cuando se presentan rebajas de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, la Compañía reconoce dicha pérdida como costo del período. Si en los períodos siguientes se dan incrementos en el valor neto realizable, que signifiquen una reversión de la rebaja de valor, se reconocen como un menor valor del costo en el período en que ocurra y si se presentan en períodos posteriores, como una recuperación del valor neto realizable.

La Compañía realiza análisis de irrecuperabilidad de los inventarios con obsolescencia de acuerdo con el tipo de inventario (inventario de materias primas, materiales, químicos, suministros y repuestos, inventario de producto en proceso, inventario de producto terminado).

Para determinar el deterioro y la obsolescencia de los inventarios, la Compañía analiza las referencias que tengan fecha de permanencia por más de dos años o que sin tener dos años de antigüedad no tengan expectativa de uso; o que por su calidad no son aptos para procesos subsiguientes.

La Compañía considera como inventarios de baja rotación aquellos que están entre cero y dos años.

## 2.9. Inversiones

Las inversiones que la Compañía posee en subsidiarias se contabilizan al costo en los balances separados, se actualiza el valor de la inversión por el método de participación y son objeto de consolidación en los estados financieros de la controladora, como si se tratase de una sola entidad.

La controladora reconoce en los estados financieros separados el dividendo como un menor valor de la inversión, procedente de la subsidiaria cuando se establezca el derecho a recibirlo.

Las inversiones en asociadas que la Compañía posee se contabilizan al costo en los balances separados y la controladora debe realizar el ajuste del método de participación, reconociendo los cambios posteriores en los estados financieros de la asociada, registrando el resultado del período y las variaciones patrimoniales en la proporción a la inversión. La controladora reconoce en los estados financieros separados el dividendo como un menor valor de la inversión, procedente de la asociada cuando se establezca el derecho a recibirlo.

Las inversiones en negocios conjuntos que posee la Compañía se contabilizan al costo en los balances separados, y la controladora debe realizar el ajuste del método de participación, reconociendo los cambios posteriores en los estados financieros del negocio en conjunto, registrando el resultado del período y las variaciones patrimoniales en la proporción a la inversión. La controladora reconoce en los estados financieros separados el dividendo como un menor valor de la inversión, procedente del negocio conjunto cuando se establezca el derecho a recibirlo.

Las inversiones en operaciones conjuntas se contabilizan

según la participación que se posea en los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos relativos a la operación conjunta.

Si la participación de la Compañía en las pérdidas de una subsidiaria, asociada o negocio conjunto iguala o excede su participación, la Compañía deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. Una vez que la participación de la Compañía se reduzca a cero, se reconocerá una provisión, solo en la medida en que la Compañía haya incurrido en obligaciones legales o implícitas.

Las ganancias o pérdidas no realizadas en las operaciones entre la Compañía y las subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos se eliminan en la proporción de la participación de la Compañía en estas entidades al aplicar el método de participación.

Una vez aplicado el método de la participación, la Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro de valor respecto de la inversión mantenida en la participada.

## 2.10. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos son aquellas que posee la Compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, que se esperan usar durante más de un período, se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que se identifiquen.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

a) Precio de compra: Incluye los aranceles de importación, el impuesto a las ventas u otros impuestos no

deducibles menos los descuentos y rebajas.

b) Costos necesarios para la puesta en marcha: Incluye todos los costos directamente atribuibles a la ubicación y fabricación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Únicamente pueden capitalizarse aquellos costos posteriores que cumplan los siguientes requisitos:

a) Incrementan la productividad del activo (unidades producidas o eficiencias que impliquen menores costos de producción).

b) Incrementan la vida útil del activo.

Cuando partes de una operación de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, y su valor es representativo, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo comienzan cuando el activo esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando el activo se clasifique como mantenido para la venta y en la fecha en que se produzca la baja en cuentas de este.

El método de depreciación definido por la Compañía es el método de línea recta para todas las clases de activos fijos. El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período.

La Compañía evalúa al final de cada período contable si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, considerando la información de fuentes internas y externas y determina al final de cada período contable el valor recuperable para sus activos

fijos a partir de las estimaciones del valor de uso de las siguientes unidades generadoras de efectivo:

#### UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO DE FABRICATO S.A.

UGE 1/PLANTA F1-PLANTA DE AGUA

UGE 3/HIDROELÉCTRICA

UGE 4/TERMOELÉCTRICA

Si al realizar los análisis para determinar el deterioro de valor de los activos fijos de las UGE, la Compañía identifica una pérdida de valor, procede con el registro contable del mismo.

Cuando la Compañía identifica una reversión de las pérdidas de deterioro, aumenta el importe en libros del activo hasta su importe recuperable, y contabiliza la recuperación del deterioro de valor.

Las vidas útiles para depreciar las propiedades, planta y equipo de la Compañía son:

Activo	Vida útil
<b>Maquinaria y equipo</b>	Es definida por los técnicos de la Compañía teniendo en cuenta los manuales de mantenimiento de cada máquina y la expectativa de uso que tenga la Empresa o los planes de amortización.
<b>Equipo de cómputo</b>	Portátiles 3 años, los demás equipos 5 años
<b>Muebles y enseres</b>	10 años
<b>Edificios</b>	Definida de acuerdo con avalúos realizados al activo
<b>Vehículos</b>	10 años y 5 años para motos



La Compañía revisa al cierre del período contable las vidas útiles definidas por cada activo.

La Compañía evalúa, al final de cada período, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo.

Un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja un activo se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en los resultados del período.

## 2.11. Propiedades de Inversión

Son propiedades de inversión, (terrenos o edificios), aquellos que tiene la Compañía, para arrendarlos, ganar rentas o plusvalías y no para su uso en la producción y suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos o, su venta en el curso ordinario de las operaciones (inventarios).

Al final de cada período se evalúa el valor razonable de las propiedades de inversión, mediante avalúos técnicos realizados por un evaluador certificado, con el objetivo de revelar los cambios en el valor razonable de los activos clasificados en esta categoría.

## 2.12. Arrendamientos Operativos y Financieros

Fabricato como arrendatario aplica la exención en la norma sobre los contratos para los cuales el término de finalización se encuentra dentro de los doce meses a la fecha inicial de aplicación y a contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor, donde se reconoce un pasivo para el pago de cánones y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el término del arrendamiento, adicional se reconoce de manera separada el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del derecho de uso. La Compañía tiene varios arrendamientos de equipo de oficina (computadoras personales, impresoras y montacargas) que fueron consideradas como de bajo valor, dado que son activos de 5.000 dólares o menos.

## 2.13. Activos Intangibles

Los activos intangibles incluidos en los estados financieros cumplen las definiciones de identificabilidad, control y generación de beneficios económicos futuros para ser reconocidos.

El costo de los activos intangibles corresponde al precio que una entidad paga para adquirir separadamente un activo intangible menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil de un activo intangible se define teniendo en cuenta los períodos en que se esperan beneficios económicos futuros. El método de amortización utilizado por la Compañía es el método de línea recta. Tanto el

período como el método de amortización utilizado para un activo intangible se revisan como mínimo, al final de cada año.

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se amortizan en un rango de 1 a 5 años y de acuerdo con las condiciones contractuales de su adquisición.

Las marcas generadas internamente no son reconocidas en el estado de situación financiera. Los activos intangibles se miden posteriormente bajo el modelo del costo, del cual se deducen del monto de reconocimiento inicial, las amortizaciones en función de las vidas útiles estimadas y las pérdidas por deterioro de valor que se presenten o acumulen.

El efecto de las amortizaciones y el de los potenciales deterioros se registra en los resultados del período, a menos que en el caso de las primeras, se registren como mayor valor en la construcción o confección de un nuevo activo.

Un activo intangible se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo, se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en los resultados del período.

## 2.14. Otros Activos no Financieros

Los otros activos no financieros incluyen principalmente costos y gastos que cubren varias vigencias contables tales como intereses, seguros y mantenimientos. Estas partidas se amortizan en el período en el cual se considera se recibirá el beneficio futuro.

Al cierre de cada período la Compañía garantiza que los

saldos en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a pagos por bienes o servicios que aún no han sido recibidos y se presentan como una partida de otros activos no financieros.

## 2.15. Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición que están clasificados como mantenidos para la venta se miden al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Esta condición se considera cumplida solamente cuando la venta es altamente probable y el activo o grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata. La Administración debe estar comprometida con la venta, y se debe esperar que la venta cumpla con los requisitos necesarios para su reconocimiento como tal, dentro del año siguiente a la fecha de la clasificación.

Las propiedades, planta y equipos y los activos intangibles, una vez que son clasificados como mantenidos para la venta, no se someten a depreciación ni amortización.

## 2.16. Costos por Préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para que esté disponible para su uso esperado o su venta (activos aptos), se capitalizan como parte del costo del activo respectivo. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en el que se incurren. Los costos por préstamos



incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la Compañía en relación con la celebración de los acuerdos de préstamos respectivos.

## 2.17. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción y posteriormente se registran a su costo amortizado.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, los sobregiros en cuentas corrientes bancarias, las deudas y préstamos que devengan intereses, los contratos de garantía financiera y los pasivos financieros derivados con cobertura eficaz o sin ella.

El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo a pagar a través del plazo total de la obligación financiera.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivo corriente o pasivo no corriente, dependiendo del plazo definido para cada obligación, cada una de ellas se rige por un acuerdo que contiene las condiciones específicas para cada desembolso.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones se liquidan, cancelan o expiran.

Las demás cuentas por pagar de corto plazo son medidas al valor nominal, no presentan diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

## 2.18. Cuentas y Documentos por Pagar

Representan obligaciones a cargo de la Compañía, originadas en bienes o servicios recibidos, se registran por separado en orden a su importancia y materialidad.

## 2.19. Impuesto, Gravámenes y Tasas

Representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Compañía, determinados con base en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases impositivas generadas en el correspondiente período fiscal.

El saldo incluye retención en la fuente, retención de industria y comercio, impuesto sobre la renta y complementarios, impuesto sobre las ventas, impuesto de industria y comercio, los cuales se registran según la normatividad fiscal vigente.

El saldo por pagar por impuesto sobre la renta se determina con base en estimaciones y su valor es llevado a los resultados del período, se presenta neto de anticipos y retenciones al cierre del período contable.

## 2.20. Impuestos Diferidos

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce por diferencias temporarias existentes entre la base fiscal de activos y pasivos y su valor en los libros para propósitos de reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que las diferencias temporarias, el valor en libros de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas puedan ser empleadas, excepto:

- Si la obligación tributaria diferida surge del reconocimiento inicial del Goodwill o de un activo o un pasivo provenientes de una transacción que no es una combinación de negocios y al momento de la transacción no afectó la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.
- Respecto de las diferencias temporarias imponibles asociadas a inversiones en subsidiarias, si se puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y si es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro previsible.

Los impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas, con base en las leyes que han sido aprobadas o que están a punto de ser aprobadas a la fecha del informe.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que existan utilidades gravables suficientes para emplear la totalidad o parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que existan utilidades gravables futuras que permiten que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas fuera de resultados, se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en ORI o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes, y cuando

los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y recaen sobre la misma entidad o contribuyente fiscal, o en diferentes entidades o contribuyentes fiscales, pero la Compañía pretende liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto, o bien, realizar simultáneamente sus activos y pasivos fiscales.

## **2.21. Beneficios a los Empleados**

Incluye tanto las obligaciones laborales como las estimaciones realizadas para cubrir todos los beneficios a empleados que posee la Compañía, los beneficios a empleados son todas las formas de contraprestación concedida por la Compañía a cambio de los servicios prestados por los empleados o por las indemnizaciones por el cese de las actividades laborales de los empleados, los cuales se clasifican en: beneficios de corto plazo, de largo plazo y post-empleo.

Los beneficios de corto plazo corresponden a los beneficios diferentes de indemnizaciones que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa, entre ellos se incluyen sueldos, salarios, aportaciones a la seguridad social, licencias remuneradas y ausencias por incapacidades, primas de servicios, prima de vacaciones y participación en ganancias e incentivos como bonos de desempeño.

Todos los beneficios de corto plazo se reconocen y se miden por el valor a pagar.

Los beneficios de largo plazo y post-empleo corresponden a los beneficios a empleados diferentes a los beneficios de corto plazo, entre ellos se incluyen las primas de antigüedad, pensiones de jubilación, retroactividad de cesantías, bonificación diferida y seguro de vida.

Todos los beneficios de largo plazo son valorados aplicando el método de la unidad de crédito proyectada calculado por un actuario al cierre de cada período contable. La Compañía contabiliza los costos de servicios como mayor valor de los beneficios y el costo del interés de cada beneficio como gastos financieros.

## **2.22. Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes**

### **Provisiones**

Una provisión se reconoce si existe una obligación legal o implícita derivada de un hecho o suceso pasado que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación en el futuro.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo, se reconoce como costos financieros en el estado de resultados.

### **Pasivos Contingentes**

Un pasivo contingente es una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía; o una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (b) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota.

Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

### **Activos Contingentes**

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Un activo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, pero sólo en el caso en que sea probable la entrada de beneficios económicos.

Para cada tipo de activo contingente a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros.

Tal cual lo previsto en la NIC 37.92, la Compañía tiene por política no revelar de manera detallada la información vinculada con disputas con terceros relativas a

situaciones que involucran provisiones, pasivos y activos contingentes, en la medida en que esa información perjudique seriamente la posición de la Compañía. En estos casos, la Compañía brinda información de naturaleza genérica y explica las razones que han llevado a tomar tal decisión.

## **2.23. Reconocimiento de ingresos**

La Compañía aplica la NIIF 15 para el reconocimiento de ingresos, mediante las siguientes modalidades:

### **a. Venta de Bienes**

Para los contratos con clientes en los que se espera que la venta de los productos textiles sea la única obligación de desempeño, la Compañía registra el ingreso cuando el control del activo es transferido al cliente, generalmente en la entrega de este.

#### **• Consideración Variable**

Algunos contratos con clientes otorgan un derecho a devolución, descuentos comerciales o devoluciones por volumen. Actualmente, la Compañía reconoce el ingreso de la venta de los bienes medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, incluyendo sus devoluciones y descuentos. Si el ingreso no puede ser medido de manera fiable, la Compañía difiere el reconocimiento de ese ingreso hasta que la incertidumbre se resuelve.

#### **• Derechos a Devolución**

En los casos en los que un contrato con un cliente otorgue el derecho a devolución del bien dentro un período específico, la Compañía actualmente registra este derecho usando la suma de los importes de devolución ponderados según su probabilidad, similar al método de valor esperado. De acuerdo con la política contable

actual, el monto del ingreso relacionado con las devoluciones esperadas es diferido y reconocido en el estado de situación financiera dentro de las cuentas por pagar, contra un menor valor del ingreso. El valor inicial de los bienes que se espera sea devuelto está incluido dentro de los inventarios.

Debido a que los contratos permiten al cliente la devolución de los productos, la contraprestación recibida por parte del cliente es variable. La Compañía usa el método del valor esperado para estimar los bienes que serán devueltos teniendo en cuenta que este método predice de mejor manera el importe de la contraprestación variable a la que la Compañía tendrá derecho.

#### **• Devoluciones por Volumen**

En el segmento textil, la Compañía no maneja la modalidad de devoluciones por volumen a sus clientes.

#### **• Obligaciones por Garantías**

La Compañía generalmente otorga garantías por telas defectuosas a sus clientes, pero no ofrece garantías extendidas en los contratos con sus clientes. Por esto, la mayoría de las garantías existentes son garantías de tipo seguro bajo NIIF 15, las que continúan siendo registradas con base en la NIC 37, de acuerdo con la práctica actual.

### **b. Anticipos Recibidos de Clientes**

En general, la Compañía recibe sólo anticipos de corto plazo por parte de sus clientes. Estos anticipos son presentados como parte de las cuentas por pagar, sin embargo, algunas veces la Compañía puede recibir anticipos de largo plazo. Bajo la política contable actual, la Compañía presenta esos anticipos como ingresos diferidos que hacen parte de los pasivos no corrientes del estado de situación financiera.

La Compañía determina si existe un componente financiero significativo en sus contratos y no ajusta el importe que se ha comprometido como contraprestación para dar cuenta de los efectos de un componente de financiación significativo de sus contratos, cuando la Compañía espera, al comienzo del contrato, que el período entre el momento en que transfiere un bien comprometido con el cliente y el momento en que el cliente paga por ese bien sea de un año o menos. Por lo tanto, para anticipos de corto plazo, la Compañía no ajusta el monto de dichos anticipos aun cuando el efecto del componente de financiación sea significativo.

De acuerdo con la naturaleza de los bienes y el propósito de los términos de pago, la Compañía determinó que para la gran mayoría de los contratos en los que se pactan anticipos de largo plazo con los clientes, los términos de pago serán estructurados primordialmente por razones diferentes a servir de financiación para la Compañía, los anticipos serán pactados con clientes nuevos, así como clientes con historias de pago tardío con el fin de evitar incumplimientos en los pagos. Además, la extensión de período transcurrido entre el pago del cliente por los bienes y la transferencia de estos son relativamente corta. Por tanto, la Compañía no tiene un componente de financiación significativo en estos contratos.

### **c. Requerimientos de Presentación y Revelación**

Los requerimientos de presentación y revelación de los ingresos bajo la NIIF 15 son muy detallados, sin embargo, para la Compañía no hay mayor impacto en los requerimientos de revelación de esta norma, dado que los contratos no incluyen juicios por contraprestaciones variables, garantías ni componente de financiación.

## d. Otros Ajustes

Las otras partidas de los estados financieros como los impuestos diferidos, activos mantenidos para la venta y pasivos asociados con ellos, utilidades o pérdidas después de impuestos del año por operaciones discontinuadas, inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos, así como la participación en las utilidades o pérdidas de dichas inversiones, son afectadas y se ajustan según sea necesario. Las diferencias en cambio en la conversión de operaciones extranjeras también son ajustadas bajo la norma.

Los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIIF 15 son también aplicables al reconocimiento y medición de cualquier ganancia o pérdida que se den en el retiro de activos no financieros (como partidas de propiedad y equipo y activos intangibles), en los casos en los que dichos retiros no pertenezcan al giro de los negocios de la Compañía.

### 2.24. Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución de los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

### 2.25. Ganancia o Pérdida Neta por Acción Básica y Diluida

Se calcula teniendo en cuenta el promedio ponderado de la cantidad de acciones en circulación que es de 9.201.848.397 y la ganancia o pérdida neta del período informado.

### 2.26. Segmentos de Operación

La Compañía tiene como segmentos de operación los

siguientes: Negocio Textil y Negocio Inmobiliario.

La Compañía define como principales factores: Los ingresos que se pueden obtener de cada segmento de negocio y la forma en que los resultados son analizados por la Administración y la Junta Directiva.

Los tipos de productos y servicios de los cuales obtiene sus ingresos de las actividades ordinarias son el negocio textil y del desarrollo del negocio inmobiliario.

Los resultados de cada segmento están diferenciados por la división a la cual corresponde y sus respectivos centros de costos.

La Administración supervisa los resultados operativos de las unidades de negocios de manera separada, con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y evaluar su rendimiento financiero. El rendimiento financiero de los segmentos se evalúa sobre la base de la ganancia o pérdida operativa y se mide de manera uniforme con la pérdida o ganancia operativa revelada en los estados financieros.

### 2.27. Administración de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y los contratos de garantía financiera. Las aplicaciones de estas fuentes de recursos básicamente es la financiación del capital de trabajo, para garantizar una operación normal y la financiación de activos (Capex) que se han definido para la renovación tecnológica de la Compañía.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son evaluados permanentemente por el comité de presidencia y la gerencia financiera.

Las políticas definidas por la Compañía para la gestión de cada uno de estos riesgos se resumen a continuación:

#### Riesgo 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.

#### Riesgo de Tasas de Interés

El riesgo de tasas de interés es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasas de interés se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda con tasas de interés variables.

En cuanto a tasas de interés, se resalta que a diciembre 31 de 2020 los pasivos financieros representan el 15,3% de los activos de la Compañía. Las renovaciones a corto plazo de estos pasivos financieros conllevan a la revisión permanente de las tasas de interés.

## Riesgo de Tasas de Cambio

El riesgo de tasas de cambio es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición de la Compañía al riesgo de tasas de cambio se relaciona, en primer lugar, con las actividades operativas de la Compañía (cuando los ingresos y gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de la Compañía) que es el peso colombiano y, en segundo lugar, con las actividades operativas de las subsidiarias del exterior (cuando los ingresos y gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de esa subsidiaria que es distinta al peso colombiano).

Adicionalmente, la Compañía está expuesta a las fluctuaciones de las tasas de cambio relacionadas con la compra de materia prima, las ventas al exterior y con la conversión a pesos colombianos de las subsidiarias del exterior cuya moneda funcional es distinta del peso colombiano.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no tiene contratos de derivados financieros para tasas de cambio o tasas de interés. Para las tasas de cambio, se busca manejar una cobertura natural, lo cual implica tener alguna flexibilidad (cambio de origen, nacional o exterior) en las compras y las obligaciones en moneda extranjera para conseguir la relación adecuada con el volumen de ventas que se hace al exterior. Es importante tener en cuenta que por los ciclos operacionales, es relativamente fácil trasladar al precio del producto final los efectos en los costos presentados por los movimien-

tos en las tasas de cambio, esto depende del momento en el cual se encuentre el mercado y es la Dirección de la Empresa quien evalúa periódicamente los resultados operacionales integrando estas variables, de esta manera, no hay impactos importantes en el resultado neto de la Compañía por fluctuaciones de tasa de cambio.

Así, al tener en cuenta las definiciones desde la Administración de la Compañía en cuanto a la no utilización de derivados financieros y poder revisar el efecto de estos riesgos en los resultados se demuestra que con el seguimiento realizado a las variables de mercado y su medición oportuna dentro del ciclo operacional se ha logrado que el resultado no se vea distorsionado por variables de mercado que tienen un efecto financiero.

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	2020		2019	
	Moneda extranjera	Moneda local (millones)	Moneda extranjera	Moneda local (millones)
<b>Activos</b>				
<b>Disponibles</b>				
Dólar	2,212	8	485,029	1,590
Euro	1,019	4	701	3
Bolívares	394	1	-	-
<b>Subtotal</b>		<b>13</b>		<b>1,593</b>
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras</b>				
Dólar	3,944,494	13,539	9,519,456	31,197
Euro	950	4	-	-
<b>Subtotal</b>		<b>13,543</b>		<b>31,197</b>
<b>Inventarios (Anticipos a proveedores)</b>				
Dólar	420,279	1,443	30,559	100
Euro	13,221	56	27,421	101
Franco Suizo	-	-	49,191	167
<b>Subtotal</b>		<b>1,499</b>		<b>368</b>
<b>Activos fijos (Anticipos para compra de maquinaria)</b>				
Dólar	5,625	19	-	-
<b>Subtotal</b>		<b>19</b>		<b>-</b>
<b>Total activos</b>		<b>15,074</b>		<b>33,158</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos financieros</b>				
Dólar	2,682,584	9,208	2,648,069	8,678
<b>Subtotal</b>		<b>9,208</b>		<b>8,678</b>
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>				
Dólar	3,381,987	11,609	6,084,635	19,940
Euro	208,961	878	328,381	1,208
Franco Suizo	9,316	36	8,953	30
<b>Subtotal</b>		<b>12,523</b>		<b>21,178</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>21,731</b>		<b>29,856</b>
<b>Exposición (pasiva) activa neta</b>		<b>(6,657)</b>		<b>3,302</b>

Tasa de cambio (en pesos)	2020	2019
Dólar	3,432.500	3,277.140
Euro	4,200.350	3,678.917
Bolívares	0.003	0.070
Franco Suizo	3,884.237	3,385.126

## Riesgo de Credito

En Fabricato existe la política de cartera en la cual se administran y revisan de forma permanente toda la documentación necesaria para analizar la adecuada constitución legal e información financiera de sus clientes con el fin de solicitar los cupos a la aseguradora y así poder tener un respaldo que minimice el riesgo de crédito.

## Riesgo de Liquidez

Fabricato, gestiona de forma permanente los recursos necesarios para atender los compromisos adquiridos y en situaciones adversas realiza compromisos de pago con los proveedores con el fin de dar continuidad a la operación de la Compañía y conservar el apoyo y confiabilidad de los acreedores.

La Compañía tiene como política la revisión semanal de los flujos de caja necesarios para garantizar el giro normal de la operación y mensualmente presenta al Comité de Presidencia y a la Junta Directiva el estado del flujo de caja y las necesidades futuras de recursos para apalancar la continuidad del negocio (ver Nota 1).

## 2.28. Importancia Relativa

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa.

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir en las decisiones que llevan a cabo los usuarios sobre la base de la información financiera de una entidad que informa.

## 2.29. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NCIF requiere la elaboración y consideración por parte de la Administración, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

### 2.29.1. Juicios

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los siguientes juicios, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

### 2.29.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

Los supuestos claves relacionados con el futuro y otras fuentes de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación:

- La Compañía ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos

actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en que ellos ocurren.

- Las principales estimaciones realizadas por la Compañía corresponden al reconocimiento de deterioro de inventario, cartera, pasivos por procesos laborales, planes de pensiones e impuestos diferidos.

## Deterioro de Inventario

El deterioro de inventario se reconoce cuando el valor neto realizable es menor al costo del inventario o cuando las referencias de inventario presentan condiciones de obsolescencia.

## Deterioro de Cartera

El deterioro de cartera se reconoce de acuerdo con la política descrita en el numeral 2.5.

## Pasivos Estimados y Provisiones

La estimación de obligaciones por procesos legales se realiza con base en la evaluación de probabilidad de ocurrencia realizada por el Área Legal de la Compañía y Asesores Externos.

## Planes de Pensión

Al 31 de diciembre de 2016, el Gobierno Nacional modificó a través del Decreto 2131 de 2016 la parte 2 del libro 2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019, permitiendo la determinación de los beneficios post-empleo por concepto de pensiones

futuras de jubilación o invalidez, bajos lo requerimientos de la NIC 19.

Las nuevas modificaciones requieren la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

El costo de los planes de pensión de beneficios definidos y de otras prestaciones médicas post-empleo, y el valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determinan mediante valuaciones actuariales. Estas valuaciones actuariales involucran varios supuestos que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estos supuestos incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación y los supuestos subyacentes, y a la naturaleza de largo plazo de estos beneficios, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estos supuestos. Todos estos supuestos clave se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Al determinar la tasa de descuento apropiada ante la ausencia de un amplio mercado de bonos de alta calidad, la Dirección considera las tasas de interés correspondientes a bonos TES clase B negociables emitidos por el Gobierno como su mejor referencia a una tasa de descuento apropiada con vencimientos extrapolados en línea con el plazo de duración esperado para la obligación por beneficios definidos. El índice de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país en particular. Los aumentos futuros de salarios y pen-

siones se basan en los índices de inflación futuros esperados para cada país.

### **Determinación de Valores Razonables**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos y determina su valor de acuerdo con los siguientes niveles de jerarquía:

**Nivel 1:** Los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción.

**Nivel 2:** Datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables. Para los instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración apropiadas a las circunstancias. Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, la referencia a los valores razonables de otros instrumentos financieros que sean esencialmente similares, el análisis de valores descontados de flujos de efectivo y otros modelos de valoración apropiados.

**Nivel 3:** Datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y supuestos:

- Los valores razonables del efectivo y las colocaciones a corto plazo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y los otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- La Compañía evalúa las cuentas por cobrar y los préstamos a largo plazo a tasa fija y variable, sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo de cada país en particular, la solvencia del cliente y las características de riesgo del proyecto financiado. Sobre la base de esta evaluación, se registran provisiones para contabilizar las pérdidas esperadas sobre estas cuentas por cobrar.
- El valor razonable de los títulos de deuda y las acciones con cotización se basa en los precios de cotización a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. El valor razonable de las acciones sin cotización, los préstamos bancarios, las obligaciones por arrendamientos y otros pasivos financieros no corrientes, se estima descontando los flujos de efectivo futuros utilizando las tasas disponibles para deudas con condiciones, riesgo de crédito y vencimientos similares.
- La determinación del valor razonable del activo financiero de Ciudad Fabricato (P.A. Lote Pantex) se realizó con el Enfoque de mercado, el cual está basado en transacciones de mercado que involucran activos o pasivos idénticos o similares. La valoración del activo se realiza a partir del conocimiento que tiene el Grupo constructor sobre los precios de mercado para dicho activo, considerando las unidades vendidas y las proyecciones de venta de las unidades en inventario.

- La determinación del valor razonable para las propiedades de inversión se realizó teniendo en consideración que el valor razonable es el importe por el cual un activo podría ser intercambiado entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, se realizó con el enfoque de mercado, por especialistas independientes, los cuales tuvieron en cuenta la localización de los inmuebles, las especificaciones y acabados de las construcciones, el estado de las conservaciones, las zonas constructivas y los tratamientos de las zonas, las facilidades de acceso y el equipamiento del sector.

Adicionalmente se tuvieron en cuenta las siguientes condiciones de mercado encontrados en las zonas:

- Los valores de mercado de propiedades ofrecidas en venta de la zona.
- La normatividad urbanística que aplica para el sector en donde se ubica en el inmueble objeto de avalúo.
- La edad de la construcción, su estado de conservación y las características particulares de la propiedad.

### **Deterioro de Activos con Vidas Útiles Definidas**

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un componente individual o grupo de propiedades, planta y equipos y/o de activos intangibles con vidas útiles definidas pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, y la prueba anual de deterioro del valor para un activo es entonces requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe

recuperable de un activo es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta de ese activo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determina para un activo individual, salvo que ese activo individual no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos, en cuyo caso se toman los flujos de efectivo del grupo de activos que conforman la unidad generadora de efectivo a la cual pertenecen.

Cuando el importe en libros de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo individual, o en su caso la unidad generadora de efectivo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos de ese activo individual, o en su caso, de la unidad generadora de efectivo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta las transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, valores de cotización de activos similares en mercados activos y otros indicadores disponibles del valor razonable.

La Compañía basa su cálculo del deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones que se confeccionan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía a las cuales se les asignan los activos individuales.

Por lo general, los presupuestos y cálculos de proyecciones cubren un período de cinco años. Para los períodos de mayor extensión, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo y se la aplica a los flujos de efectivo futuros de las proyecciones a partir del quinto año.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos del estado de resultados que se correspondan con la función del activo deteriorado (generalmente en el costo de ventas u otros gastos operativos). Así mismo, para esta clase de activos a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o han disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo individual o de la unidad generadora de efectivo, según corresponda.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo individual o de la unidad generadora de efectivo, desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo o unidad generadora de efectivo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo o unidad generadora de efectivo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación o amortización correspondiente, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o unidad generadora de efectivo en períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados en la misma línea en la que se reconoció previamente el respectivo cargo por deterioro de valor (generalmente en el costo de ventas u otros gastos operativos), salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata de manera



similar a un incremento de revaluación.

### **NOTA 3 – CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES**

#### **Normas e interpretaciones nuevas y modificadas**

La Compañía ha aplicado por primera vez algunas normas y modificaciones, las cuales son efectivas para los ejercicios anuales que han empezado el 1° de enero de 2020 o posteriormente.

La naturaleza y el impacto de cada norma y modificación se describen a continuación:

#### **CINIIF 23 Incertidumbre frente a los tratamientos de impuestos a las ganancias**

El Decreto 2270 del 13 de diciembre de 2019, incorporó en la regulación colombiana la CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias”, cuya vigencia empezó a partir del 1 de enero de 2020 y explica como reconocer y medir los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes, si existe incertidumbre sobre algún tratamiento impositivo en particular.

El alcance comprende todas las declaraciones de renta susceptibles de fiscalización por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales al 31 de diciembre de 2020.

La Compañía realizó el análisis de todas las variables que podían afectar las declaraciones de renta de los años gravables que aún no se encuentran en firme y la provisión de impuestos por el año gravable 2020 y, según la interpretación de las normas tributarias, se considera que hay pocas probabilidades de requerimientos o desconocimientos de ingresos, costos y gastos que afecten la base gravable del impuesto de renta, por parte de la Dirección de impuestos Naciona-

les DIAN.

Dentro del estudio realizado por la Compañía se llevaron a cabo las siguientes actividades:

- Determinación de declaraciones que aún no están en firme.
- Detalle del procedimiento general para la preparación de la declaración de renta.
- Conciliación de los estados financieros y las cifras incluidas en la declaración de renta.
- Análisis de las principales políticas contables de la Compañía y su incidencia en las cifras fiscales.
- Análisis del resultado de procesos de fiscalización efectuados en años anteriores y las situaciones susceptibles de mejoramiento.

En consecuencia, la Compañía considera que no tiene posiciones fiscales inciertas que se deban revelar o reconocer en los estados financieros, en virtud de la CINIIF 23.

### **NOTA 4 – NORMAS DE CONTABILIDAD Y DE INFORMACIÓN FINANCIERA ACEPTADAS EN COLOMBIA AUN NO VIGENTES**

#### **Normas Emitidas No Vigentes**

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. La Compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

#### **NIIF 17: Contratos de seguros**

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro

cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable).
- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración.

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

#### **Mejoras 2018 - 2020**

#### **Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las tasas de interés de referencia**

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la

tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### **Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes**

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo.
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio.
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo.
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### **Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al marco conceptual**

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### **Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto**

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera

prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### **Modificaciones a la NIC 37: Contratos onerosos – Costos incurridos en el cumplimiento de un contrato**

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

## Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la prueba del '10 por ciento' para determinar la baja en cuentas de los pasivos financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquéllos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### NOTA 5 – RECLASIFICACIONES REALIZADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2019

De acuerdo con la NIC 1 “Presentación de los Estados Financieros” una entidad incluirá información comparativa para la información descriptiva y narrativa, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente, por ende, a diciembre de 2019 la Compañía realizó la reclasificación en el estado de situación financiera del impuesto diferido neto, en el estado de resultados de los arrendamientos a ingresos de actividades ordinarias y los costos de actividades conexas de arrendamientos a costos de actividades ordinarias y en el flujo de efectivo, los importes y desembolsos procedentes de préstamos y los intereses pagados en el flujo de efectivo, lo anterior con el fin de presentar una información comparativa con el año 2020.

Estado de situación financiera Diciembre 2019	Presentación inicial	Reclasificación	Presentación final
Activo por impuesto diferido	73,781	(73,781)	-
Pasivo por impuesto diferido	(76,969)	73,781	(3,188)
	<b>(3,188)</b>	<b>-</b>	<b>(3,188)</b>

Estado de resultados Diciembre 2019	Presentación inicial	Reclasificación	Presentación final
Ingresos de actividades ordinarias	342,584	1,627	344,211
Costo de actividades ordinarias	(324,005)	(1,674)	(325,679)
Otros ingresos	41,844	(1,627)	40,217
Otros gastos	(14,891)	1,674	(13,217)
	<b>45,532</b>	<b>-</b>	<b>45,532</b>

Estado de flujo de efectivo Diciembre 2019	Presentación inicial	Reclasificación	Presentación final
Pagos a proveedores y acreedores por el suministro de bienes y servicios	(285,059)	23,122	(261,937)
Importes procedentes de préstamos	133,799	3,431	137,230
Reembolsos de préstamos	(107,394)	(15,407)	(122,801)
Intereses pagados	(1,635)	(11,146)	(12,781)
	<b>(260,289)</b>	<b>-</b>	<b>(260,289)</b>

## NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

### NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo está representado por recursos de liquidez inmediata que comprenden el disponible en caja, depósitos en bancos y otras inversiones de alta liquidez.

El siguiente es el detalle que comprende el efectivo:

	2020	2019
Bancos (1)	634	3,704
Fondos (2)	578	274
Equivalentes de efectivo (3)	284	450
Caja	17	13
<b>Total</b>	<b>1,513</b>	<b>4,441</b>

(1) El saldo de esta cuenta la conforman los saldos no restringidos por \$67 (2019 \$2,912) y los saldos restringidos como respaldo a los bonos por obligaciones de Ley 550 por \$567 (2019 \$792).

(2) Corresponde a los saldos con los Fondos de Fiducoldex \$22 (2019 \$145), BTG Pactual \$59 (2019 \$57), Fondo Valores Bancolombia \$457 (2019 \$6) y otros \$75 (2019 \$72).

(3) Los equivalentes de efectivo son cuentas a la vista que corresponden a certificados de Bancolombia \$328 (2019 \$233), Davivienda \$124 (2019 \$0), cartera colectiva Fiducoldex \$0 (2019 \$192) y la cartera colectiva corredores Davivienda \$8 (2019 \$25).

### NOTA 7 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle que comprende las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

	2020			2019		
	Costo	Deterioro (5)	Total	Costo	Deterioro (5)	Total
Ingresos por cobrar (1)	82,198	(8,037)	74,161	79,812	(14)	79,798
Clientes (2)	48,592	(2,123)	46,469	79,798	(4,271)	75,527
Deudores varios (3)	15,108	(13,149)	1,959	3,229	(279)	2,950
Cuentas por cobrar a empleados (4)	468	-	468	609	-	609
Anticipos	74	-	74	202	-	202
Préstamos a particulares	95	(85)	10	128	(124)	4
Reclamaciones	-	-	-	1	-	1
<b>Total</b>	<b>146,535</b>	<b>(23,394)</b>	<b>123,141</b>	<b>163,779</b>	<b>(4,688)</b>	<b>159,091</b>
<b>Porción corriente</b>			<b>57,815</b>			<b>85,507</b>
<b>Porción no corriente</b>			<b>65,326</b>			<b>73,584</b>

(1) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Ingresos por cobrar	2020	2019
Venta derechos fiduciarios*	72,772	79,432
Otros	1,431	380
Intereses (3)	7,995	-
<b>Subtotal</b>	<b>82,198</b>	<b>79,812</b>
Deterioro ingresos por cobrar (3 y 5)	(8,037)	(14)
<b>Total</b>	<b>74,161</b>	<b>79,798</b>

El 9 de junio de 2017, Fabricato cedió a título de compraventa a favor de la sociedad Promotora Entre Mares S.A.S., el cien por ciento (100%) de los derechos fiduciarios y obligaciones correlativas a ellos, derechos y obligaciones que le correspondían en virtud de su calidad de Fideicomitente y beneficiario del P.A. Lote Pantex del cual es vocera Alianza Fiduciaria S.A., derechos que a esa fecha correspondían al setenta por ciento (70%) del total de los derechos del mencionado Patrimonio Autónomo.

Como soporte de dicha transacción se elaboró la factura de venta 7367 por un valor de \$162,102. El precio que Promotora Entre Mares S.A.S., se obliga a pagar a Fabricato S.A. por la cesión del setenta por ciento (70%) de los derechos fiduciarios en el P.A. Lote Pantex, es un precio determinable equivalente a un porcentaje de los ingresos por ventas de los inmuebles que integran los distintos proyectos, porcentaje que es diferente según la tipología de cada proyecto; los porcentajes serán pagaderos en la medida en la que efectivamente se reciban esos ingresos. La clasificación de este instrumento financiero conforme a la IFRS 9 está a valor razonable y fue ajustado por valor de \$5,283 millones. La determinación del valor razonable del activo financiero de Ciudad Fabricato (P.A. Lote Pantex) se realizó con el Enfoque de mercado, el cual está basado en transacciones de mercado que involucran activos o pasivos idénticos o similares. La valoración del activo se realiza a partir del conocimiento que tiene el Grupo constructor sobre los precios de mercado para dicho activo, considerando las unidades vendidas y las proyecciones de venta de las unidades en inventario.

En marzo de 2019 Fabricato realizó un aporte por \$39,834 al Patrimonio Autónomo locales (PAL), disminuyendo este valor de la cuenta por cobrar a Promotora Entre Mares.

El 4 de julio de 2019, Fabricato transfirió \$32,183 al

Fondo de Inversión Colectiva Inmobiliario INMOVAL administrado legalmente por Credicorp Capital Colombia S.A., de su cuenta por cobrar a Promotora Entre Mares S.A.S., a través de la figura jurídica denominada “Cesión parcial de posición contractual de cedente exclusivamente respecto de unos derechos de beneficio representados en área de locales del centro comercial Plaza Fabricato - Etapa 1”.

Como resultado de esta cesión la Compañía recibió \$26,303 en efectivo, reconociendo una pérdida en el estado de resultados por \$5,880. A pesar de la transferencia, la cesión establece las siguientes obligaciones a Fabricato hasta que Promotora Entre Mares S.A.S., cancele a INMOVAL los derechos cedidos representados en inmuebles:

- Sustituir la obligación de Entre Mares S.A.S., de entregar beneficios dinerarios a Fabricato por la obligación de Entre Mares S.A.S., de entregar locales comerciales a INMOVAL en el equivalente del valor de esta cesión al 4 de julio de 2019.
- Incluir a INMOVAL como acreedor garantizado dentro del contrato entre Fabricato y Entre Mares S.A.S.
- Responsabilizarse frente a INMOVAL hasta que se perfeccione la entrega material de los inmuebles a entera satisfacción de INMOVAL.
- Hacer entrega material a favor de INMOVAL de las garantías que amparen el cumplimiento de transferencia de los inmuebles futuros.
- Registrar ante el Registro Nacional de Garantías Mobiliarias la modificación de la garantía mobiliaria de prenda comercial abierta sin tenencia a favor de INMOVAL.

- Continuar respondiendo ante INMOVAL por el cumplimiento de Entre Mares S.A.S., de la obligación de transferencia. Esta obligación se instrumenta mediante la firma y entrega de un pagaré en blanco con carta de instrucciones a favor y satisfacción de INMOVAL.
- Entregar a INMOVAL una prenda comercial sin tenencia sobre el 59,43% de los derechos fiduciarios que tenga Fabricato en el fideicomiso denominado Patrimonio Autónomo Locales, incluido dentro de los derechos por recibir de Entre Mares S.A.S.

Los abonos efectuados a la fecha ascienden a \$22,596 millones, por lo tanto, el saldo al 31 de diciembre 2020 de la cuenta por cobrar a Promotora Entre Mares asciende a \$72,772 (corriente \$9,073 y no corriente \$63,699).

(2) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Clientes	2020	2019
Nacionales	41,918	54,765
Exterior*	6,674	25,033
<b>Subtotal</b>	<b>48,592</b>	<b>79,798</b>
Deterioro clientes (5)	(2,123)	(4,271)
<b>Total</b>	<b>46,469</b>	<b>75,527</b>

\* La variación de los clientes del exterior se debe principalmente al cruce de las cuentas por cobrar de caución, con el deterioro y los anticipos de los terceros de este concepto que fue realizado en 2020.

(3) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Deudores varios	2020	2019
Documentos por cobrar a no clientes*	14,227	2,318
Cuentas por cobrar a exaccionistas	634	634
Otros	247	277
<b>Subtotal</b>	<b>15,108</b>	<b>3,229</b>
Deterioro deudores varios (5)	(13,149)	(279)
<b>Total</b>	<b>1,959</b>	<b>2,950</b>

\* La variación corresponde a la cuenta por cobrar a Textiles Konkord de \$12,870 que se reactivó en 2020 y se originó el 1 de diciembre de 2005 con la venta de un terreno ubicado en el municipio de Sibaté Cundinamarca a la empresa Konkord S.A., según consta en la escritura pública número 4493 y que de acuerdo con la resolución emitida el 26 de julio de 2019 por la Secretaría General de la Corte Suprema de Justicia, se puede evidenciar la constancia secretarial ejecutoria de la sentencia de casación, proferida el 17 de agosto de 2016 para proceder con el registro del inmueble a nombre de Fabricato S.A. en la Oficina de Instrumentos Públicos, la cual fue radicada el 16 de diciembre de 2019 e inscrita el 9 de enero de 2020. Por medio del auto 405-008062 del 13 de agosto de 2020, se aprobó la rendición final de cuentas de la empresa Konkord y se declaró terminado el proceso concursal de la sociedad, el juez ordena la restitución del inmueble para efectos de la liquidación definitiva de Konkord, por lo cual Fabricato procede con el retiro del activo fijo en su contabilidad y con la activación de la cuenta por cobrar a Textiles Konkord por \$12.870.

El efecto contable en diciembre 2020 de esta transacción fue el siguiente:

Transacción Sibaté	
Retiro del activo fijo	(45,303)
Activación de la cuenta por cobrar	12,870
Deterioro de la cuenta por cobrar	(12,870)
Activación de los intereses de la cuenta por cobrar	7,995
Deterioro de los intereses de la cuenta por cobrar	(7,995)
<b>Efecto en el resultado neto</b>	<b>(45,303)</b>
Menos el efecto en el impuesto diferido	3,197
<b>Total efecto en el resultado del ejercicio</b>	<b>(42,106)</b>

Adicionalmente el valor en 2020 incluye la cuenta por cobrar a extrabajadores en espera de resolución \$999 (2019 \$1,237) y otros por \$358 (2019 \$1,081).

(4) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Cuentas por cobrar a empleados	2020	2019
Vivienda	211	311
Educación	72	141
Otros	114	111
Calamidad doméstica	71	46
<b>Total</b>	<b>468</b>	<b>609</b>

Las tasas de las cuentas por cobrar a los empleados son las siguientes:

Clase de préstamo	Tasa e.a.
Calamidad	6.00%
Administrativo	16.00%
Vivienda convencional Ley 50 mayor rango	5.00%
Vivienda convencional Ley 50 menor rango	5.00%
Vivienda convencional retroactivo mayor rango	5.00%
Vivienda convencional retroactivo menor rango	5.00%
Vivienda administrativo	7.60%
Educación pregrado	16.00%
Educación posgrado	14.00%
Herramientas de trabajo	16.00%

(5) El movimiento del deterioro para las diferentes cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, comprende:

<b>Saldo final 31 de diciembre 2018</b>	<b>(13,206)</b>
Provisión (Nota 21)	(1,596)
Castigos de cartera	10,081
Recuperación (Nota 21)	33
<b>Saldo final 31 de diciembre 2019</b>	<b>(4,688)</b>
Provisión (Nota 21)	(13,430)
Castigos de cartera	(5,287)
Recuperación (Nota 21)	11
<b>Saldo final 31 de Diciembre 2020</b>	<b>(23,394)</b>



La composición por edades del saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

2020										
Tipo de deudor	Sin vencer	Vencidas	Vencidas						Deterioro (5)	Total
			1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días		
Ingresos por cobrar	78,503	3,695	252	93	2,501	440	394	15	(8,037)	<b>74,161</b>
Clientes	43,750	4,842	2,671	78	20	268	2	1,803	(2,123)	<b>46,469</b>
Deudores varios	15,108	-	-	-	-	-	-	-	(13,149)	<b>1,959</b>
Cuentas por cobrar a empleados	468	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>468</b>
Otros	74	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>74</b>
Préstamos a particulares	-	95	-	13	-	-	-	82	(85)	<b>10</b>
Reclamaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>137,903</b>	<b>8,632</b>	<b>2,923</b>	<b>184</b>	<b>2,521</b>	<b>708</b>	<b>396</b>	<b>1,900</b>	<b>(23,394)</b>	<b>123,141</b>

2019										
Tipo de deudor	Sin vencer	Vencidas	Vencidas						Deterioro (5)	Total
			1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días		
Ingresos por cobrar	79,599	213	196	2	-	-	-	15	(14)	<b>79,798</b>
Clientes	62,136	17,662	4,112	953	76	325	8	12,188	(4,271)	<b>75,527</b>
Deudores varios	3,229	-	-	-	-	-	-	-	(279)	<b>2,950</b>
Cuentas por cobrar a empleados	609	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>609</b>
Otros	202	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>202</b>
Préstamos a particulares	31	97	-	-	-	5	-	92	(124)	<b>4</b>
Reclamaciones	1	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1</b>
<b>Total</b>	<b>145,807</b>	<b>17,972</b>	<b>4,308</b>	<b>955</b>	<b>76</b>	<b>330</b>	<b>8</b>	<b>12,295</b>	<b>(4,688)</b>	<b>159,091</b>

El saldo de la cartera en garantía es de \$1,005 (2019 \$305). Las condiciones para que esté en garantía se da por medio de un encargo fiduciario.

## NOTA 8 - INVENTARIOS

El siguiente es el detalle que comprende los inventarios:

	2020	2019
Productos terminados	32,736	44,528
Productos en proceso	18,588	24,536
Materias primas	15,238	17,632
Materiales, repuestos y accesorios	11,637	9,580
Inventarios en tránsito	7,521	7,633
Envases y empaques	1,063	1,021
Anticipos	1,498	368
<b>Total</b>	<b>88,281</b>	<b>105,298</b>

El detalle del movimiento del deterioro de inventario en 2020 y a diciembre 2019, es el siguiente:

	2020	2019
<b>Saldo inicial</b>	<b>(3,518)</b>	<b>(2,827)</b>
Rebaja del valor del inventario (Nota 18)	(11,542)	(9,756)
Castigos de inventario	731	189
Reversión de la rebaja del inventario (Nota 18)*	11,629	8,876
<b>Saldo final</b>	<b>(2,700)</b>	<b>(3,518)</b>

\* La venta de inventario con deterioro genera reversión del valor neto realizable (VNR).

Los inventarios pignorados bajo la modalidad de certificados de depósito de mercancía son entregados como prenda para garantizar endeudamiento financiero. Al cierre del periodo ascienden a \$11,577 (2019 \$27,462).

## NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN

### Propiedades, Planta y Equipos, neto

El siguiente es el detalle que comprende las propiedades, planta y equipos, neto:

Costo	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Flota y equipo de transporte	TOTAL
<b>Saldo final a diciembre 2018</b>	<b>244,499</b>	<b>46,239</b>	<b>138,222</b>	<b>50</b>	<b>824</b>	<b>63</b>	<b>429,897</b>
Adiciones y traslados	-	-	2,534	-	619	219	3,372
Ventas	-	-	-	-	-	(21)	(21)
Bajas	-	(1,961)	(176)	-	-	-	(2,137)
Depreciación	-	(1,471)	(10,801)	(32)	(366)	(86)	(12,756)
<b>Saldo final a diciembre 2019</b>	<b>244,499</b>	<b>42,807</b>	<b>129,779</b>	<b>18</b>	<b>1,077</b>	<b>175</b>	<b>418,355</b>
Adiciones y traslados	-	-	1,411	10	304	272	1,997
Ventas	-	-	-	-	-	(109)	(109)
Bajas	-	-	(14)	-	-	-	(14)
Depreciación	-	(1,356)	(10,696)	(4)	(477)	(64)	(12,597)
<b>Saldo final a diciembre 2020</b>	<b>244,499</b>	<b>41,451</b>	<b>120,480</b>	<b>24</b>	<b>904</b>	<b>274</b>	<b>407,632</b>

### Propiedades de Inversión

El siguiente es el detalle que comprende las propiedades de inversión:

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	TOTAL
<b>Saldo final a diciembre 2018</b>	<b>19,467</b>	<b>6,145</b>	<b>25,612</b>
Adiciones y traslados	89,855	71,012	160,867
Ventas	-	(9)	(9)
Depreciación	-	(114)	(114)
<b>Saldo final a diciembre 2019</b>	<b>109,322</b>	<b>77,034</b>	<b>186,356</b>
Adiciones y traslados	503	524	1,027
Ventas	-	(10)	(10)
Bajas	(45,763)	(3,156)	(48,919)
<b>Saldo final a diciembre 2020</b>	<b>64,062</b>	<b>74,392</b>	<b>138,454</b>



Al 31 de diciembre de 2020 las principales propiedades de inversión corresponden a:

	2020	2019
Parque Industrial Fabricato (Rionegro) + Lote Cancha	74,082	78,060
Lote Sibaté (Nota 7)	-	45,601
Patrimonio Autónomo de Locales (PAL) en Ciudad Fabricato (Nota 7)	39,842	39,834
Fibratolima (Ibagué)	18,901	18,434
Edificio Fabricato	2,905	2,905
Sopetran	1,391	-
Otros	1,333	1,522
<b>Total</b>	<b>138,454</b>	<b>186,356</b>

El cargo a resultados por la depreciación del período de las propiedades, planta y equipo y las propiedades de inversión ascendió a \$12,597 (2019 \$12,870).

Las propiedades, planta y equipos con restricciones o gravámenes, garantizando obligaciones financieras son:

	Tipo de Obligación	2020	2019
Construcciones, terrenos y edificaciones	Financiera	339,394	344,435
Maquinaria y equipo	Financiera	17,134	18,143
<b>Total</b>		<b>356,528</b>	<b>362,578</b>

Las condiciones para que estos activos estén en garantía se da por medio de hipotecas y un contrato de prendas de garantía.

El efecto de la utilidad o pérdida por venta o retiro de los activos clasificados como mantenidos para la venta, propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión en el estado de resultados, es el siguiente (ver Nota 22):

Efecto en resultados	2020			2019		
	Utilidad	Pérdida	Neto	Utilidad	Pérdida	Neto
Propiedades, planta y equipos*	-	(101)	(101)	534	(1,995)	(1,461)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(101)</b>	<b>(101)</b>	<b>534</b>	<b>(1,995)</b>	<b>(1,461)</b>

\*La pérdida a diciembre 2019 corresponde al retiro de mejoras en propiedades ajenas, que se da con el proceso de fusión con Riotex.

La Compañía cuenta con pólizas de seguros para los bienes inmuebles y la maquinaria.

## NOTA 10 – IMPUESTOS

La composición del activo (pasivo) por impuestos diferidos es el siguiente:

	2020	2019
Activos fijos	(52,986)	(57,825)
Otros activos y pasivos	9,855	8,490
Pérdida fiscal y deducciones especiales	50,518	50,854
Revaluación activos Cálculos actuariales NIIF ORI	11,973	10,277
Revaluación activos fijos ORI	(5,490)	(5,490)
Activos de inversión	(9,457)	(9,494)
<b>Total</b>	<b>4,413</b>	<b>(3,188)</b>

## Activos y pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes:

Activos impuestos corrientes	2020	2019
Sobrantes en liquidación privada de impuestos	5,707	5,238
Otros	262	465
Anticipo de impuesto de industria y comercio	35	29
<b>Total</b>	<b>6,004</b>	<b>5,732</b>

Pasivo impuestos corrientes	2020	2019
Impuesto sobre las ventas por pagar	4,790	4,832
Impuesto a la propiedad raíz	1,308	2,005
Retención en la fuente	367	330
Industria y comercio	230	213
Impuesto a las ventas retenido	211	103
<b>Total</b>	<b>6,906</b>	<b>7,483</b>

## Impuesto sobre la renta

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta e impuesto diferido por el período de seis meses terminado el 31 de diciembre 2020 y 2019 respectivamente, son los siguientes:

	2020	2019
Impuesto de renta	(326)	(894)
Impuesto diferido	5,905	10,821
<b>Total</b>	<b>5,579</b>	<b>9,927</b>

Los principales elementos del impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

	2020	2019
Impuesto diferido de pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos (Nota 26)	1,696	2,727
	<b>1,696</b>	<b>2,727</b>

A continuación, se detalla la conciliación del patrimonio al 31 de diciembre 2020 y 2019:

Conciliación patrimonio líquido	2020	2019
<b>Patrimonio contable NCIF</b>	<b>432,214</b>	<b>518,564</b>
<b>Más:</b>		
Cálculo actuarial	26,605	22,760
Provisiones de activos	26,571	26,856
Provisiones de pasivos	12,237	15,570
Reajuste fiscal de activos	10,949	10,949
Diferencia en provisión de cartera	30,316	9,012
Impuestos diferidos	(4,413)	3,188
Otros	5,565	1,875
	<b>107,831</b>	<b>90,210</b>
<b>Menos:</b>		
Costo neto atribuido de activos fijos	345,981	372,485
Diferencia costo contable y fiscal de inversiones	82,651	85,672
Otros Diferencia por reconocimiento	12,140	19,490
Depreciación diferida fiscal	3,729	4,993
	<b>444,500</b>	<b>482,640</b>
<b>Patrimonio líquido</b>	<b>95,545</b>	<b>126,134</b>

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de 12 meses terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Conciliación Renta líquida	2020	2019
<b>(Pérdida) utilidad contable NCIF antes de impuestos</b>	<b>(87,970)</b>	<b>(20,067)</b>
<b>Más ingresos fiscales adicionales :</b>		
Ingreso por recuperación de deducciones - provisión cartera	325	5
Ingreso por recuperación de deducciones - calculo actuarial pensiones	10,378	3,336
Ingreso fiscal gravable por enajenación de activos y otros	397	-
	<b>10,703</b>	<b>3,341</b>
<b>Más gastos no deducibles:</b>		
Provisiones	13,358	1,331
Impuestos	562	1,584
Retiro de activos	-	1,995
Gravámen a los movimientos financieros	680	972
Diferencia en cambio no realizada gastos	3,331	919
Cálculos actuariales	(5,372)	(5,117)
Costo y gastos años anteriores - Reverso bien raíz Sibaté	32,731	-
Otros	11,441	5,039
	<b>56,732</b>	<b>6,723</b>
<b>Menos ingresos no gravados:</b>		
Dividendos no gravados	151	234
Utilidad en venta de activos	-	(468)
Aprovechamientos - bien raíz Sibaté	-	32,752
Ajuste a valor razonable	2,027	2,902
	<b>2,178</b>	<b>35,420</b>
<b>Menos compensación con créditos fiscales</b>		
<b>Total (pérdida) Renta líquida</b>	<b>(22,713)</b>	<b>(45,423)</b>
Renta presuntiva	629	2,702
<b>Total Renta líquida gravable</b>	<b>(22,713)</b>	<b>(45,423)</b>
Tasa impositiva	32%	33%
Sobretasa	0%	0%
<b>Impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>201</b>	<b>892</b>
Ganancia ocasional	1,300	29
Tasa impositiva	10%	10%
<b>Impuesto sobre la ganancia ocasional</b>	<b>130</b>	<b>3</b>
<b>Ajuste del impuesto año anterior</b>	<b>(5)</b>	<b>(1)</b>
<b>Impuesto sobre la Renta</b>	<b>326</b>	<b>894</b>

## Impuesto a las ganancias diferido

El pasivo neto por el impuesto a las ganancias diferidos se compone de los siguientes conceptos:

	Estado de Situación Financiera		Estado de Resultados del periodo		Otro Resultado Integral	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos fijos	(52,986)	(57,825)	4,839	(6,486)	-	-
Otros activos y pasivos	9,855	8,490	1,365	5,039	-	-
Perdida fiscal y deducciones especiales	50,518	50,854	(336)	12,316	-	-
Revaluación activos Cálculos actuariales NIIF ORI	11,973	10,277	-	-	1,696	2,727
Revaluación activos fijos ORI	(5,490)	(5,490)	-	-	-	-
Activos de inversión	(9,457)	(9,494)	37	(48)	-	-
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>4,413</b>	<b>(3,188)</b>	<b>5,905</b>	<b>10,821</b>	<b>1,696</b>	<b>2,727</b>

El movimiento del activo (pasivo) neto por el impuesto a las ganancias diferido correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del ejercicio	(3,188)	(6,175)
Saldo al inicio del ejercicio recibidos por fusión con Riotex	-	(10,512)
Ingreso reconocido en el resultado por impuesto diferido	5,904	10,821
Utilidades retenidas por cambio de política - lote fibratolima	-	(14)
Utilidades retenidas por Fusión con Riotex	-	(35)
Ingreso (gasto) reconocido en el otro resultado integral	1,697	2,727
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>4,413</b>	<b>(3,188)</b>

El saldo activo (pasivo) neto por el impuesto a las ganancias diferido, reconociendo en otros resultados integrales del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

2020	Base	Impuesto diferido	Total
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	39,912	30%	11,974
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos- Construcciones	10,962	30%	(3,289)
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos-Terrenos	22,012	10%	(2,202)
	<b>72,886</b>		<b>6,483</b>

2019	Base	Impuesto diferido	Total
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	34,257	30%	10,277
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos	7	30%	(2)
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos	3,634	10%	(363)
	<b>37,898</b>		<b>9,912</b>
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos recibidos por fusión con Riotex	16,890	30%	(5,067)
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos recibidos por fusión con Riotex	22,451	10%	(2,246)
	<b>77,239</b>		<b>2,599</b>

## Impuesto Diferido Activo Reconocido

La Compañía decidió reconocer el monto anterior, toda vez que, cuenta con evidencia convincente que permite la realización del impuesto diferido activo en periodos futuros y apoya su reconocimiento.

## Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

Período	Renta (pérdida) Líquida
2015	7,037
2016	(23,011)
2017	8,005
2018	(45,479)
2019	(45,304)

Del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades Tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

### **Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y CREE**

Las declaraciones de impuestos de 2015 puede ser revisada por las autoridades de impuestos dentro de los 5 años siguientes a la fecha de presentación y/o corrección, las correspondientes a los años gravables 2016 a 2018 pueden ser revisada dentro de los 6 años siguientes, considerando que las declaraciones presentaron pérdidas fiscales o en ellas se compensaron pérdidas de años anteriores, de acuerdo con la normatividad vigente a la fecha de presentación de la declaración del año 2019, ésta puede ser revisada dentro de los 5 años siguientes a su presentación, en opinión de la Administración, en el evento que ello ocurra, no se esperan diferencias significativas que impliquen la modificación del Impuesto liquidado, ni de la imposición de sanciones que conlleven el reconocimiento de contingencias en los estados financieros.

A partir del año 2017, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias será de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Respecto de las declaraciones de precios de transferencia, el término de su firmeza será de 6 años.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza será de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, quedarán en firme a los 6 años contados a partir de la fecha de su presentación.

Respecto de aquellas declaraciones en las que se liquiden pérdidas fiscales, el término de firmeza será de 12 años y si las pérdidas se compensan en los últimos 2 años, de los 12 permitidos, su término de firmeza se extenderá hasta 3 años más, desde el año de su compensación.

### **Impuesto Sobre la Renta**

La Ley 2010 de 2019, establece nueva tarifa general para el impuesto de renta de las sociedades y entidades nacionales colombianas, sucursales y los establecimientos

permanentes de sociedades y entidades del exterior, y las sociedades y entidades extranjeras, la cual se reducirá gradualmente para cada año gravable, así:

<b>Año gravable</b>	<b>Tarifa</b>
2019	33%
2020	32%
2021	31%
2022	30%

Las instituciones financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto sobre la renta, siempre que haya obtenido una base gravable igual o superior a 120.000 UVT, así:

- 4% en el 2020.
- 3% en el 2021.
- 3% en el 2022.

### **Otros Aspectos Renta Presuntiva**

La renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 1.5% de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

En la Ley 2010 de 2019, se establece una disminución del porcentaje para liquidar el sistema de renta presuntiva del impuesto de renta, así:

- Se reducirá al 0,5% en el año 2020.
- Se reducirá al 0% a partir del año 2021.

## Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

La Administración de la Compañía, adelanta la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2020, para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para finales de agosto de 2021. El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniaras y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Gerencia y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2020.

## Impuesto Sobre las Ventas

A partir del año gravable 2017, la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%) y una tarifa diferencial del 5% para algunos bienes y servicios de conformidad con el artículo 184 y 185 de la ley 1819 de 2016.

El hecho generador del IVA se amplió a la venta de bienes en general, la venta o concesión de intangibles relacionados con la propiedad industrial y, a la prestación de servicios en Colombia, o desde el exterior, salvo exclusiones expresas de la norma, de conformidad con el artículo 173 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, los períodos de declaraciones y pagos de IVA serán bimestral y cuatrimestralmente, de conformidad con el artículo 173 de la ley 1819 de 2016.

La ley 1819 en su artículo 194 señaló que los periodos para solicitar descontables, será de tres periodos bimestrales inmediatamente siguientes al periodo de su causación.

La Ley 2010 de 2019, establece un descuento en el impuesto sobre la Renta por el IVA pagado en la adquisición de activos fijos reales productivos, así:

- El IVA pagado por la adquisición, construcción o formación e importación de activos fijos reales productivos, incluyendo el asociado a los servicios necesarios para ponerlos en condiciones de utilización podrá descontarse por los responsables de dicho impuesto en el impuesto sobre la renta correspondiente al año en que se efectúe su pago, o en cualquiera de los períodos gravables siguientes.
- El IVA pagado en los activos fijos reales productivos formados o construidos podrá descontarse por los responsables de dicho impuesto en el impuesto sobre la renta correspondiente al año gravable en que el activo se active y comience a depreciarse o amortizarse, o en cualquiera de los períodos gravables siguientes.
- Este descuento procederá también cuando los activos fijos reales productivos se hayan adquirido, construido o importado a través de contratos de arrendamiento financiero o leasing, lo cual tendrá lugar en cabeza del arrendatario.

## NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle que corresponde al saldo de los otros activos financieros:

	2020	2019
Inversiones patrimoniales*	2,428	2,428
<b>Total</b>	<b>2,428</b>	<b>2,428</b>
<b>Porción corriente</b>	-	-
<b>Porción no corriente</b>	<b>2,428</b>	<b>2,428</b>

\* Las inversiones patrimoniales corresponden a lo siguiente:

	Número de acciones	%	2020			2019		
			Costo	Deterioro	Total	Costo	Deterioro	Total
Enka de Colombia	154,059,736	1,31	13,184	(11,885)	1,299	13,184	(11,885)	1,299
Promotora Nacional de Zonas Francas S.A.	63,826,441	16,77	1,125	-	1,125	1,125	-	1,125
Centro de Exposiciones y Convenciones de Medellín	250,000	0,34	82	(82)	-	82	(82)	-
Confecciones Toval S.A.	16,333,560	3,08	16	(16)	-	16	(16)	-
Coltejer S.A.	-	-	30	(29)	1	30	(29)	1
Setas Colombianas S.A.	-	-	12	(11)	1	12	(11)	1
Tablemac	-	-	15	(13)	2	15	(13)	2
Promotora de proyectos	-	-	51	(51)	-	51	(51)	-
<b>Total</b>			<b>14,515</b>	<b>(12,087)</b>	<b>2,428</b>	<b>14,515</b>	<b>(12,087)</b>	<b>2,428</b>

## NOTA 12 – PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	2020	2019
Entidades Financieras (1)	107,717	111,866
Obligaciones en Leasing (2)	8,737	9,539
Otros	1,667	-
<b>Total</b>	<b>118,121</b>	<b>121,405</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>99,472</b>	<b>98,597</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>18,649</b>	<b>22,808</b>

(1) En 2020 incluye principalmente la obligación con Colpatria que asciende a \$40,217 (2019 \$40,191), Bancolombia \$29,997 (2019 \$28,926), BTG Pactual \$4,429 (2019 \$10,651), Cotrafa \$14,148 (2019 \$13,654), Credicorp \$6,071 (2019 \$11,955), Mercado y Bolsa \$8,332 (2019 \$1,498), Financiera DANN \$1,765 (2019 \$2,242), Finantex \$707 (2019 \$1,500) y otros \$2,051 (diciembre 2019 \$1,249).

Las obligaciones en moneda extranjera son con Colpatria y ascienden a 2,682,584 dólares a diciembre 2020 (2019 \$2,648,069).

Pese al incumplimiento de los covenants relacionados con el EBITDA y la cobertura de deuda con Colpatria, la Compañía está a la espera de la refinanciación de la deuda.

(2) Corresponde a la financiación por leasing con Bancoldex y Banco de Occidente para planes de inversión de maquinaria.



Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes definitiva	2020			2019		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
<b>Obligaciones financieras</b>										
Banco Colpatria Red Multibanca	N021400001	22/05/2020	13/01/2021	5,96	3,295	-	<b>3,295</b>	3,296	-	<b>3,296</b>
	N021400002	22/05/2020	13/01/2021	5,96	5,262	-	<b>5,262</b>	5,262	-	<b>5,262</b>
	N021802551	22/05/2020	13/01/2021	5,96	600	-	<b>600</b>	600	-	<b>600</b>
	N031400636	22/05/2020	13/01/2021	5,96	4,127	-	<b>4,127</b>	4,127	-	<b>4,127</b>
	N031600180	30/03/2016	30/06/2021	9,47	5,978	-	<b>5,978</b>	6,301	-	<b>6,301</b>
	N031641050	18/03/2016	18/06/2021	8,83	7,265	-	<b>7,265</b>	8,927	-	<b>8,927</b>
	N071702494	22/05/2020	13/01/2021	5,96	3,000	-	<b>3,000</b>	3,000	-	<b>3,000</b>
	N07200251	22/07/2020	22/01/2021	-	150	-	<b>150</b>	-	-	-
	N072002754	2/08/2020	4/01/2021	8,58	687	-	<b>687</b>	-	-	-
	N07202756	1/07/2020	13/01/2021	-	227	-	<b>227</b>	-	-	-
	N07202763	22/07/2020	18/01/2021	-	76	-	<b>76</b>	-	-	-
	N10202786	2/11/2020	18/01/2021	8,58	288	-	<b>288</b>	-	-	-
	N10202787	2/11/2020	18/01/2021	-	54	-	<b>54</b>	-	-	-
	E021105000	22/05/2020	13/01/2021	3,23	2,623	-	<b>2,623</b>	2,472	-	<b>2,472</b>
	E051200023	22/05/2020	13/01/2021	3,23	6,585	-	<b>6,585</b>	6,206	-	<b>6,206</b>
						<b>40,217</b>	-	<b>40,217</b>	<b>40,191</b>	-
Banco de Occidente	N041973444	24/04/2020	13/04/2021	4,79	158	-	<b>158</b>	158	-	<b>158</b>
	N02202864	12/02/2020	3/11/2021	5,02	155	-	<b>155</b>	-	-	-
	N02204302	13/02/2020	15/02/2021	4,79	156	-	<b>156</b>	-	-	-
	N082087815	13/08/2020	7/07/2021	-	6	-	<b>6</b>	-	-	-
	N082087842	31/08/2020	16/08/2021	-	6	-	<b>6</b>	-	-	-
	N092088723	1/10/2020	22/08/2021	-	35	-	<b>35</b>	-	-	-
	N102088699	1/10/2020	23/08/2021	-	7	-	<b>7</b>	-	-	-
	N102088705	1/10/2020	22/08/2021	-	7	-	<b>7</b>	-	-	-
	N102088714	1/10/2020	22/08/2021	-	7	-	<b>7</b>	-	-	-
	N021971261	13/02/2019	8/02/2020	8,81	-	-	-	28	-	<b>28</b>
N071975583	19/07/2019	19/01/2020	7,49	-	-	-	242	-	<b>242</b>	
					<b>537</b>	-	<b>537</b>	<b>428</b>	-	<b>428</b>

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes definitiva	2020			2019		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Bancolombia S.A.	N012068228	3/01/2020	3/07/2021	11,08	912	-	<b>912</b>	-	-	-
	N012068260	14/01/2020	14/07/2021	11,08	1,578	-	<b>1,578</b>	-	-	-
	N012068342	23/01/2020	23/07/2021	11,08	1,826	-	<b>1,826</b>	-	-	-
	N012068403	29/01/2020	29/07/2021	11,08	1,248	-	<b>1,248</b>	-	-	-
	N022068801	12/02/2020	12/08/2021	11,08	1,371	-	<b>1,371</b>	-	-	-
	N022069106	21/02/2020	21/08/2021	11,08	796	-	<b>796</b>	-	-	-
	N022069154	28/02/2020	28/08/2021	11,08	1,467	-	<b>1,467</b>	-	-	-
	N032069227	6/03/2020	6/09/2021	11,08	1,260	-	<b>1,260</b>	-	-	-
	N032069264	11/03/2020	11/09/2021	11,08	1,330	-	<b>1,330</b>	-	-	-
	N032069358	18/03/2020	18/09/2021	11,08	800	-	<b>800</b>	-	-	-
	N042069711	1/04/2020	1/10/2021	11,08	1,000	-	<b>1,000</b>	-	-	-
	N052070333	28/05/2020	11/01/2021	10,60	3,218	-	<b>3,218</b>	-	-	-
	N081967278	2/08/2019	2/01/2021	11,08	406	-	<b>406</b>	658	-	<b>658</b>
	N081967298	8/08/2019	8/01/2021	11,08	605	-	<b>605</b>	984	-	<b>984</b>
	N081967321	15/08/2019	15/01/2021	11,08	731	-	<b>731</b>	1,185	-	<b>1,185</b>
	N081967346	23/08/2019	23/01/2021	11,08	575	-	<b>575</b>	928	-	<b>928</b>
	N081967365	28/08/2019	28/01/2021	11,08	568	-	<b>568</b>	921	-	<b>921</b>
	N091967392	4/09/2019	4/03/2021	11,08	638	-	<b>638</b>	965	-	<b>965</b>
	N091967438	13/09/2019	13/03/2021	11,08	395	-	<b>395</b>	596	-	<b>596</b>
	N091967463	17/09/2019	17/03/2021	11,08	667	-	<b>667</b>	1,012	-	<b>1,012</b>
	N091967525	27/09/2019	27/03/2021	11,08	487	-	<b>487</b>	745	-	<b>745</b>
	N101967557	3/10/2019	3/04/2021	11,08	746	-	<b>746</b>	1,075	-	<b>1,075</b>
	N101967577	9/10/2019	9/04/2021	11,08	573	-	<b>573</b>	828	-	<b>828</b>
	N101967631	18/10/2019	18/04/2021	11,08	576	-	<b>576</b>	829	-	<b>829</b>
	N101967677	23/10/2019	23/04/2021	11,08	579	-	<b>579</b>	832	-	<b>832</b>
	N101967734	31/10/2019	30/04/2021	11,08	580	-	<b>580</b>	832	-	<b>832</b>
	N111967813	14/11/2019	14/05/2021	11,08	1,126	-	<b>1,126</b>	1,556	-	<b>1,556</b>
	N111967849	20/11/2019	20/05/2021	11,08	664	-	<b>664</b>	917	-	<b>917</b>
	N111967930	28/11/2019	28/05/2021	11,08	664	-	<b>664</b>	917	-	<b>917</b>



Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes definitiva	2020			2019		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Bancolombia S.A.	N121967974	4/12/2019	4/06/2021	11,08	748	-	748	1,000	-	1,000
	N121968039	11/12/2019	11/06/2021	11,08	1,122	-	1,122	1,500	-	1,500
	N121968196	27/12/2019	27/06/2021	11,08	741	-	741	1,000	-	1,000
	N011966432	9/01/2019	9/01/2020	14,93	-	-	-	131	-	131
	N011966454	17/01/2019	17/01/2020	14,93	-	-	-	78	-	78
	N011966475	22/01/2019	22/01/2020	14,93	-	-	-	69	-	69
	N011966508	30/01/2019	30/01/2020	14,93	-	-	-	86	-	86
	N021966589	12/02/2019	12/02/2020	14,93	-	-	-	319	-	319
	N021966679	25/02/2019	25/02/2020	14,93	-	-	-	394	-	394
	N031966724	7/03/2019	7/03/2020	14,93	-	-	-	309	-	309
	N031966769	15/03/2019	15/03/2020	14,93	-	-	-	182	-	182
	N031966785	19/03/2019	19/03/2020	14,93	-	-	-	180	-	180
	N031966818	26/03/2019	26/03/2020	14,93	-	-	-	201	-	201
	N031966824	28/03/2019	28/03/2020	14,93	-	-	-	233	-	233
	N041966863	8/04/2019	8/04/2020	14,93	-	-	-	422	-	422
	N041966891	12/04/2019	12/04/2020	14,93	-	-	-	227	-	227
	N041966900	17/04/2019	17/04/2020	14,93	-	-	-	261	-	261
	N041966909	24/04/2019	24/04/2020	14,93	-	-	-	195	-	195
	N041966924	30/04/2019	30/04/2020	14,93	-	-	-	419	-	419
	N051966936	3/05/2019	3/05/2020	14,93	-	-	-	284	-	284
	N051966967	14/05/2019	14/05/2020	14,93	-	-	-	407	-	407
	N051966983	17/05/2019	17/05/2020	14,93	-	-	-	449	-	449
	N05196700	23/05/2019	23/05/2020	14,93	-	-	-	368	-	368
	N051967016	29/05/2019	29/05/2020	14,93	-	-	-	651	-	651
	N061967050	11/06/2019	11/06/2020	14,93	-	-	-	549	-	549
	N061967066	13/06/2019	13/06/2020	14,93	-	-	-	414	-	414
	N061967118	28/06/2019	28/06/2020	14,41	-	-	-	1,074	-	1,074
	N071967131	4/07/2019	4/07/2020	14,41	-	-	-	541	-	541
	N071967169	12/07/2019	12/07/2020	14,41	-	-	-	572	-	572
	N071967212	18/07/2019	18/07/2020	14,41	-	-	-	631	-	631
					29,997	-	29,997	28,926	-	28,926

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes definitiva	2020			2019		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
BTG Pactual S.A. Comisionista de bols:	CDM14326	4/09/2020	29/01/2021	13,25	1,634	-	<b>1,634</b>	-	-	-
	CDM14548	21/10/2020	26/02/2021	13,25	1,094	-	<b>1,094</b>	-	-	-
	CDM14586	11/12/2020	11/04/2021	13,25	1,701	-	<b>1,701</b>	-	-	-
	CDM13569	5/08/2019	27/01/2020	13,00	-	-	-	935	-	<b>935</b>
	CDM13614	22/08/2019	13/02/2020	13,00	-	-	-	1,127	-	<b>1,127</b>
	CDM13668	30/08/2019	21/02/2020	13,00	-	-	-	859	-	<b>859</b>
	CDM13755	20/09/2019	20/03/2020	13,00	-	-	-	545	-	<b>545</b>
	CDM13783	26/09/2019	19/03/2020	13,00	-	-	-	704	-	<b>704</b>
	CDM13874	30/10/2019	30/04/2020	13,00	-	-	-	760	-	<b>760</b>
	CDM13889	8/11/2019	8/05/2020	13,00	-	-	-	1,176	-	<b>1,176</b>
	CDM13930	29/11/2019	29/05/2020	13,00	-	-	-	1,347	-	<b>1,347</b>
	CDM13944	9/12/2019	9/06/2020	13,00	-	-	-	1,399	-	<b>1,399</b>
	CDM13968	23/12/2019	23/06/2020	13,00	-	-	-	1,799	-	<b>1,799</b>
					<b>4,429</b>	-	<b>4,429</b>	<b>10,651</b>	-	<b>10,651</b>
Mercado y Bolsa	CDM14167	28/05/2020	25/01/2021	14,42	250	-	<b>250</b>	-	-	-
	CDM14170	10/06/2020	2/02/2021	13,91	350	-	<b>350</b>	-	-	-
	CDM14171	10/06/2020	2/02/2021	13,81	350	-	<b>350</b>	-	-	-
	CDM14172	11/06/2020	2/02/2021	13,81	102	-	<b>102</b>	-	-	-
	CDM141721	11/06/2020	2/02/2021	13,86	248	-	<b>248</b>	-	-	-
	CDM14181	11/06/2020	9/02/2021	14,17	349	-	<b>349</b>	-	-	-
	CDM14182	11/06/2020	9/02/2021	14,17	281	-	<b>281</b>	-	-	-
	CDM141821	11/06/2020	9/02/2021	13,91	10	-	<b>10</b>	-	-	-
	CDM141822	11/06/2020	9/02/2021	13,91	57	-	<b>57</b>	-	-	-
	CDM14183	11/06/2020	9/02/2021	13,91	330	-	<b>330</b>	-	-	-
	CDM141831	11/06/2020	9/02/2021	14,17	18	-	<b>18</b>	-	-	-
	CDM14198	16/07/2020	15/03/2021	13,74	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14199	16/07/2020	15/03/2021	13,58	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14200	16/07/2020	15/03/2021	13,58	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14201	16/07/2020	15/03/2021	13,78	209	-	<b>209</b>	-	-	-
	CDM142011	16/07/2020	15/03/2021	13,78	18	-	<b>18</b>	-	-	-
	CDM142012	16/07/2020	15/03/2021	13,84	25	-	<b>25</b>	-	-	-
	CDM14207	27/07/2020	25/03/2021	13,33	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14208	27/07/2020	25/03/2021	13,07	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14209	27/07/2020	25/03/2021	12,76	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14210	27/07/2020	25/03/2021	12,45	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14235	13/08/2020	2/03/2021	13,42	180	-	<b>180</b>	-	-	-
	CDM142352	13/08/2020	2/03/2021	13,42	57	-	<b>57</b>	-	-	-
CDM142353	28/08/2020	2/03/2021	13,42	12	-	<b>12</b>	-	-	-	

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes definitiva	2020			2019		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Mercado y Bolsa	CDM142354	20/08/2020	2/03/2021	14,76	3	-	3	-	-	-
	CDM142361	18/08/2020	14/04/2021	13,38	202	-	202	-	-	-
	CDM142363	18/08/2020	14/04/2021	13,77	3	-	3	-	-	-
	CDM142364	20/08/2020	14/04/2021	13,90	47	-	47	-	-	-
	CDM14255	28/08/2020	9/03/2021	11,93	644	-	644	-	-	-
	CDM14256	28/08/2020	9/03/2021	11,93	644	-	644	-	-	-
	CDM14437	21/09/2020	18/05/2021	14,93	115	-	115	-	-	-
	CDM144371	2/10/2020	18/05/2021	14,94	150	-	150	-	-	-
	CDM14564	20/11/2020	15/07/2021	11,88	957	-	957	-	-	-
	CDM14565	20/11/2020	15/07/2021	11,88	957	-	957	-	-	-
	CDM13702	12/09/2019	18/03/2020	14,48	-	-	-	250	-	250
	CDM13703	12/09/2019	18/03/2020	14,98	-	-	-	3	-	3
	CDM137031	13/09/2019	18/03/2020	14,48	-	-	-	26	-	26
	CDM137032	16/09/2019	18/03/2020	14,48	-	-	-	221	-	221
	CDM13899	22/11/2019	21/05/2020	14,49	-	-	-	213	-	213
	CDM138991	26/11/2019	21/05/2020	14,49	-	-	-	37	-	37
	CDM13900	26/11/2019	24/07/2020	14,41	-	-	-	250	-	250
	CDM13940	10/12/2019	14/08/2020	14,41	-	-	-	248	-	248
	CDM13941	10/12/2019	9/07/2020	14,41	-	-	-	250	-	250
						8,332	-	8,332	1,498	-
Cotrafa	N102052653	28/10/2020	28/10/2026	12,68	2,404	11,744	14,148	-	-	-
	N041974734	3/04/2019	3/04/2022	12,68	-	-	-	671	894	1,565
	N041974780	4/04/2019	4/04/2022	12,68	-	-	-	2,015	2,682	4,697
	N06195877	28/06/2019	28/06/2022	12,68	-	-	-	351	506	857
	N111848016	2/11/2018	2/11/2023	12,68	-	-	-	1,302	5,233	6,535
					2,404	11,744	14,148	4,339	9,315	13,654
Servicios Generales SURA	N072033798	30/07/2020	15/05/2021	12,00	740	-	740	-	-	-
	N071962914	15/07/2019	15/03/2020	12,01	-	-	-	525	-	525
					740	-	740	525	-	525
Credicorp Capital Colomba S.A. (a)	24232	31/08/2019	9/01/2022	-	5,969	102	6,071	6,882	5,073	11,955
Finantex S.A.S.	N12191342	18/12/2019	18/05/2021	17,46	707	-	707	1,500	-	1,500
Financiera DANN	N101914730	4/10/2019	4/10/2022	10,51	792	973	1,765	775	1,467	2,242
Banco Finandina	N112046631	3/11/2020	24/09/2025	12,55	40	226	266	-	-	-
Banco de la Republica	N112050801	6/11/2020	30/12/2023	4,94	-	508	508	-	254	254
Fiduciaria Bancolombia	L5501N0010	1/08/2008	7/11/2020	5,30	-	-	-	42	-	42
					7,508	1,809	9,317	9,199	6,794	15,993
<b>Subtotal obligaciones financieras</b>					<b>94,164</b>	<b>13,553</b>	<b>107,717</b>	<b>95,757</b>	<b>16,109</b>	<b>111,866</b>

					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
<b>Arrendamientos financieros</b>										
Banco de Occidente	N021932310	16/01/2020	16/01/2024	8,35	47	65	112			-
	N051717612	24/05/2017	20/05/2022	9,71	19	6	25	12	18	30
	N061612083	27/05/2016	20/06/2021	9,71	7	-	7	15	8	23
	N061612810	21/06/2016	21/07/2021	9,71	9	-	9	16	9	25
	N06171419	22/06/2017	23/06/2024	7,19	2,100	3,816	5,916	1,487	4,676	6,163
	N071719087	18/07/2017	18/07/2022	9,71	14	6	20	12	22	34
	N081613640	20/08/2016	20/08/2021	10,05	10	-	10	15	10	25
	N081932309	26/08/2019	26/07/2023	4,48	60	53	113	47	72	119
	N111614617	8/11/2016	8/11/2021	9,71	12	-	12	13	13	26
	N111933806	22/11/2019	22/11/2023	9,71	63	73	136	45	98	143
	N121721783	27/12/2017	20/01/2023	4,48	70	76	146	62	157	219
	N051717647	18/05/2017	18/05/2020	4,48	-	-	-	5	-	5
	N071719092	18/07/2017	18/07/2020	4,48	-	-	-	8	-	8
					2,411	4,095	6,506	1,737	5,083	6,820
CSI Renting Colombia S.A.	180-117647	21/05/2020	20/05/2021	4,80	3	-	3	-	-	-
	180-112076	21/06/2019	20/06/2020	4,44	-	-	-	5	-	5
	180-112809	21/07/2019	20/07/2020	4,38	-	-	-	5	-	5
	180-113617	21/07/2019	20/07/2020	4,80	-	-	-	18	-	18
					3	-	3	28	-	28
HP Financial Services Colombia	180-109642	20/02/2019	20/02/2021	3,72	3	-	3	17	-	17
Novotechno de Colombia S.A.S.	41600047	12/07/2019	12/07/2022	4,52	38	-	38	61	-	61
Arco Grupo Bancoldex	N061725700	30/06/2017	1/01/2022	0,83	1,186	1,001	2,187	997	1,616	2,613
					1,227	1,001	2,228	1,075	1,616	2,691
<b>Subtotal arrendamientos financieros</b>					<b>3,641</b>	<b>5,096</b>	<b>8,737</b>	<b>2,840</b>	<b>6,699</b>	<b>9,539</b>
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
<b>Sobregiros Bancos</b>										
Sobregiro cuenta bancaria	Bancolombia	---	---	-	1,667	-	1,667	-	-	-
<b>Subtotal sobregiros</b>					<b>1,667</b>	<b>-</b>	<b>1,667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Obligaciones</b>					<b>99,472</b>	<b>18,649</b>	<b>118,121</b>	<b>98,597</b>	<b>22,808</b>	<b>121,405</b>

(a) El 8 de julio de 2019, Fabricato recibió del Fondo de Inversión Colectiva Cerrado FONVAL Derechos Económicos 2026, administrado por Credicorp Capital Colombia S.A., \$15,340 en efectivo con una tasa de descuento del 12,75% EA, a través de un contrato de cesión de derechos económicos con descuento. Para garantizar este desembolso, Fabricato entregó en garantía el equivalente a \$17,224 de su cuenta por cobrar a Promotora Entre Mares S.A.S., comprendida por los derechos sobre los flujos de efectivo futuros sobre el Proyecto Ciudad Fabricato.

Las obligaciones adquiridas por Fabricato en virtud de esta operación de endeudamiento son las siguientes:

- Ceder de manera irrevocable al Credicorp Capital Colombia S.A., el 90% de los derechos económicos que recaen en Fabricato, en virtud de los encargos de vinculación a los Fideicomisos Desarrolladores suscritos con los beneficiarios de Área. (Derechos de venta en Firma).
- Ceder a Credicorp Capital Colombia S.A., el 80% de los derechos económicos que no se encuentran con encargos de vinculación a los Fideicomisos Desarrolladores suscritos que conforman las torres Oceana y Mediterránea. (Derechos de venta proyectados).
- Notificar a Entre Mares S.A.S., acerca de la cesión de los derechos económicos cedidos derivados del Contrato de Cesión de Derechos Fiduciarios.
- Entregar a Credicorp Capital Colombia S.A., un pagaré firmado por el Representante Legal de Fabricato, junto con su respectiva carta de instrucciones.
- Responder solidariamente ante cualquier incumplimiento de Entre Mares S.A.S.
- Registrar ante el Registro Nacional de Garantías Mobiliarias la modificación de la garantía mobiliaria de prenda comercial abierta sin tenencia a favor de Credicorp Capital Colombia S.A.
- Entregar a Credicorp Capital Colombia S.A., una prenda comercial sin tenencia sobre el 38,51% de los derechos fiduciarios que tenga Fabricato en el fideicomiso denominado Patrimonio Autónomo Locales, incluido dentro de los derechos por recibir de Entre Mares S.A.S.

Al 31 de diciembre de 2020 se han abonado a esta obligación \$9,270 (2020 \$5,885 y 2019 \$3,385).

(b) El vencimiento de las obligaciones financieras es el siguiente:

Vencimiento	2020	2019
Un año*	86,670	98,597
Dos años	10,106	40
Tres años	903	12,605
Cuatro años	6,028	9,909
Cinco años	266	254
Seis años	14,148	-
<b>Total obligaciones</b>	<b>118,121</b>	<b>121,405</b>



## NOTA 13 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de las obligaciones laborales y las provisiones por beneficios a empleados:

	2020	2019
Pensiones de jubilación*	119,977	120,256
Bonificación por pensiones de jubilación	2,347	2,452
Cesantías por pagar sin retroactividad	3,030	3,793
Prima de antigüedad	2,658	2,790
Bonificación diferida	1,607	2,312
Cesantías por pagar con retroactividad	891	2,100
Salarios por pagar	958	1,473
Prima de vacaciones	698	755
Intereses sobre cesantías sin retroactividad	359	453
Seguro por muerte de trabajador	168	168
Intereses sobre cesantías con retroactividad	70	135
Vacaciones	(217)	1,319
<b>Total</b>	<b>132,546</b>	<b>138,006</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>19,542</b>	<b>19,152</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>113,004</b>	<b>118,854</b>

\*Corresponde al beneficio que tienen empleados por jubilaciones y rentas de supervivencia en aplicación de la legislación colombiana, que no están cubiertos por el sistema de pensiones del Estado colombiano o tenían al menos 10 años de servicio antes del primero de enero de 1967, las cuales fueron valorados bajo los lineamientos de la NIC 19.

El siguiente es el detalle de los beneficios laborales valorados mediante técnicas actuariales:

2020	Saldo Inicial	Costo Financiero	Costo del servicio	Pagos durante el año	(Ganancias) Pérdidas	Saldo Final
Pensiones de jubilación	120,256	6,145	-	(12,326)	5,902	119,977
Bonificación por pensiones	2,452	142	-	-	(247)	2,347
Retroactivo de Cesantías	2,235	-	75	(712)	(637)	961
Prima de Antigüedad	2,790	150	158	(337)	(103)	2,658
Bonificación diferida	2,312	32	-	(1,993)	1,256	1,607
Seguro de vida	168	-	-	-	-	168
	<b>130,213</b>	<b>6,469</b>	<b>233</b>	<b>(15,368)</b>	<b>6,171</b>	<b>127,718</b>

2019	Saldo Inicial	Costo Financiero	Costo del servicio	Pagos durante el año	(Ganancias) Pérdidas	Saldo Final
Pensiones de jubilación	116,939	6,822	-	(12,595)	9,090	120,256
Bonificación por pensiones	-	-	1,933	-	519	2,452
Retroactivo de Cesantías	2,336	-	512	(1,014)	401	2,235
Prima de Antigüedad	1,985	107	102	(400)	996	2,790
Bonificación diferida	4,516	89	-	(2,986)	693	2,312
Seguro de vida	168	-	-	-	-	168
	<b>125,944</b>	<b>7,018</b>	<b>2,547</b>	<b>(16,995)</b>	<b>11,699</b>	<b>130,213</b>

Las variables consideradas para la determinación de la obligación de pensiones de jubilación son las siguientes:

	2020	2019
Método de costo: Artículo 2 del decreto 2984 de agosto 2009	Si	Si
Tasa de descuento	4,97%	5,71%
Tasa de reajuste pensional	3,00%	3,20%

Las variables consideradas para la determinación de la obligación por retroactividad de cesantías, prima de servicios y bonificación diferida son las siguientes:

	2020	2019
Método de costo: Unidad de crédito proyectada	Si	Si
Tasa de descuento (nominal) entre	4,59% -5,19%	4,40% -5,94%
Incremento salarial (nominal)	4,50%	4,50%
Inflación del costo de vida	3,5%	3,5%

En cumplimiento con lo establecido en el artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018, la Compañía revelará el cálculo de los pasivos pensionales a su cargo de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NIC 19 y el Decreto 1625 de 2016 son las siguientes:

	2020	NIC 19	DECRETO 1625
Tasa de descuento		4.97%	0,00%
Incremento salarial		3.00%	3.64%
Tasa de interés técnico		1.97%	4.80%

	2019	NIC 19	DECRETO 1625
Tasa de descuento		5.71%	0.00%
Incremento salarial		3.20%	3.91%
Tasa de interés técnico		2.51%	4.80%

	2020	2019
Reserva según NIC 19	119.977	120.256
Reserva según Decreto 1625	98.109	102.103
<b>Diferencia</b>	<b>21.868</b>	<b>18.153</b>

### Análisis de sensibilidad

El cálculo de las obligaciones por pensiones de jubilación, cesantías con retroactividad, bonificación diferida y prima de antigüedad es sensible a los supuestos mencionados.

La siguiente tabla resume cómo el impacto de las obligaciones al final del período habría aumentado (disminuido) como resultado de un cambio en los respectivos supuestos:

Sensibilidad al cambio en la inflación	Tasa de descuento	Valor actual de los beneficios	% de variación
<b>Pensiones de jubilación</b>			
Estudio actual	3.00%	119,977	
Incremento del 1%	3.03%	120,272	0.25%
Disminución del 1%	2.97%	119,683	-0.25%
<b>Cesantías con retroactividad</b>			
Estudio actual	3.20%	378	
Incremento del 1%	3.23%	379	0.28%
Disminución del 1%	3.17%	377	-0.28%
<b>Primas de antigüedad</b>			
Estudio actual	3.00%	2,658	
Incremento del 1%	3.03%	2,662	0.14%
Disminución del 1%	2.97%	2,654	-0.14%

Sensibilidad al cambio de la tasa de descuento	Tasa de descuento	Valor actual de los beneficios	% de variación
<b>Pensiones de jubilación</b>			
Estudio actual	4.97%	119,977	
Incremento del 1%	5.10%	119,525	-0.38%
Disminución del 1%	4.92%	120,432	0.38%
<b>Cesantías con retroactividad</b>			
Estudio actual	3.68%	378	
Incremento del 1%	3.72%	378	-0.07%
Disminución del 1%	3.64%	378	0.07%
<b>Bonificación diferida</b>			
Estudio actual	2.59%	1,607	
Incremento del 1%	2.62%	1,606	-0.01%
Disminución del 1%	2.56%	1,607	0.01%
<b>Primas de antigüedad</b>			
Estudio actual	5.19%	2,658	
Incremento del 1%	5.24%	2,651	-0.27%
Disminución del 1%	5.14%	2,665	0.27%

## NOTA 14 – PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

La Compañía registra mensualmente provisiones derivadas de eventos pasados que se pueden estimar confiablemente. Tal es el caso de los procesos laborales, civiles y otros.

El siguiente es el detalle del saldo de otras provisiones:

	2020	2019
Procesos laborales (1)	3,396	2,962
Otras provisiones (2)	1,801	3,915
<b>Total</b>	<b>5,197</b>	<b>6,877</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>58</b>	<b>2,041</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>5,139</b>	<b>4,836</b>

(1) Corresponde a procesos laborales de la Compañía que se encuentran en la jurisdicción laboral que actualmente cursan en los despachos judiciales y obedecen en su gran mayoría a la expedición del Decreto 2025 de 2011 y al cambio jurisprudencial sobre la operación de estas y su capacidad de contratar con terceros.

(2) El saldo de otras provisiones corresponde al proceso legal con Empresas Públicas de Medellín por \$1,743 (2019 \$1,873), provisión de vertimiento \$0 (2019 \$1,552), provisión honorarios \$0 (2019 \$400) y otras provisiones \$58 (2019 \$90).

## NOTA 15 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar:

	2020	2019
Proveedores nacionales (1)	40,224	39,002
Proveedores del exterior (1)	12,412	14,062
Costos y gastos por pagar	8,558	7,391
Servicios públicos	7,350	4,930
Intereses obligaciones financieras	4,653	657
Anticipos y avances recibidos	3,206	19,265
Retenciones y aportes de nómina	907	1,201
Deposito recibido arrendamientos	283	-
Cuentas por pagar en Ley 550	451	479
Ingresos recibidos para terceros	128	35
Acreedores varios	86	182
Proveedores Ley 550	-	249
<b>Total</b>	<b>78,258</b>	<b>87,453</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>74,712</b>	<b>73,538</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>3,546</b>	<b>13,915</b>

(1) La composición por edades del saldo de los proveedores nacionales y del exterior es la siguiente:

Tipo de proveedor	2020		Vencidas						Total	
	Sin vencer	Vencidas	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 360 días		Más de 360 días
Proveedores nacionales (a)	19,653	20,571	9,202	6,871	3,157	787	554	-	-	40,224
Proveedores del exterior (b)	9,774	2,638	1,965	-	75	-	465	133	-	12,412
<b>Total</b>	<b>29,427</b>	<b>23,209</b>	<b>11,167</b>	<b>6,871</b>	<b>3,232</b>	<b>787</b>	<b>1,019</b>	<b>133</b>	<b>-</b>	<b>52,636</b>

Tipo de proveedor	2019		Vencidas						Total	
	Sin vencer	Vencidas	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 360 días		Más de 360 días
Proveedores nacionales (a)	17,876	21,126	12,083	6,598	2,345	54	42	4	-	39,002
Proveedores del exterior (b)	8,871	5,191	2,745	1,997	449	-	-	-	-	14,062
<b>Total</b>	<b>26,747</b>	<b>26,317</b>	<b>14,828</b>	<b>8,595</b>	<b>2,794</b>	<b>54</b>	<b>42</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>53,064</b>



(a) La variación de los saldos vencidos de 1 a 360 días de diciembre de 2020 con respecto a diciembre 2019 obedece principalmente a los acuerdos de pagos que se tienen con algunos proveedores y a una operación especial que se tiene con Diagonal donde las facturas que ascienden a \$6,215 se encuentran garantizadas con bonos de prenda emitidos o prorrogables a 180 días cedidos en propiedad a este tercero.

(b) La variación de los clientes del exterior se debe principalmente al cruce de las cuentas por cobrar de caución, con el deterioro y los anticipos de los terceros de este concepto.

## NOTA 16 - PATRIMONIO

El capital autorizado de la Compañía está representado por 13.500.000.000 de acciones con un valor nominal de \$4 pesos colombianos cada una, de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 9.201.848.397 acciones para un capital de \$36,807 a diciembre 2020 y 2019.

El saldo de superávit de capital a diciembre 2020 y 2019 es de \$207,194.

### Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

El saldo total de las reservas a diciembre 2020 y 2019 es de \$35,444.

Las disposiciones legales que contemplan la constitución de reservas aplicables a la Compañía son las siguientes:

### Reserva Legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal, el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito, siempre que la Compañía no presente pérdidas acumuladas por amortizar. La reserva legal no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía y debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disposición por la Asamblea de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

### Reserva a disposición del máximo órgano social

La Compañía con los resultados del año 2017 y con aprobación de la Asamblea General de Accionistas constituyó esta reserva por valor de \$9,775 para libre disposición del máximo órgano social.

### Ganancias Acumuladas

El saldo de las ganancias acumuladas es el siguiente:

	2020	2019
<b>Pérdida de ejercicios anteriores</b>	<b>(184,231)</b>	<b>(174,091)</b>
<b>Cambio en política contable NCIF:</b>		
Reclasificación de cuentas patrimoniales por adopción de	578,284	578,284
Modificación de activos y pasivos por adopción de NIIF	(165,828)	(165,828)
<b>Subtotal *</b>	<b>412,456</b>	<b>412,456</b>
<b>Ganancias acumuladas</b>	<b>228,225</b>	<b>238,365</b>

\* De acuerdo con el numeral 1.2 de la Circular Externa 036 de diciembre 12 de 2014, las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NCIF no podrán ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas; solo se podrá disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva.

## NOTA 17 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo de los ingresos de actividades ordinarias comprende lo siguiente:

	2020	2019
Ingreso textil (1)	263,916	342,584
Ingreso inmobiliario (2)	8,679	1,627
<b>Total</b>	<b>272,595</b>	<b>344,211</b>

(1) Los ingresos textiles están conformados por lo siguiente:

	2020	2019
Ventas nacionales (a)	211,037	248,612
Ventas del exterior (b)	52,879	93,972
<b>Total</b>	<b>263,916</b>	<b>342,584</b>

(a) Las ventas nacionales corresponden a lo siguiente:

	2020	2019
Ventas	217,006	255,620
Descuentos	(42)	(50)
Rebaja por calidad	(290)	(638)
Devolución en ventas	(5,637)	(6,320)
<b>Total</b>	<b>211,037</b>	<b>248,612</b>

(b) Las ventas del exterior corresponden a lo siguiente

	2020	2019
Ventas	56,911	99,993
Descuentos exterior	(83)	(81)
Rebaja por calidad	(396)	(1,248)
Devolución en ventas	(3,553)	(4,692)
<b>Total</b>	<b>52,879</b>	<b>93,972</b>

(2) Los ingresos inmobiliarios están conformados por lo siguiente:

	2020	2019
Arrendamientos*	5,986	1,424
Actividades conexas arrendamiento - energía	1,848	139
Captacion, depuracion y distribucion de agua	209	13
Vapor	350	-
Agua Residual doméstica	277	50
Actividades conexas arrendamiento - internet	5	1
Actividades conexas arrendamientos - báscula	4	-
<b>Total</b>	<b>8,679</b>	<b>1,627</b>

\* Los ingresos del negocio inmobiliario del Parque Industrial para el año 2019, se incorporaron a los estados financieros bajo el registro del método de participación hasta el 22 de noviembre 2019 y los ingresos que fueron reclasificados a diciembre 2019 corresponden a los arrendamientos directamente de Fabricato (ver Nota 4).

## NOTA 18 – COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los costos de actividades ordinarias comprende lo siguiente:

	2020	2019
Costo textil (1)	254,567	324,004
Costo inmobiliario (2)	6,275	1,675
<b>Total</b>	<b>260,842</b>	<b>325,679</b>

(1) El costo de la mercancía vendida segmento textil está conformado por lo siguiente:

	2020	2019
Costo	254,654	323,124
Rebaja del valor del inventario (VNR)	11,542	9,756
Recuperación del valor del inventario (VNR)	(11,629)	(8,876)
<b>Total</b>	<b>254,567</b>	<b>324,004</b>

(2) El costo del segmento inmobiliario está conformado por lo siguiente:

	2020	2019
Servicios	3,401	-
Costos de actividades conexas	1,740	1,675
Prestaciones y salarios	375	-
Mantenimiento y reparaciones	217	-
Combustibles y lubricantes	140	-
Impuestos	114	-
Contribuciones	105	-
Adecuación e instalación	87	-
Diversos	93	-
Gastos legales	3	-
<b>Total</b>	<b>6,275</b>	<b>1,675</b>

Los costos del negocio inmobiliario para el año 2019, se incorporaron a los estados financieros bajo el registro del método de participación hasta el 22 de noviembre 2019 y los costos de actividades conexas de arrendamientos que fueron reclasificados a diciembre 2019 corresponden a los arrendamientos directamente de Fabricato (ver Nota 4).

## NOTA 19 – GASTOS DE DISTRIBUCIÓN, ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El detalle de los gastos de distribución, de administración y ventas es el siguiente:

	2020	2019
Diversos (1)	2,303	3,272
Servicios (2)	1,586	1,978
Honorarios	1,596	2,561
Impuestos	1,563	1,782
Seguros	1,086	934
Contribuciones y afiliaciones	561	846
Depreciación	583	633
Arrendamientos	300	268
Gastos legales	164	143
Gastos de viaje	176	427
Mantenimiento y reparaciones	127	441
Amortizaciones	34	20
Adecuación e instalación	32	41
<b>Subtotal</b>	<b>10,111</b>	<b>13,346</b>
Gastos de distribución (3)	2,313	2,685
<b>Total</b>	<b>12,424</b>	<b>16,031</b>

(1) Los gastos diversos corresponden a comisiones \$571 (2019 \$773), gastos de software \$645 (2019 \$636), muestras y productos propios \$212 (2019 \$307), ferias y eventos \$381 (2019 \$594), taxis y buses \$96 (2019 \$140), útiles, papelería y fotocopias \$40 (2019 \$89), gastos de representación \$29 (2019 \$136), gastos de exportación diversos \$219 (2019 \$168), combustibles y lubricantes \$11 (2019 \$335), elementos de aseo y cafetería \$83 (2019 \$18) y otros \$16 (2019 \$76).

(2) Los gastos por servicios están compuestos por servicios de publicidad, propaganda y promoción \$351 (2019 \$276), aseo y vigilancia \$576 (2019 \$726), servicios de terceros \$189 (2019 \$456), comunicación e internet \$194 (2019 \$193), correo, portes y telegramas \$154 (2019 \$165), teléfono \$74 (2019 \$68), publicaciones \$32 (2019 \$63), cuota de sostenimiento \$1 (2019 \$28) y otros \$15 (2019 \$3).

(3) Corresponde al saldo de las cuentas de transporte, fletes y acarreo.

## NOTA 20 – GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle del saldo de los gastos por beneficios a empleados es el siguiente:

	2020	2019
Sueldos	8,132	9,114
Aportes fondos de pensiones y/o cesantías	1,008	1,194
Auxilios	943	1,019
Primas extralegales	670	640
Cesantías	590	715
Prima de servicios	562	601
Vacaciones	507	539
Aportes a cajas de compensación	336	358
Aportes EPS	250	231
Comisiones	206	271
Aportes ARL	144	173
Otros	94	118
Aportes ICBF	71	77
Intereses sobre cesantías	66	81
SENA	48	51
Bonificaciones	3	101
<b>Total</b>	<b>13,630</b>	<b>15,283</b>

## NOTA 21 – PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR

El detalle de las pérdidas por deterioro de valor es el siguiente:

	2020	2019
Recuperación de deudores (Nota 7)	11	33
Deterioro de deudores (Nota 7)	(13,430)	(1,596)
<b>Total</b>	<b>(13,419)</b>	<b>(1,563)</b>

## NOTA 22 – OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

	2020	2019
Subvención del Gobierno - beneficio de nómina PAEF (1)	3,644	-
Otras ventas (2)	3,317	2,984
Diversos	1,451	643
Ingreso por Lote Sibaté	1,392	32,731
Reintegro otros costos y gastos	1,272	282
Valor razonable activo fijo	521	1,618
Indemnizaciones	493	1,042
Subvención del Gobierno - beneficio de impuestos	406	-
Dividendos y/o participaciones	159	234
Servicios	126	-
Recuperación de provisiones	-	44
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipos (Nota 9)	-	534
Asistencia técnica	-	105
<b>Total</b>	<b>12,781</b>	<b>40,217</b>

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	2020	2019
Salida por Lote Sibaté (Nota 7)	32,731	-
Gastos diversos (3)	5,474	3,716
Otros gastos (4)	4,768	7,506
Valor razonable activo fijo	4,222	-
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo (Nota 9)	101	1,995
<b>Total</b>	<b>47,296</b>	<b>13,217</b>

(1) Corresponde al beneficio (PAEF) donde el Gobierno Nacional giró unos recursos como apoyo a las nóminas de las empresas, Fabricato recibió este apoyo para las nóminas de los meses de mayo a octubre de 2020, por motivo de la contingencia del COVID-19.

(2) Corresponde a venta de excedentes, subproductos y otros.

(3) Los gastos diversos corresponden a demandas por procesos laborales \$1,711 (2019 \$2,315), costos excedentes, subproductos \$2,243 (2019 \$65), multas, sanciones y litigios \$272 (2019 \$283), otros egresos \$324 (2019 \$414), Indemnizaciones \$50 (2019 \$111), Valorización parque industrial \$224 (2019 \$0), Predial patrimonios autónomos \$563 (2019 \$445), Deudas condonadas \$56 (2019 \$52) y otros \$31 (2019 \$31).

(4) Los otros gastos corresponden a gravamen a los movimientos financieros \$1,356 (2019 \$1,943), impuestos asumidos \$309 (2019 \$326), indemnización \$983 (2019 \$2,916), provisión bonificación diferida \$1,256 (2019 \$60) y costos y gastos de ejercicios anteriores \$862 (2019 \$363), prima de jubilación acuerdo convencional \$0 (2019 \$1,088), gasto prima de antigüedad convención \$0 (2019 \$809) y otros \$2 (2019 \$1).

## NOTA 23 – INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	2020	2019
Intereses	156	519
Descuentos comerciales condicionados y otros	14	75
<b>Total</b>	<b>170</b>	<b>594</b>

El detalle de los costos financieros es el siguiente:

	2020	2019
Intereses obligaciones*	13,164	12,640
Costo financiero en cálculos actuariales	6,469	7,018
Descuentos financieros	2,286	2,951
Intereses a proveedores	2,271	2,382
Comisiones	1,316	1,053
Intereses por mora	966	1,005
Gastos financieros por importación	343	141
Gastos bancarios	23	11
<b>Total</b>	<b>26,838</b>	<b>27,201</b>

\* La composición por tercero del gasto de los intereses de obligaciones financieras es el siguiente:

	2020	2019
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A.	3,215	3,756
Bancolombia S.A.	3,835	4,031
Cotrafa	1,547	1,585
BTG Pactual S.A. Comisionista de Bolsa	1,107	990
Otros	704	742
Mercado y Bolsa S.A.	675	252
Credicorp Capital Colombia S.A	666	75
Banco de Occidente	572	733
Arco Grupo Bancoldex S.A. Compañía de Financiamiento	291	394
Coopantex Cooperativa Especializada de Ahorro y Crédito	185	-
Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S.A.	184	71
Finantex S.A.S.	183	11
<b>Total</b>	<b>13,164</b>	<b>12,640</b>

#### NOTA 24 – GANANCIAS (PÉRDIDAS) DERIVADA DE LA POSICIÓN MONETARIA

El detalle de las ganancias (pérdidas) monetarias es el siguiente:

	2020	2019
Utilidad por diferencia en cambio	52,186	51,571
Pérdida por diferencia en cambio	(51,367)	(52,261)
<b>Total</b>	<b>819</b>	<b>(690)</b>

#### NOTA 25 – OTROS INGRESOS Y GASTOS PROCEDENTES DE SUBSIDIARIAS

El detalle de los ingresos y gastos procedentes de subsidiarias es el siguiente:

	2020	2019
(Pérdida) utilidad por método de participación	-	(828)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(828)</b>

#### NOTA 26 – OTRO RESULTADO INTEGRAL

	2020	2019
Impuesto diferido de pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos (Nota 10) (1)	1,696	2,727
Ganancias (pérdida) actuariales por planes de beneficios definidos (2)	(5,655)	(9,609)
<b>Total</b>	<b>(3,959)</b>	<b>(6,882)</b>

(1) El impuesto diferido sobre el resultado actuarial por planes de beneficios definidos.

(2) El valor acumulado de las variaciones patrimoniales por la aplicación del artículo 4 del Decreto 2131 de 2016, que modificó la parte 2 del libro 2 del Decreto 2420 de 2015, modificado a su vez por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2018, permitió al 31 de diciembre de 2020 y 2029 la determinación de los beneficios post-empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, bajo los requerimientos de la NIC 19.

#### NOTA 27 – TRANSACCIONES EN RESULTADOS CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con Compañías relacionadas son las siguientes:

	2020	2019
Ingresos por cobros partes relacionadas	-	1,442
Ingresos por intereses de obligación financiera	-	331
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1,773</b>

No se presentaron transacciones con Accionistas cuya participación supera el 10% del capital suscrito de la Compañía, ni transacciones por otros conceptos a excepción de los pagos inherentes por la vinculación laboral a los miembros de la Junta Directiva o administradores.

A diciembre 2020 y 2019 no se llevaron a cabo operaciones con empresas subordinadas, Accionistas, directores y administradores de las características que se mencionan a continuación:

- (1) Servicios gratuitos o compensados.
- (2) Préstamos que impliquen para el mutuuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato.
- (3) Préstamos con tasas de intereses diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.

Todas las operaciones fueron realizadas en condiciones de mercado.

La Compañía considera además como partes relacionadas la Junta Directiva y el comité de presidencia, los cuales tienen la autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía directa o indirectamente.

El cargo a resultados por concepto de honorarios de la Junta Directiva fue por \$135 (2019 \$365).

## NOTA 28 – INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros son los siguientes:

### INDICADORES DE LIQUIDEZ

<b>CAPITAL DE TRABAJO CONTABLE</b>	ACTIVO CTE - PASIVO CTE	2020 =	-45,950	
		2019 =	1,184	
<b>RAZÓN CORRIENTE</b>	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	2020 =	$\frac{154,740}{200,690} =$	0,77
		2019 =	$\frac{201,995}{200,811} =$	1,01
<b>PRUEBA ÁCIDA DE INVENTARIOS</b>	$\frac{\text{ACTIVO CTE - INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	2020 =	$\frac{66,459}{200,690} =$	0,33
		2019 =	$\frac{96,697}{200,811} =$	0,48

### INDICADORES DE RENTABILIDAD

<b>MARGEN BRUTO</b>	$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS NETAS}}$	2020 =	$\frac{11,753}{272,595} =$	4,31%
		2019 =	$\frac{18,532}{344,211} =$	5,38%
<b>MARGEN NETO</b>	$\frac{\text{PÉRDIDA NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$	2020 =	$\frac{(82,391)}{272,595} =$	-30,22%
		2019 =	$\frac{(10,140)}{344,211} =$	-2,95%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	$\frac{\text{UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL}}{\text{VENTAS NETAS}}$	2020 =	$\frac{(62,235)}{272,595} =$	-22,83%
		2019 =	$\frac{12,655}{344,211} =$	3,68%

### INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

<b>ENDEUDAMIENTO TOTAL</b>	$\frac{\text{PASIVOS}}{\text{TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO}}$	2020 =	$\frac{341,028}{773,242} =$	44,10%
		2019 =	$\frac{364,412}{882,976} =$	41,27%
<b>COBERTURA</b>	$\frac{\text{UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL}}{\text{TOTAL GASTOS INTERESES}}$	2020 =	$\frac{(62,235)}{16,401} =$	-379,46%
		2019 =	$\frac{12,655}{16,027} =$	78,96%
<b>PÉRDIDA OPERAC - TOTAL GTOS FROS</b>	UTILIDAD OPERAC - TOTAL GTOS FROS	2020 =	(78,636) =	(78,636)
		2019 =	(3,372) =	(3,372)

## **NOTA 29 – HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO EN QUE SE INFORMA**

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, reflejada en la información con corte al 31 de diciembre de 2020.

## **NOTA 30 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La emisión de los estados financieros de Fabricato S.A., correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2020 fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en Acta No. 3167 del 3 de marzo 2021.



ESTADOS FINANCIEROS

# CONSOLIDADOS

DICIEMBRE 2020



# ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 / Expresado en millones de pesos colombianos

	Notas	2020	2019
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1,488	4,445
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	7	58,570	86,227
Inventarios, neto	8	88,281	105,298
Activos por impuestos	10	6,014	5,741
Otros activos no financieros		1,031	919
Activos clasificados como mantenidos para la venta		130	130
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>155,514</b>	<b>202,760</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	9	407,632	418,355
Propiedades de inversión	9	138,454	186,356
Activos intangibles		249	258
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	7	65,326	73,584
Activos por impuestos diferidos	10	4,413	-
Otros activos financieros	11	2,428	2,428
<b>Activos no corrientes totales</b>		<b>618,502</b>	<b>680,981</b>
<b>Total de activos</b>		<b>774,016</b>	<b>883,741</b>

	Notas	2020	2019
<b>Patrimonio y Pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros	12	99,472	98,597
Beneficios a los empleados	13	19,542	19,152
Pasivos estimados	14	58	2,041
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	74,841	73,631
Pasivos por impuestos	10	7,323	7,878
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>201,236</b>	<b>201,299</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivos financieros	12	18,649	22,808
Beneficios a los empleados	13	113,004	118,854
Pasivos estimados	14	5,139	4,836
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	15	3,546	13,915
Pasivo por impuestos diferidos	10	-	3,188
<b>Pasivos no corrientes totales</b>		<b>140,338</b>	<b>163,601</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>341,574</b>	<b>364,900</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	16	36,807	36,807
Prima de emisión	16	207,194	207,194
Resultado del período		(82,513)	(10,255)
Ganancias acumuladas	16	230,002	240,184
Otros resultados integrales		5,508	9,467
Reservas	16	35,444	35,444
<b>Patrimonio total</b>		<b>432,442</b>	<b>518,841</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>774,016</b>	<b>883,741</b>

Véanse las notas adjuntas.

Gustavo Alberto Lenis Steffens  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

Johanna Milena Mejía Atehortúa  
Contadora  
Tarjeta Profesional N°168534-T  
(Ver certificación adjunta)

Juan Carlos González Gómez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 54009 -T  
Designado por Ernst & Young  
Audit S.A.S. TR-530

(Véase mi informe del 5 de marzo de 2021)

# ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS Y DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 / Expresado en millones de pesos colombianos

	Notas	2020	2019
<b>Operaciones continuadas</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	17	272,595	344,211
Costo de actividades ordinarias	18	(260,842)	(325,680)
<b>Utilidad bruta total</b>		<b>11,753</b>	<b>18,531</b>
Otros ingresos	22	12,781	40,217
Gastos de distribución	19	(2,313)	(2,685)
Gastos de administración y venta	19	(10,214)	(13,446)
Gastos por beneficios a los empleados	20	(13,630)	(15,283)
(Pérdida) por deterioro de valor	21	(13,419)	(1,563)
Otros gastos	22	(47,296)	(13,216)
<b>(Pérdida) utilidad por actividades de operación</b>		<b>(62,338)</b>	<b>12,555</b>
Ingreso (pérdida) derivada de la posición monetaria, neta	24	819	(690)
Ingresos financieros	23	169	594
Costos financieros	23	(26,856)	(27,216)
Pérdida por método de participación	25	-	(828)
Valor razonable de activos financieros		114	(4,597)
<b>Pérdida antes de impuestos</b>		<b>(88,092)</b>	<b>(20,182)</b>
Gasto por impuestos	10	5,579	9,927
<b>Pérdida procedente de operaciones continuadas</b>		<b>(82,513)</b>	<b>(10,255)</b>
<b>Pérdida neta del período</b>		<b>(82,513)</b>	<b>(10,255)</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
Pérdida actuariales por planes de beneficios definidos	25	(5,655)	(9,609)
Impuesto diferido de pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	10 y 25	1,696	2,727
<b>Componentes de otro resultado integral, neto de impuestos</b>		<b>(3,959)</b>	<b>(6,882)</b>
<b>Pérdida resultado integral total del período</b>		<b>(86,472)</b>	<b>(17,137)</b>
Pérdida básica y diluida por acción*		(8.97)	(1.11)

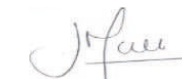
\* Calculada sobre el resultado del período

Véanse las notas adjuntas.



**Gustavo Alberto Lenis Steffens**  
Representante Legal

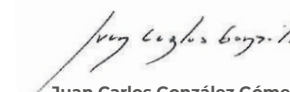
(Ver certificación adjunta)



**Johanna Milena Mejía Atehortúa**  
Contadora

Tarjeta Profesional N°168534-T

(Ver certificación adjunta)



**Juan Carlos González Gómez**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 54009 -T  
Designado por Ernst & Young  
Audit S.A.S. TR-530

(Veáse mi informe del 5 de marzo de 2021)

# ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

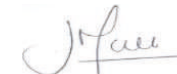
Al 31 de diciembre 2020 y 2019 / Expresado en millones de pesos colombianos

	Patrimonio							TOTAL
	Capital emitido (Nota 16)	Prima de emisión (Nota 16)	Reservas (Nota 16)		Otros resultados integrales	Resultado del período	Ganancias acumuladas (Nota 16)	
			Reserva Legal (Nota 16)	Otras reservas (Nota 16)				
<b>Patrimonio al inicio del período - Diciembre 2018</b>	<b>36,807</b>	<b>207,194</b>	<b>18,404</b>	<b>17,040</b>	<b>16,349</b>	<b>(31,855)</b>	<b>271,258</b>	<b>535,197</b>
Resultado de período	-	-	-	-	-	(10,255)	-	(10,255)
Apropiaciones resultados anteriores	-	-	-	-	-	31,855	(31,855)	-
Otro resultado integral (Nota 25)	-	-	-	-	(6,882)	-	-	(6,882)
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	781	781
<b>Patrimonio al final del período - Diciembre 2019</b>	<b>36,807</b>	<b>207,194</b>	<b>18,404</b>	<b>17,040</b>	<b>9,467</b>	<b>(10,255)</b>	<b>240,184</b>	<b>518,841</b>
Resultado del período	-	-	-	-	-	(82,513)	-	(82,513)
Apropiación de utilidades	-	-	-	-	-	10,255	(10,255)	-
Otro resultado integral (Nota 25)	-	-	-	-	(3,959)	-	-	(3,959)
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	73	73
<b>Patrimonio al final del período - Diciembre 2020</b>	<b>36,807</b>	<b>207,194</b>	<b>18,404</b>	<b>17,040</b>	<b>5,508</b>	<b>(82,513)</b>	<b>230,002</b>	<b>432,442</b>

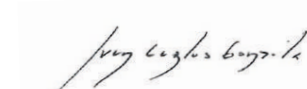
Véanse las notas adjuntas.



Gustavo Alberto Lenis Steffens  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)



Johanna Milena Mejía Atehortúa  
Contadora  
Tarjeta Profesional N°168534-T  
(Ver certificación adjunta)



Juan Carlos González Gómez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 54009 -T  
Designado por Ernst & Young  
Audit S.A.S. TR-530

(Véase mi informe del 5 de marzo de 2021)

# ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 / Expresado en millones de pesos colombianos

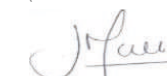
	2020	2019
<b>Actividades de operación</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	296,126	375,123
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	3,640	4,482
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	484	680
Cobros por rentas y ventas posteriores de activos mantenidos para arrendar a terceros	6,519	3,110
Otros cobros por actividades de operación	2,690	1,282
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores y acreedores por el suministro de bienes y servicios	(196,028)	(261,936)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(83,548)	(98,262)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(2,095)	(1,888)
Otros pagos por actividades de operación	(3,289)	(4,743)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones</b>	<b>24,499</b>	<b>17,848</b>
Pago de impuestos, gravámenes y tasas	(15,420)	(17,285)
<b>Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9,079</b>	<b>563</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	(332)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	3,650	-
Dividendos recibidos (Nota 12)	151	234
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>3,801</b>	<b>(98)</b>
<b>Actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de préstamos	46,974	137,230
Reembolsos de préstamos	(50,259)	(122,801)
Intereses pagados	(12,537)	(12,781)
<b>Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de financiación</b>	<b>(15,822)</b>	<b>1,648</b>
<b>Disminución neto de efectivo y equivalentes, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(2,942)</b>	<b>2,113</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(15)	(79)
<b>Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(2,957)</b>	<b>2,034</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>	<b>4,445</b>	<b>2,411</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>1,488</b>	<b>4,445</b>

Véanse las notas adjuntas.



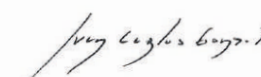
**Gustavo Alberto Lenis Steffens**  
Representante Legal

(Ver certificación adjunta)



**Johanna Milena Mejía Atehortúa**  
Contadora

Tarjeta Profesional N°168534-T  
(Ver certificación adjunta)



**Juan Carlos González Gómez**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 54009 -T  
Designado por Ernst & Young  
Audit S.A.S. TR-530

(Véase mi informe del 5 de marzo de 2021)

FABRICATO S.A.

# CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que, para la emisión de los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre 2020 y 2019, y del estado de resultados y de otros resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los Accionistas y terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

**Existencia:** Los activos y pasivos de Fabricato S.A. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.

**Integridad:** Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

**Derechos y obligaciones:** Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de Fabricato S. A. en la fecha de corte.

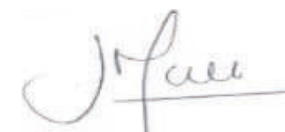
**Valuación:** Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

**Presentación y revelación:** Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Por otro lado, afirmamos que, durante 2020, el Grupo contó con un sistema de control interno, ajustado a los requisitos mínimos establecidos por el Capítulo IV del Título I de la Parte I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.



**Gustavo Alberto Lenis Steffens**  
Representante Legal



**Johanna Milena Mejía Atehortúa**  
Contadora  
Tarjeta Profesional N°168534-T

# INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea de Accionistas de: Fabricato S.A.



He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Fabricato S.A., y Subsidiaria (en adelante el Grupo) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2020, los resultados consolidados de sus operaciones y los flujos consolidados de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

## Bases de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados de este informe. Soy independiente del Grupo, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

## Párrafo de Énfasis por Negocio en Marcha

Como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, Fabricato S.A., presenta pérdida operacional por \$62,338 millones, déficit de capital de trabajo por \$45,722, retraso en pagos a proveedores e imposibilidad de cumplir con algunos indicadores financieros acordados con entidades financieras, además de solicitudes de reestructuración de obligaciones con algunas Instituciones. Los planes y estrategias de la Administración para asegurar la continuidad y generación de flujos de efectivo se describen en la Nota 1. Mi opinión no ha sido modificada por este asunto. Consecuentemente con lo anterior, los estados financieros fueron preparados por la Administración bajo el supuesto de negocio en marcha, por lo que no incluyen ajustes y/o reclasificaciones que pudieran ser necesarios, de no resolverse esta situación en favor de la continuidad de las operaciones del Grupo.

## Asuntos Clave de Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, adicional al asunto descrito en el párrafo de énfasis por Negocio en

marcha de este informe, a continuación, detallo la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante mi auditoría.

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros consolidados. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

## 1. Activos medidos a valor razonable

El Grupo posee activos medidos a valor razonable en propiedades de inversión por \$138,454 millones. Su medición a valor razonable es realizada a través de avalúos técnicos. Debido a que la valoración de estos activos comprende juicios y estimaciones, con un impacto significativo en el estado de situación financiera y en los resultados del Grupo, he realizado procedimientos sobre la razonabilidad de las cifras que comprenden este asunto clave de auditoría. Mis procedimientos de auditoría comprendieron: a. Entendimiento y evaluación de las actividades desarrolladas por el Grupo para la determinación del valor razonable, b. Obtención del informe de los evaluadores independientes, revisando y concluyendo sobre su idoneidad, c.

Entendimiento y comparación de los supuestos utilizados con información disponible de la industria.

## **2. Beneficios a empleados de Largo Plazo**

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo presenta pasivos relacionados con beneficios a empleados de largo plazo por \$127,550 millones, los cuales corresponden a pensiones de jubilación, bonificaciones diferidas, cesantías retroactivas, prima por antigüedad y prima de retiro. Estos pasivos requieren un alto juicio de la Administración y de sus asesores y su valoración impacta significativamente el estado de situación financiera y los resultados del Grupo. Mis procedimientos de auditoría comprendieron el análisis del cálculo actuarial por un especialista de EY, así como el entendimiento de los pactos alcanzados en la convención colectiva, la verificación de supuestos y parámetros utilizados y el recálculo de las reservas actuariales.

## **3. Impuesto diferido**

El estado de situación financiera consolidado, al 31 de diciembre de 2020, incluye un activo neto por impuesto diferido por \$4,413 millones, que comprende créditos fiscales con posibilidades de deducción en futuras declaraciones de renta y saldos activos y pasivos originados por diferencias entre los registros contables y fiscales. Su reconocimiento está sustentado en las proyecciones financieras preparadas por la Administración del Grupo, las cuales incluyen juicios y estimaciones en su preparación. Dado el impacto significativo en el estado de situación financiera, este asunto fue clave en la auditoría y mis procedimientos comprendieron el análisis de supuestos utilizados en proyecciones financieras, el entendimiento de las posibilidades tributarias de deducir los créditos fiscales en el futuro, el análisis de las diferencias entre los registros contables y fiscales

y la indagación de los planes de la Administración para generar las rentas necesarias en los próximos años.

## **Otra Información**

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información no financiera incluida en el informe de gestión, pero no incluye los estados financieros consolidados ni mi informe de auditoría correspondiente.

Mi opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros consolidados, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por mí en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo. Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe una incorrección material en esta otra información, estoy obligado a informar de ello. No tengo nada de lo que informar al respecto.

## **Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros Consolidados**

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros consolidados

libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar del Grupo o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno del Grupo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

## **Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en

Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelacio-

nes son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.

- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.
- Obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que hacen parte del Grupo, con el fin de expresar mi opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo y, por tanto, de la opinión de auditoría.


Comuniqué a los responsables del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables del gobierno del Grupo una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Grupo, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría. Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

### Otros Asuntos

Los estados financieros consolidados bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Fabricato S.A. y Subsidiaria, al 31 de diciembre de 2019, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 26 de febrero de 2020.



**Juan Carlos González Gómez**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 54009 –T  
Designado por Ernst & Young  
Audit S.A.S. TR-530



# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 / Expresado en millones de pesos colombianos

## NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

Fabricato S.A. (Matriz), fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 26 de febrero de 1920 y su compañía subordinada Fabricato del Ecuador S.A. en liquidación, el 29 de enero de 1993.

El objeto social comprende, entre otros, la fabricación y mercadeo de material textil, de confección y de tela no tejida; la producción, venta y fabricación de maquinaria, repuestos, elementos y accesorios para la industria textil y de la confección; la inversión de fondos en acciones, cuotas o partes de interés social; el aporte en sociedades, entidades o corporaciones de índole comercial.

En la Asamblea de Accionistas de marzo de 2013, se incluyó en el objeto social la construcción y ejecución de proyectos de construcción de inmuebles destinados a vivienda, comercio, industria, oficinas y servicios.

El domicilio principal de la Matriz se encuentra en el municipio de Bello en la Carrera 50 # 38 – 320.

El término de duración de la sociedad Matriz expira el 26 de febrero de 2049.

Por decisión de la Asamblea de Accionistas, la Matriz cambió su razón social de Textiles Fabricato Tejicóndor S.A., por la de Fabricato S.A., según Escritura No. 2979 otorgada ante la Notaria 15 de Medellín el 8 de abril de 2011.

La Matriz se encuentra inscrita en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE), así como sus acciones las cuales se negocian en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

El 22 de noviembre de 2019 se perfeccionó y registró la fusión abreviada de Textiles del Rio S.A.S., en la Matriz Fabricato S.A.

### Ley de Intervención Económica y continuidad del negocio

Antes de la fusión entre la Matriz Fabricato S.A., y Tejicóndor S.A., efectuada el 8 de agosto de 2002, las compañías se encontraban bajo el amparo de la Ley 550 de 1999. Ambas Compañías suscribieron acuerdos similares con sus acreedores el 7 de noviembre de 2000.

El 21 de julio de 2008 los acreedores de las compañías suscribieron una reforma al acuerdo de reestructuración con el fin de unificar los acuerdos iniciales y reprogramar los pagos de acreencias. Las acreencias se cancelarán según lo establecido en cada uno de ellos.

El saldo de los pasivos que se encuentran incluidos en el acuerdo al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$959 millones de pesos (2019 \$1,024).

### Comité de vigilancia

Con representación de cada grupo de los acreedores se

conformó un comité de vigilancia, que en ningún momento adquiere el carácter de administrador o coadministrador, dado que sus funciones se derivan exclusivamente de su condición de representante de los acreedores.

Hasta la fecha la Matriz ha cumplido con todos los términos del acuerdo.

### Continuidad del negocio

Al 31 de diciembre de 2020 el Grupo registra una pérdida neta del período por \$82,513, la cual incluye el efecto neto en el estado de resultados de la devolución del Lote de Sibaté por \$42,106 (ver Nota 7 numeral 3).

La Matriz ha presentado incumplimiento en ciertas condiciones financieras (covenants), por ende, trabaja de forma permanente en la definición de estrategias que le permitan asegurar la continuidad del negocio, como muestra de ello, se puede evidenciar la disminución en sus costos y gastos operativos año tras año y la transformación de sus procesos buscando las mayores eficiencias.

Además, ha diseñado planes y estrategias para asegurar la continuidad en la generación de flujos de efectivo en el corto y largo plazo y no prevé incumplimientos ni situaciones que afecten la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha.

Para la normalización del flujo de caja en el corto plazo, se tiene previsto lo siguiente:

- Descuento de cartera a través del seguro de crédito de los clientes; estas modalidades en la mayoría de los casos no supera la tasa de los pasivos financieros del Grupo.
- Gestión con proveedores estratégicos para mejorar los plazos y los cupos
- Nuevos créditos apalancados en certificados de depósito de mercancía y certificados de garantía de los Patrimonios Autónomos que posee el Grupo.
- Reperfilamiento de deuda con algunas entidades financieras sobre los saldos de la deuda de corto plazo a largo plazo.

El negocio inmobiliario en la medida en que los proyectos maduren generará incrementos en los flujos de caja no auditado, así:

Proyecto	2021	A partir de 2022	Observaciones
Ciudad Fabricato (Pantex)	11,279	61,493	Termina en el 2026
Desarrollo Inmobiliario Ibagué (Fibratolima)	621	18,280	Termina en el 2024
Arrendamientos Ciudad Fabricato (PAL)	603	3,450	Anual + Inflación proyectada
Arrendamientos y servicios del Parque Industrial Fabricato (Riotex)	8,461	8,715	Anual + Inflación proyectada
	<b>20,964</b>	<b>91,938</b>	

## Contingencia del COVID-19 en el Grupo

Con la llegada del virus COVID-19 a América Latina a finales del mes de febrero 2020 y el rápido crecimiento en la curva de contagios en los países vecinos, el Grupo dando cumplimiento a los decretos emitidos por el Gobierno del Departamento de Antioquia y el Gobierno Nacional suspendió las actividades de producción el 20 de marzo y retomó de forma parcial las actividades el 6 de abril de 2020.

Para evaluar de forma permanente todas las medidas anunciadas por el gobierno, conformó un comité de contingencia encargado de analizar las medidas emitidas, evaluar los diferentes impactos de esta situación en materia económica y comercial y de implementar las acciones necesarias para mitigar los impactos de esta crisis, adicional se definió realizar sesiones extraordinarias de la Junta Directiva para evaluar y analizar las medidas adoptadas por la Administración y los impactos que genere esta contingencia en el Grupo.

A continuación, presentamos los hitos relevantes durante periodo de contingencia:

- Suspensión de las actividades de producción desde el viernes 20 de marzo hasta el 6 de abril donde se reinició parcialmente las operaciones para las líneas orientadas al sector salud y militar. Al 30 de septiembre la planta se encuentra operando de forma normal y con todas las líneas de producto.
- Revisión semanal del flujo de caja priorizando el cubrimiento de obligaciones laborales, el pago de impuestos y los proveedores que consideramos vitales, esto dada la disminución de los recaudos por la suspensión general de las actividades de nuestros clientes.
- La Compañía Matriz definió en la primera parte de la cuarentena (primeros 15 días) dar vacaciones colectivas a los empleados con algunas excepciones de personal administrativo que debían continuar realizando sus actividades ordinarias con la modalidad de trabajo en casa.
- La segunda parte de la cuarentena se manejó con vacaciones para las personas que tenían días pendientes, licencia remunerada para compensar en el futuro (banco de horas) y continuamos con algunas personas con trabajo en casa.
- Para aliviar las necesidades de caja en cuanto a la nómina, se ejecutaron las siguientes decisiones:
  1. Retención de un porcentaje escalonado de salario hasta el 30 de junio que va desde el 15% hasta el 50% para los salarios mayores a \$2.000.000 (dos millones de pesos colombianos), aclarando que los salarios objeto de retención representan más o menos el 25% de la nómina de la Matriz.
  2. Ajuste al número de trabajadores del área de producción según la necesidad de producción.
- Las actividades en la fábrica se realizan con todos los cuidados protocolares con la salud de nuestros colaboradores: toma de temperatura en la entrada de la fábrica, reducción del número de personas en los buses de transporte de nuestro personal, reducción de concentración en el vestier, comedor, ingreso y salida, pausa activa para lavado de manos, etc.

■ En la evaluación de la cartera que se realizó con corte a septiembre de 2020, se concluyó que aproximadamente el 70% de las cuentas por cobrar de la Compañía Matriz se encuentran cubiertas con póliza de crédito o hipotecas y el saldo vencido neto a este corte asciende a \$8,142. Ante esta situación la Compañía Matriz ha intensificado la revisión y análisis de los tiempos de vencimiento con los clientes a fin de evitar el reporte ante la compañía de seguros y por ende un porcentaje de pérdida de la cartera.

■ Para el segundo trimestre la Compañía Matriz obtuvo los siguientes alivios:

**1.** Prórrogas por parte de las entidades financieras que van desde 90 a 180 días sobre los créditos existentes.

**2.** Beneficio PAEF (Programa de apoyo al empleo formal) otorgado por el gobierno nacional para las nóminas de mayo a octubre de 2020, Fabricato recibió por este beneficio \$3,643 millones de pesos.

**3.** Beneficio PAP (Programa de apoyo a la prima) otorgado por el gobierno nacional para la prima de junio de los empleados que devengan hasta un máximo de un millón de pesos, Fabricato recibió por este beneficio \$7 millones de pesos.

**4.** Disminución del aporte para el sistema general de pensiones realizando solo una cotización del 3% del valor de los aportes para los meses de abril y mayo cuyas cotizaciones se realizaron en mayo y junio.

Para el cierre del mes de diciembre de 2020 la Compañía no percibe deterioro adicional en las cuentas por cobrar, los inventarios y demás activos de corto y largo plazo, por los impactos del COVID-19, situación que se evalúa de forma permanente.

### **Declaración de responsabilidad**

La Administración de la Matriz es responsable de la información contenida en estos estados financieros. La preparación de estos con base en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia requiere la utilización del juicio de la gerencia para la aplicación de las políticas contables, los cuales se describen en el numeral 2.30.

### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS**

#### **Normas contables aplicadas**

A continuación, se describen las principales políticas y prácticas que el Grupo ha adoptado en la preparación de los presentes estados financieros condensados intermedios:

#### **2.1. Bases de preparación**

El Grupo prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), incluidas en el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas en Colombia a través de los mencionados Decretos.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia está sujeta a algunas excepciones establecidas por el regulador e incluidas en el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019.

Las excepciones que aplica el Grupo son:

■ El artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios, requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, al costo, al valor razonable o al método de participación.

■ El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Los presentes estados financieros se presentan en millones de pesos colombianos, salvo cuando se indique lo contrario.

## 2.2. Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden las cuentas de Fabricato S.A. (Matriz) y sus compañías subordinadas (en adelante denominadas el Grupo), en las cuales la Matriz posee directa o indirectamente el 50% o más de su patrimonio, o que sin poseerlo tiene su control administrativo.

La compañía con la que Fabricato S.A. practicó el proceso de consolidación es la siguiente:

Subsidiaria	País de constitución	Número de acciones	Diciembre 2020	Diciembre 2019
Fabricato del Ecuador S.A. "Fabridor en liquidación"	Ecuador	2,432,286	100,00%	100,00%

La subsidiaria se consolida totalmente a partir de la fecha de la adquisición, que es la fecha en la que la Matriz obtiene el control, y continúan siendo consolidada hasta la fecha en la que tal control cesa. Los estados financieros de la subsidiaria se preparan para el mismo período de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes.

Todos los saldos de inversiones, cuentas por cobrar y por pagar, capital, reservas y demás transacciones, ganancias y pérdidas realizadas que surjan de las transacciones entre las entidades del Grupo y los dividendos, se eliminan totalmente.

Un cambio en la participación en la subsidiaria, sin que haya pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio. Cuando la Matriz pierde el control de la subsidiaria:

- Da de baja los activos (incluido el Goodwill) y los pasivos de la subsidiaria;
- Da de baja el importe en libros de cualquier participación no controladora;

- Da de baja las diferencias por conversión acumuladas, registradas en el patrimonio;
- Reconoce el valor razonable de la contraprestación que se haya recibido;
- Reconoce el valor razonable de cualquier inversión residual retenida;
- Reconoce cualquier saldo positivo o negativo como resultados; y
- Reclasifica a los resultados o resultados acumulados, según corresponda, la participación del Grupo en los componentes anteriormente reconocidos en el otro resultado integral.

## 2.3. Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera

### Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional del Grupo y la moneda de presentación.

### Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas a las tasas de cambio vigentes a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al cierre de cada período con la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio se reconocen en el estado del resultado.

Las partidas no monetarias que se miden por su costo

histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden por su valor razonable se convierten a la tasa de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de las partidas no monetarias se reconocen en función de la ganancia o pérdida de la partida que dio origen a la diferencia por conversión. Por lo tanto, las diferencias por conversión de las partidas cuya ganancia o pérdida son reconocidas en el otro resultado integral o en los resultados se reconocen también en el otro resultado integral o en resultados, respectivamente.

## 2.4. Clasificación de Activos y Pasivos

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.

Para el efecto, se entiende como activos corrientes aquellas sumas que serán realizables o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año y como pasivos corrientes, aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo no mayor a un año.

## 2.5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se considera efectivo tanto a los fondos en caja como a los depósitos bancarios a la vista de libre disponibilidad. Se consideran equivalentes al efectivo a las inversiones a corto plazo de gran liquidez y libre disponibilidad que, sin previo aviso ni costo relevante, pueden convertirse fácilmente en una cantidad determinada de efectivo conocida con alto grado de certeza al momento de la imposición, están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, con vencimientos hasta tres meses posteriores a la fecha de las respectivas imposi-

ciones, y cuyo destino principal no es el de inversión o similar, sino el de cancelación de compromisos a corto plazo. Los adelantos en cuentas corrientes bancarias son préstamos que devengan interés, exigibles a la vista, y forman parte de la gestión de tesorería del Grupo, por lo que también se asimilan a los equivalentes al efectivo.

Los estados de flujo de efectivo que se acompañan fueron preparados usando el método directo, que consiste en rehacer el estado de resultados utilizando el sistema de caja, principalmente para determinar el flujo de efectivo en las actividades de operación.

## 2.6. Activos Financieros

### Reconocimiento Inicial y Medición Posterior

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los activos financieros del Grupo incluyen el efectivo y las colocaciones a corto plazo, los deudores comerciales, los préstamos y otras cuentas por cobrar, las inversiones en títulos de patrimonio y de deuda con y sin cotización.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros y se realiza desde su reconocimiento inicial. Todos los activos financieros establecen derechos y obligaciones entre las partes, los derechos corresponden a los ingresos de actividades ordinarias y las obligaciones a los gastos que pueden generarse. Cada activo financiero contiene un acuerdo, el cual determina la forma en que cada una de las partes desarrollará las actividades conjuntamente.

### Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento del reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano.

El Grupo evalúa periódicamente los activos financieros mantenidos para negociar que no son derivados, para determinar si su intención de venderlos en el corto plazo sigue siendo apropiada. Cuando el Grupo no puede negociar estos activos financieros debido a la existencia de mercados inactivos y, por lo tanto, cambia sustancialmente su intención de negociarlos en un futuro cercano, el Grupo puede optar por reclasificar estos activos financieros, pero sólo en circunstancias excepcionales. La reclasificación de un activo financiero designado como préstamos y cuentas por cobrar a las categorías de disponibles para la venta o de mantenidos hasta el vencimiento, depende de la naturaleza del activo. Esta evaluación no afecta ningún activo financiero designado al valor razonable con cambios en resultados que utiliza la opción de medición por su valor razonable al momento de la designación.

### Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la

adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros o como otros ingresos operativos, según la naturaleza del activo que la origina. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros o como otros gastos operativos, según la naturaleza del activo que la origina.

### Baja de Activos Financieros

Un activo financiero (o de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement);
- Y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el

activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada del Grupo sobre el activo.

En este último caso, el Grupo también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán de manera que reflejen los derechos y obligaciones que el Grupo haya retenido.

Una implicación continuada que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que el Grupo sería requerida a devolver.

### **Deterioro del Valor de Activos Financieros**

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. En el alcance de deterioro de la NIIF 9 ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. A partir del 1 de enero de 2018, el Grupo adopta los nuevos requerimientos de deterioro de valor de la NIIF 9. Los ajustes determinados en el reconocimiento del modelo de pérdidas esperadas en el Grupo, no representa ningún impacto material en los resultados de operación y en su situación financiera.

El Grupo evalúa permanentemente los préstamos, cuentas por cobrar y los otros activos financieros, con el objetivo de identificar si existe evidencia objetiva para

eventuales pérdidas por deterioro, los cuales se establecen de la siguiente manera:

- Se determina la calificación del riesgo de cada uno de los deudores.
- Se agrupa las cuentas por cobrar por clases que tengan riesgos similares.
- Por medio de la estadística real de los últimos periodos, se calcula un promedio de recaudo para cada clase de cuentas por cobrar y por cada uno de los rangos de edad de vencimiento.
- Con este promedio se establece el porcentaje en cada uno de los rangos de edades por clase.
- A partir de este porcentaje se determinan los criterios para la estimación del deterioro, estimando porcentajes de cartera no recuperable para los rangos de edades.
- Estos porcentajes se aplican a cada una de las clases por edades y se reconoce el deterioro.

Luego de hacer este procedimiento, se realiza con un análisis individual en donde se determina de acuerdo con las dificultades financieras de cada cliente si se debe proceder con un deterioro adicional.

Si durante el mismo período contable el valor de la pérdida por deterioro disminuye, se procede a disminuir el deterioro contabilizado en el período anterior (disminución del gasto).

Si tal disminución corresponde a un deterioro reconocido en una vigencia contable anterior, se reconoce como una recuperación de provisiones con disminución al gasto.

Para cada período contable se determina realizar un ajuste por deterioro sobre la cartera comercial general, el cual se utiliza para los períodos donde el deterioro generado en el análisis individual sea mayor al deterioro definido para la cartera general.

Para las cuentas por cobrar de largo plazo se valoran por el método del costo amortizado. Para los demás instrumentos financieros, el análisis del deterioro se realiza con base en el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros, si el valor en libros del activo es mayor, se reduce hasta alcanzar el valor presente de los flujos futuros y el valor de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.

### **2.7. Activos Financieros y Pasivos Financieros con Partes Relacionadas**

Los créditos y deudas con partes relacionadas se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles. En la medida en que provengan de transacciones no celebradas como entre partes independientes, cualquier diferencia surgida al momento del reconocimiento inicial entre dicho valor razonable y la contraprestación entregada o recibida, se trata como una transacción de patrimonio (contribución de capital o distribución de dividendos, según sea positiva o negativa).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, estos créditos y deudas se miden por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés se reconoce en el estado de resultados como ingresos o costos financieros o como otros ingresos o gastos operativos, según cual sea la naturaleza del activo o el pasivo que la origina.

### **2.8. Activos por Impuestos Corrientes**

Los saldos incluyen principalmente los anticipos de

impuesto de renta y complementarios, impuesto a las ventas retenidos, impuesto de industria y comercio y sobrantes en liquidación privada, los cuales son registrados y ajustados de acuerdo con la expectativa de recuperabilidad o compensación de estos.

## 2.9. Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo y este se determina con base en el método promedio ponderado y costo estándar, según el tipo de inventario.

El Grupo evalúa al cierre de cada mes todos los tipos de inventario, para determinar productos con rotación normal, inventarios obsoletos e inventarios con baja rotación. El inventario de producto terminado es reducido a su valor neto realizable si éste es menor.

Cuando se presentan rebajas de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, el Grupo reconoce dicha pérdida como costo del período. Si en los períodos siguientes se dan incrementos en el valor neto realizable, que signifiquen una reversión de la rebaja de valor, se reconocen como un menor valor del costo en el período en que ocurra y si se presentan en períodos posteriores, como una recuperación del valor neto realizable.

El Grupo realiza análisis de irrecuperabilidad de los inventarios con obsolescencia de acuerdo con el tipo de inventario (inventario de materias primas, materiales, químicos, suministros y repuestos, inventario de producto en proceso, inventario de producto terminado).

Para determinar el deterioro y la obsolescencia de los inventarios, el Grupo analiza las referencias que tengan fecha de permanencia por más de dos años o que sin tener dos años de antigüedad no tengan expectativa de uso; o que por su calidad no son aptos para procesos subsiguientes. Para las referencias que se concluya que

existe obsolescencia se aplica el 100% del deterioro sobre su costo teniendo en cuenta los criterios y lineamientos para el manejo de inventarios obsoletos.

El Grupo considera como inventarios de baja rotación aquellos que están entre cero y dos años.

## 2.10. Inversiones

Las inversiones que el Grupo posee en subsidiarias se contabilizan al costo en los balances separados, se actualiza el valor de la inversión por el método de participación y son objeto de consolidación en los estados financieros de la controladora, como si se tratase de una sola entidad.

La controladora reconoce en los estados financieros separados el dividendo como un menor valor de la inversión, procedente de la subsidiaria cuando se establezca el derecho a recibirlo.

Las inversiones en asociadas que el Grupo posee se contabilizan al costo en los balances separados y la controladora debe realizar el ajuste del método de participación, reconociendo los cambios posteriores en los estados financieros de la asociada, registrando el resultado del período y las variaciones patrimoniales en la proporción a la inversión. La controladora reconoce en los estados financieros separados el dividendo como un menor valor de la inversión, procedente de la asociada cuando se establezca el derecho a recibirlo.

Las inversiones en negocios conjuntos que posee el Grupo se contabilizan al costo en los balances separados, y la controladora debe realizar el ajuste del método de participación, reconociendo los cambios posteriores en los estados financieros del negocio en conjunto, registrando el resultado del período y las variaciones patrimoniales en la proporción a la inversión. La controladora reconoce en los estados financieros separados

el dividendo como un menor valor de la inversión, procedente del negocio conjunto cuando se establezca el derecho a recibirlo.

Las inversiones en operaciones conjuntas se contabilizan según la participación que se posea en los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos relativos a la operación conjunta.

Si la participación del Grupo en las pérdidas de una subsidiaria, asociada o negocio conjunto iguala o excede su participación, el Grupo deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. Una vez que la participación del Grupo se reduzca a cero, se reconocerá una provisión, solo en la medida en que el Grupo haya incurrido en obligaciones legales o implícitas.

Las ganancias o pérdidas no realizadas en las operaciones entre el Grupo y las subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos se eliminan en la proporción de la participación del Grupo en estas entidades al aplicar el método de participación.

Una vez aplicado el método de la participación, el Grupo determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro de valor respecto de la inversión mantenida en la participada.

## 2.11. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos son aquellas que posee el Grupo para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, que se esperan usar durante más de un período, se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que se identifiquen.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

a) Precio de compra: Incluye los aranceles de importación, el impuesto a las ventas u otros impuestos no deducibles menos los descuentos y rebajas.

b) Costos necesarios para la puesta en marcha: Incluye todos los costos directamente atribuibles a la ubicación y fabricación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Únicamente pueden capitalizarse aquellos costos posteriores que cumplan los siguientes requisitos:

a) Incrementan la productividad del activo (unidades producidas o eficiencias que impliquen menores costos de producción).

b) Incrementan la vida útil del activo.

Cuando partes de una operación de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, y su valor es representativo, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo comienzan cuando el activo esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando el activo se clasifique como mantenido para la venta y en la fecha en que se produzca la baja en cuentas de este.

El método de depreciación definido por el Grupo es el método de línea recta para todas las clases de activos fijos. El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período.

El Grupo evalúa al final de cada período contable si

existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, considerando la información de fuentes internas y externas y determina al final de cada período contable el valor recuperable para sus activos fijos a partir de las estimaciones del valor de uso de las siguientes unidades generadoras de efectivo:

#### UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO DE FABRICATO S.A.

UGE 1/PLANTA F1-PLANTA DE AGUA

UGE 3/HIDROELÉCTRICA

UGE 4/TERMOELÉCTRICA

Si al realizar los análisis para determinar el deterioro de valor de los activos fijos de las UGE, el Grupo identifica una pérdida de valor, procede con el registro contable del mismo. Cuando el Grupo identifica una reversión de las pérdidas de deterioro, aumenta el importe en libros del activo hasta su importe recuperable, y contabiliza la recuperación del deterioro de valor.

Las vidas útiles para depreciar las propiedades, planta y equipo del Grupo son:

Activo	Vida útil
<b>Maquinaria y equipo</b>	Es definida por los técnicos de la Compañía teniendo en cuenta los manuales de mantenimiento de cada máquina y la expectativa de uso que tenga la Empresa o los planes de amortización.
<b>Equipo de cómputo</b>	Portátiles 3 años, los demás equipos 5 años
<b>Muebles y enseres</b>	10 años
<b>Edificios</b>	Definida de acuerdo con avalúos realizados al activo
<b>Vehículos</b>	10 años y 5 años para motos

El Grupo revisa al cierre del período contable las vidas útiles definidas por cada activo.

El Grupo evalúa, al final de cada período, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo.

Un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja un activo se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en los resultados del período.

## 2.12. Propiedades de Inversión

Son propiedades de inversión, (terrenos o edificios), aquellos que tiene el Grupo, para arrendarlos, ganar rentas o plusvalías y no para su uso en la producción y suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos o, su venta en el curso ordinario de las operaciones (inventarios).

Al final de cada período se evalúa el valor razonable de las propiedades de inversión, mediante avalúos técnicos realizados por un evaluador certificado, con el objetivo de revelar los cambios en el valor razonable de los activos clasificados en esta categoría.

## 2.13. Arrendamientos Operativos y Financieros

La Matriz como arrendatario aplica la exención en la norma sobre los contratos para los cuales el término de finalización se encuentra dentro de los doce meses a la fecha inicial de aplicación y a contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo



valor, donde se reconoce un pasivo para el pago de cánones y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el término del arrendamiento, adicional se reconoce de manera separada el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del derecho de uso. La Matriz tiene varios arrendamientos de equipo de oficina (computadoras personales, impresoras y montacargas) que fueron consideradas como de bajo valor, dado que son activos de 5.000 dólares o menos.

#### **2.14. Activos Intangibles**

Los activos intangibles incluidos en los estados financieros cumplen las definiciones de identificabilidad, control y generación de beneficios económicos futuros para ser reconocidos.

El costo de los activos intangibles corresponde al precio que una entidad paga para adquirir separadamente un activo intangible menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil de un activo intangible se define teniendo en cuenta los períodos en que se esperan beneficios económicos futuros. El método de amortización utilizado por el Grupo es el método de línea recta. Tanto el período como el método de amortización utilizado para un activo intangible se revisan como mínimo, al final de cada año.

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se amortizan en un rango de 1 a 5 años y de acuerdo con las condiciones contractuales de su adquisición.

Las marcas generadas internamente no son reconocidas en el estado de situación financiera. Los activos intangibles se miden posteriormente bajo el modelo del costo, del cual se deducen del monto de reconocimiento inicial, las amortizaciones en función de las

vidas útiles estimadas y las pérdidas por deterioro de valor que se presenten o acumulen.

El efecto de las amortizaciones y el de los potenciales deterioros se registra en los resultados del período, a menos que en el caso de las primeras, se registren como mayor valor en la construcción o confección de un nuevo activo.

Un activo intangible se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo, se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en los resultados del período.

#### **2.15. Otros Activos no Financieros**

Los otros activos no financieros incluyen principalmente costos y gastos que cubren varias vigencias contables tales como intereses, seguros y mantenimientos. Estas partidas se amortizan en el período en el cual se considera se recibirá el beneficio futuro.

Al cierre de cada período el Grupo garantiza que los saldos en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a pagos por bienes o servicios que aún no han sido recibidos y se presentan como una partida de otros activos no financieros.

#### **2.16. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas**

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición que están clasificados como mantenidos para la venta se miden al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la

venta si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Esta condición se considera cumplida solamente cuando la venta es altamente probable y el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata. La Administración debe estar comprometida con la venta, y se debe esperar que la venta cumpla con los requisitos necesarios para su reconocimiento como tal, dentro del año siguiente a la fecha de la clasificación.

Las propiedades, planta y equipos y los activos intangibles, una vez que son clasificados como mantenidos para la venta, no se someten a depreciación ni amortización.

#### **2.17. Costos por Préstamos**

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para que esté disponible para su uso esperado o su venta (activos aptos), se capitalizan como parte del costo del activo respectivo. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en el que se incurren. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre el Grupo en relación con la celebración de los acuerdos de préstamos respectivos.

#### **2.18. Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción y posteriormente se registran a su costo amortizado.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, los sobregiros en cuentas corrientes bancarias, las deudas

y préstamos que devengan intereses, los contratos de garantía financiera y los pasivos financieros derivados con cobertura eficaz o sin ella.

El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo a pagar a través del plazo total de la obligación financiera.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivo corriente o pasivo no corriente, dependiendo del plazo definido para cada obligación, cada una de ellas se rige por un acuerdo que contiene las condiciones específicas para cada desembolso.

El Grupo da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones se liquidan, cancelan o expiran.

Las demás cuentas por pagar de corto plazo son medidas al valor nominal, no presentan diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

## **2.19. Cuentas y Documentos por Pagar**

Representan obligaciones a cargo del Grupo, originadas en bienes o servicios recibidos, se registran por separado en orden a su importancia y materialidad.

## **2.20. Impuesto, Gravámenes y Tasas**

Representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo del Grupo, determinados con base en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases impositivas generadas en el correspondiente período fiscal.

El saldo incluye retención en la fuente, retención de industria y comercio, impuesto sobre la renta y complementarios, impuesto sobre las ventas, impuesto de industria y comercio, los cuales se registran según la normatividad fiscal vigente.

El saldo por pagar por impuesto sobre la renta se determina con base en estimaciones y su valor es llevado a los resultados del período, se presenta neto de anticipos y retenciones al cierre del período contable.

## **2.21. Impuestos Diferidos**

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce por diferencias temporarias existentes entre la base fiscal de activos y pasivos y su valor en los libros para propósitos de reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que las diferencias temporarias, el valor en libros de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas puedan ser empleadas, excepto:

- Si la obligación tributaria diferida surge del reconocimiento inicial del Goodwill o de un activo o un pasivo provenientes de una transacción que no es una combinación de negocios y al momento de la transacción no afectó la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.
- Respecto de las diferencias temporarias imposables asociadas a inversiones en subsidiarias, si se puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y si es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro previsible.

Los impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas, con base en las leyes que han sido aprobadas o que están a punto de ser aprobadas a la fecha del informe.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que existan utilidades gravables suficientes para emplear la totalidad o parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que existan utilidades gravables futuras que permiten que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas fuera de resultados, se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en ORI o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes, y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y recaen sobre la misma entidad o contribuyente fiscal, o en diferentes entidades o contribuyentes fiscales, pero El Grupo pretende liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto, o bien, realizar simultáneamente sus activos y pasivos fiscales.

## **2.22. Beneficios a los Empleados**

Incluye tanto las obligaciones laborales como las estimaciones realizadas para cubrir todos los beneficios a empleados que posee el Grupo, los beneficios a

empleados son todas las formas de contraprestación concedida por el Grupo a cambio de los servicios prestados por los empleados o por las indemnizaciones por el cese de las actividades laborales de los empleados, los cuales se clasifican en: beneficios de corto plazo, de largo plazo y post-empleo.

Los beneficios de corto plazo corresponden a los beneficios diferentes de indemnizaciones que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa, entre ellos se incluyen sueldos, salarios, aportaciones a la seguridad social, licencias remuneradas y ausencias por incapacidades, primas de servicios, prima de vacaciones y participación en ganancias e incentivos como bonos de desempeño.

Todos los beneficios de corto plazo se reconocen y se miden por el valor a pagar.

Los beneficios de largo plazo y post-empleo corresponden a los beneficios a empleados diferentes a los beneficios de corto plazo, entre ellos se incluyen las primas de antigüedad, pensiones de jubilación, retroactividad de cesantías, bonificación diferida y seguro de vida.

Todos los beneficios de largo plazo son valorados aplicando el método de la unidad de crédito proyectada calculado por un actuario al cierre de cada período contable. El Grupo contabiliza los costos de servicios como mayor valor de los beneficios y el costo del interés de cada beneficio como gastos financieros.

### **2.23. Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes Provisiones**

Una provisión se reconoce si existe una obligación legal o implícita derivada de un hecho o suceso pasado que puede ser estimada de forma fiable y es probable que

sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación en el futuro.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo, se reconoce como costos financieros en el estado de resultados.

### **Pasivos Contingentes**

Un pasivo contingente es una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Grupo; o una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (b) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota.

Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa, el Grupo revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

### **Activos Contingentes**

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Grupo.

Un activo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, pero sólo en el caso en que sea probable la entrada de beneficios económicos.

Para cada tipo de activo contingente a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa, el Grupo revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros.

Tal cual lo previsto en la NIC 37.92, el Grupo tiene por política no revelar de manera detallada la información vinculada con disputas con terceros relativas a situaciones que involucran provisiones, pasivos y activos contingentes, en la medida en que esa información perjudique seriamente la posición del grupo, en estos casos, el Grupo brinda información de naturaleza genérica y explica las razones que han llevado a tomar tal decisión.

### **2.24. Reconocimiento de ingresos**

El Grupo aplica la NIIF 15 para el reconocimiento de ingresos, mediante las siguientes modalidades:

#### **a. Venta de Bienes**

Para los contratos con clientes en los que se espera que la venta de los productos textiles sea la única obligación de desempeño, el Grupo registra el ingreso

cuando el control del activo es transferido al cliente, generalmente en la entrega de este.

#### • **Consideración Variable**

Algunos contratos con clientes otorgan un derecho a devolución, descuentos comerciales o devoluciones por volumen. Actualmente, el Grupo reconoce el ingreso de la venta de los bienes medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, incluyendo sus devoluciones y descuentos. Si el ingreso no puede ser medido de manera fiable, la Compañía difiere el reconocimiento de ese ingreso hasta que la incertidumbre se resuelve.

#### • **Derechos a Devolución**

En los casos en los que un contrato con un cliente otorgue el derecho a devolución del bien dentro un período específico, el Grupo actualmente registra este derecho usando la suma de los importes de devolución ponderados según su probabilidad, similar al método de valor esperado. De acuerdo con la política contable actual, el monto del ingreso relacionado con las devoluciones esperadas es diferido y reconocido en el estado de situación financiera dentro de las cuentas por pagar, contra un menor valor del ingreso. El valor inicial de los bienes que se espera sea devuelto está incluido dentro de los inventarios.

Debido a que los contratos permiten al cliente la devolución de los productos, la contraprestación recibida por parte del cliente es variable. El Grupo usa el método del valor esperado para estimar los bienes que serán devueltos teniendo en cuenta que este método predice de mejor manera el importe de la contraprestación variable a la que el Grupo tendrá derecho.

#### • **Devoluciones por Volumen**

En el segmento textil, el Grupo no maneja la modalidad de devoluciones por volumen a sus clientes.

#### • **Obligaciones por Garantías**

El Grupo generalmente otorga garantías por telas defectuosas a sus clientes, pero no ofrece garantías extendidas en los contratos con sus clientes. Por esto, la mayoría de las garantías existentes son garantías de tipo seguro bajo NIIF 15, las que continúan siendo registradas con base en la NIC 37, de acuerdo con la práctica actual.

#### **b. Anticipos Recibidos de Clientes**

En general, el Grupo recibe sólo anticipos de corto plazo por parte de sus clientes. Estos anticipos son presentados como parte de las cuentas por pagar, sin embargo, algunas veces el Grupo puede recibir anticipos de largo plazo. Bajo la política contable actual, la Compañía presenta esos anticipos como ingresos diferidos que hacen parte de los pasivos no corrientes del estado de situación financiera.

El Grupo determina si existe un componente financiero significativo en sus contratos y no ajusta el importe que se ha comprometido como contraprestación para dar cuenta de los efectos de un componente de financiación significativo de sus contratos, cuando el Grupo espera, al comienzo del contrato, que el período entre el momento en que transfiere un bien comprometido con el cliente y el momento en que el cliente paga por ese bien sea de un año o menos. Por lo tanto, para anticipos de corto plazo, el Grupo no ajusta el monto de dichos anticipos aun cuando el efecto del componente de financiación sea significativo.

De acuerdo con la naturaleza de los bienes y el propósito de los términos de pago, el Grupo determinó que para la gran mayoría de los contratos en los que se pactan anticipos de largo plazo con los clientes, los términos de pago serán estructurados primordialmente por razones diferentes a servir de financiación para el Grupo, los anticipos serán pactados con clientes nuevos, así como clientes con historias de pago tardío con el fin de evitar incumplimientos en los pagos. Además, la extensión de período transcurrido entre el pago del cliente por los bienes y la transferencia de estos son relativamente corta. Por tanto, el Grupo no tiene un componente de financiación significativo en estos contratos.

#### **c. Requerimientos de Presentación y Revelación**

Los requerimientos de presentación y revelación de los ingresos bajo la NIIF 15 son muy detallados, sin embargo, para el Grupo no hay mayor impacto en los requerimientos de revelación de esta norma, dado que los contratos no incluyen juicios por contraprestaciones variables, garantías ni componente de financiación.

#### **d. Otros Ajustes**

Las otras partidas de los estados financieros como los impuestos diferidos, activos mantenidos para la venta y pasivos asociados con ellos, utilidades o pérdidas después de impuestos del año por operaciones discontinuadas, inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos, así como la participación en las utilidades o pérdidas de dichas inversiones, son afectadas y se ajustan según sea necesario. Las diferencias en cambio en la conversión de operaciones extranjeras también son ajustadas bajo la norma.

Los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIIF 15 son también aplicables al reconocimiento y

medición de cualquier ganancia o pérdida que se den en el retiro de activos no financieros (como partidas de propiedad y equipo y activos intangibles), en los casos en los que dichos retiros no pertenezcan al giro de los negocios del Grupo.

## **2.25. Reconocimiento de Gastos**

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución de los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

## **2.26. Ganancia o Pérdida Neta por Acción Básica y Diluida**

Se calcula teniendo en cuenta el promedio ponderado de la cantidad de acciones en circulación de la Matriz que es de 9.201.848.397 y la ganancia o pérdida neta del período informado.

## **2.27. Segmentos de Operación**

El Grupo tiene como segmentos de operación los siguientes: Negocio Textil y Negocio Inmobiliario.

El Grupo define como principales factores: Los ingresos que se pueden obtener de cada segmento de negocio y la forma en que los resultados son analizados por la Administración y la Junta Directiva.

Los tipos de productos y servicios de los cuales obtiene sus ingresos de las actividades ordinarias son el negocio textil y del desarrollo del negocio inmobiliario.

Los resultados de cada segmento están diferenciados por la división a la cual corresponde y sus respectivos centros de costos.

La Administración supervisa los resultados operativos de las unidades de negocios de manera separada, con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y evaluar su rendimiento financiero. El rendimiento financiero de los segmentos se evalúa sobre la base de la ganancia o pérdida operativa y se mide de manera uniforme con la pérdida o ganancia operativa revelada en los estados financieros.

## **2.28. Administración de Riesgos Financieros**

Los principales pasivos financieros del Grupo incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y los contratos de garantía financiera. Las aplicaciones de estas fuentes de recursos básicamente es la financiación del capital de trabajo, para garantizar una operación normal y la financiación de activos (Capex) que se han definido para la renovación tecnológica del Grupo.

El Grupo se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son evaluados permanentemente por el comité de presidencia y la gerencia financiera.

Las políticas definidas por el Grupo para la gestión de cada uno de estos riesgos se resumen a continuación:

### **Riesgo 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.

El Grupo 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 del Grupo, buscando en conjunto, minimizar los impactos en los resultados operacionales por cuenta de los riesgos de mercado, crédito y liquidez.

### **Riesgo de Tasas de Interés**

El riesgo de tasas de interés es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición del Grupo al riesgo de tasas de interés se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda con tasas de interés variables.

En cuanto a tasas de interés, se resalta que a diciembre 31 de 2020 los pasivos financieros representan el 15,3% de los activos del Grupo. Las renovaciones a corto plazo de estos pasivos financieros conllevan a la revisión permanente de las tasas de interés.

### **Riesgo de Tasas de Cambio**

El riesgo de tasas de cambio es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición del Grupo al riesgo de tasas de cambio se relaciona, en primer lugar,

con las actividades operativas del Grupo (cuando los ingresos y gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de la moneda funcional del Grupo) que es el peso colombiano y, en segundo lugar, con las actividades operativas de las subsidiarias del exterior (cuando los ingresos y gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de esa subsidiaria que es distinta al peso colombiano).

Adicionalmente, el Grupo está expuesta a las fluctuaciones de las tasas de cambio relacionadas con la compra de materia prima, las ventas al exterior y con la conversión a pesos colombianos de las subsidiarias del exterior cuya moneda funcional es distinta del peso colombiano.

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo no tiene contratos de derivados financieros para tasas de cambio o tasas de interés. Para las tasas de cambio, se busca manejar una cobertura natural, lo cual implica tener alguna flexibilidad (cambio de origen, nacional o exterior) en las compras y las obligaciones en moneda extranjera para conseguir la relación adecuada con el volumen de ventas que se hace al exterior. Es importante tener en cuenta que, por los ciclos operacionales, es relativamente fácil trasladar al precio del producto final los efectos en los costos presentados por los movimientos en las tasas de cambio, esto depende del momento en el cual se encuentre el mercado y es la Dirección de la Empresa quien evalúa periódicamente los resultados operacionales integrando estas variables, de esta manera, no hay impactos importantes en el resultado neto del Grupo por fluctuaciones de tasa de cambio.

Así, al tener en cuenta las definiciones desde la Administración del Grupo en cuanto a la no utilización de derivados financieros y poder revisar el efecto de estos riesgos en los resultados se demuestra que con el seguimiento realizado a las variables de mercado y su

medición oportuna dentro del ciclo operacional se ha logrado que el resultado no se vea distorsionado por variables de mercado que tienen un efecto financiero.

	2020		2019	
	Moneda extranjera	Moneda local (millones)	Moneda extranjera	Moneda local (millones)
<b>Activos</b>				
<b>Disponible</b>				
Dólar	2,212	8	485,029	1,590
Euro	1,019	4	701	3
Bolívares	394	1	-	-
<b>Subtotal</b>		<b>13</b>		<b>1,593</b>
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras</b>				
Dólar	3,944,494	13,539	9,519,456	31,197
Euro	950	4	-	-
<b>Subtotal</b>		<b>13,543</b>		<b>31,197</b>
<b>Inventarios (Anticipos a proveedores)</b>				
Dólar	420,279	1,443	30,559	100
Euro	13,221	56	27,421	101
Franco Suizo	-	-	49,191	167
<b>Subtotal</b>		<b>1,499</b>		<b>368</b>
<b>Activos fijos (Anticipos para compra de maquinaria)</b>				
Dólar	5,625	19	-	-
<b>Subtotal</b>		<b>19</b>		<b>-</b>
<b>Total activos</b>		<b>15,074</b>		<b>33,158</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos financieros</b>				
Dólar	2,682,584	9,208	2,648,069	8,678
<b>Subtotal</b>		<b>9,208</b>		<b>8,678</b>
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>				
Dólar	3,381,987	11,609	6,084,635	19,940
Euro	208,961	878	328,381	1,208
Franco Suizo	9,316	36	8,953	30
<b>Subtotal</b>		<b>12,523</b>		<b>21,178</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>21,731</b>		<b>29,856</b>
<b>Exposición activa neta</b>		<b>(6,657)</b>		<b>3,302</b>

Tasa de cambio (en pesos)	2020	2019
Dólar	3,432.50	3,277.14
Euro	4,200.35	3,678.92
Bolívares	0.00	0.07
Franco Suizo	3,884.24	3,385.13

## Riesgo de Crédito

En la Matriz existe la política de cartera en la cual se administran y revisan de forma permanente toda la documentación necesaria para analizar la adecuada constitución legal e información financiera de sus clientes con el fin de solicitar los cupos a la aseguradora y así poder tener un respaldo que minimice el riesgo de crédito

## Riesgo de Liquidez

La Matriz gestiona de forma permanente los recursos necesarios para atender los compromisos adquiridos y en situaciones adversas realiza compromisos de pago con los proveedores con el fin de dar continuidad a la operación del Grupo y conservar el apoyo y confiabilidad de los acreedores.

El Grupo tiene como política la revisión semanal de los flujos de caja necesarios para garantizar el giro normal de la operación y mensualmente presenta al Comité de Presidencia y a la Junta Directiva el estado del flujo de caja y las necesidades futuras de recursos para apalancar la continuidad del negocio (ver Nota 1).

## 2.29. Importancia Relativa

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa.

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir en las decisiones que llevan a cabo los usuarios sobre la base de la información financiera de una entidad que informa.

## 2.30. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NCIF requiere la elaboración y consideración por parte de la Administración, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

### 2.30.1. Juicios

En la aplicación de las políticas contables del Grupo, la Administración ha realizado los siguientes juicios, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

### 2.30.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

Los supuestos claves relacionados con el futuro y otras fuentes de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación:

- El Grupo ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos

actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control del Grupo. Esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en que ellos ocurren.

- Las principales estimaciones realizadas por el Grupo corresponden al reconocimiento de deterioro de inventario, cartera, pasivos por procesos laborales, planes de pensiones e impuestos diferidos.

## Deterioro de Inventario

El deterioro de inventario se reconoce cuando el valor neto realizable es menor al costo del inventario o cuando las referencias de inventario presentan condiciones de obsolescencia.

## Deterioro de Cartera

El deterioro de cartera se reconoce de acuerdo con la política descrita en el numeral 2.5.

## Pasivos Estimados y Provisiones

La estimación de obligaciones por procesos legales se realiza con base en la evaluación de probabilidad de ocurrencia realizada por el Área Legal del Grupo y Asesores Externos.

## Planes de Pensión

Al 31 de diciembre de 2016, el Gobierno Nacional modificó a través del Decreto 2131 de 2016 la parte 2 del libro 2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019, permitiendo la determinación de los beneficios post-empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, bajos lo requerimientos de la NIC 19.

Las nuevas modificaciones requieren la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

El costo de los planes de pensión de beneficios definidos y de otras prestaciones médicas post-empleo, y el valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determinan mediante valuaciones actuariales. Estas valuaciones actuariales involucran varios supuestos que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estos supuestos incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación y los supuestos subyacentes, y a la naturaleza de largo plazo de estos beneficios, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estos supuestos. Todos estos supuestos clave se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Al determinar la tasa de descuento apropiada ante la ausencia de un amplio mercado de bonos de alta calidad, la Dirección considera las tasas de interés correspondientes a bonos TES clase B negociables emitidos por el Gobierno como su mejor referencia a una tasa de descuento apropiada con vencimientos extrapolados en línea con el plazo de duración esperado para la obligación por beneficios definidos. El índice de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país en particular. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para cada país.

## Determinación de Valores Razonables

Al cierre de cada período sobre el que se informa, el Grupo evalúa el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos y determina su valor de acuerdo con los siguientes niveles de jerarquía:

**Nivel 1:** Los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción.

**Nivel 2:** Datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables. Para los instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración apropiadas a las circunstancias. Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, la referencia a los valores razonables de otros instrumentos financieros que sean esencialmente similares, el análisis de valores descontados de flujos de efectivo y otros modelos de valoración apropiados.

**Nivel 3:** Datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y supuestos:

- Los valores razonables del efectivo y las colocaciones a corto plazo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y los otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes

en libros, en gran medida, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

- El Grupo evalúa las cuentas por cobrar y los préstamos a largo plazo a tasa fija y variable, sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo de cada país en particular, la solvencia del cliente y las características de riesgo del proyecto financiado. Sobre la base de esta evaluación, se registran provisiones para contabilizar las pérdidas esperadas sobre estas cuentas por cobrar.
- El valor razonable de los títulos de deuda y las acciones con cotización se basa en los precios de cotización a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. El valor razonable de las acciones sin cotización, los préstamos bancarios, las obligaciones por arrendamientos y otros pasivos financieros no corrientes, se estima descontando los flujos de efectivo futuros utilizando las tasas disponibles para deudas con condiciones, riesgo de crédito y vencimientos similares.
- La determinación del valor razonable del activo financiero de Ciudad Fabricato (P.A. Lote Pantex) se realizó con el Enfoque de mercado, el cual está basado en transacciones de mercado que involucran activos o pasivos idénticos o similares. La valoración del activo se realiza a partir del conocimiento que tiene el Grupo constructor sobre los precios de mercado para dicho activo, considerando las unidades vendidas y las proyecciones de venta de las unidades en inventario.
- La determinación del valor razonable para las propiedades de inversión se realizó teniendo en consideración que el valor razonable es el



importe por el cual un activo podría ser intercambiado entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, se realizó con el enfoque de mercado, por especialistas independientes, los cuales tuvieron en cuenta la localización de los inmuebles, las especificaciones y acabados de las construcciones, el estado de las conservaciones, las zonas constructivas y los tratamientos de las zonas, las facilidades de acceso y el equipamiento del sector.

Adicionalmente se tuvieron en cuenta las siguientes condiciones de mercado encontrados en las zonas:

- Los valores de mercado de propiedades ofrecidas en venta de la zona.
- La normatividad urbanística que aplica para el sector en donde se ubica en el inmueble objeto de avalúo.
- La edad de la construcción, su estado de conservación y las características particulares de la propiedad.

### **Deterioro de Activos con Vidas Útiles Definidas**

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, el Grupo evalúa si existe algún indicio de que un componente individual o grupo de propiedades, planta y equipos y/o de activos intangibles con vidas útiles definidas pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, y la prueba anual de deterioro del valor para un activo es entonces requerida, el Grupo estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta de ese activo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se

determina para un activo individual, salvo que ese activo individual no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos, en cuyo caso se toman los flujos de efectivo del grupo de activos que conforman la unidad generadora de efectivo a la cual pertenecen.

Cuando el importe en libros de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo individual, o en su caso la unidad generadora de efectivo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos de ese activo individual, o en su caso, de la unidad generadora de efectivo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta las transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, valores de cotización de activos similares en mercados activos y otros indicadores disponibles del valor razonable.

El Grupo basa su cálculo del deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones que se confeccionan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo a las cuales se les asignan los activos individuales.

Por lo general, los presupuestos y cálculos de proyecciones cubren un período de cinco años. Para los perío-

dos de mayor extensión, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo y se la aplica a los flujos de efectivo futuros de las proyecciones a partir del quinto año.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos del estado de resultados que se correspondan con la función del activo deteriorado (generalmente en el costo de ventas u otros gastos operativos). Así mismo, para esta clase de activos a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o han disminuido. Si existiese tal indicio, el Grupo efectúa una estimación del importe recuperable del activo individual o de la unidad generadora de efectivo, según corresponda.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo individual o de la unidad generadora de efectivo, desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo o unidad generadora de efectivo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo o unidad generadora de efectivo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación o amortización correspondiente, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o unidad generadora de efectivo en períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados en la misma línea en la que se reconoció previamente el respectivo cargo por deterioro de valor (generalmente en el costo de ventas u otros gastos operativos), salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata de manera similar a un incremento de revaluación.

## NOTA 3 – CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES

### Normas e interpretaciones nuevas y modificadas

El Grupo ha aplicado por primera vez algunas normas y modificaciones, las cuales son efectivas para los ejercicios anuales que han empezado el 1º de enero de 2020 o posteriormente.

La naturaleza y el impacto de cada norma y modificación se describen a continuación:

#### **CINIIF 23 Incertidumbre frente a los tratamientos de impuestos a las ganancias**

El Decreto 2270 del 13 de diciembre de 2019, incorporó en la regulación colombiana la CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias”, cuya vigencia empezó a partir del 1 de enero de 2020 y explica como reconocer y medir los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes, si existe incertidumbre sobre algún tratamiento impositivo en particular.

El alcance comprende todas las declaraciones de renta susceptibles de fiscalización por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales al 31 de diciembre de 2020.

La Matriz realizó el análisis de todas las variables que podían afectar las declaraciones de renta de los años gravables que aún no se encuentran en firme y la provisión de impuestos por el año gravable 2020 y, según la interpretación de las normas tributarias, se considera que hay pocas probabilidades de requerimientos o desconocimientos de ingresos, costos y gastos que afecten la base gravable del impuesto de renta, por parte de la Dirección de impuestos Nacionales DIAN.

Dentro del estudio realizado por la Matriz se llevaron a cabo las siguientes actividades:

- Determinación de declaraciones que aún no están en firme.
- Detalle del procedimiento general para la preparación de la declaración de renta.
- Conciliación de los estados financieros y las cifras incluidas en la declaración de renta.
- Análisis de las principales políticas contables de la Compañía y su incidencia en las cifras fiscales.
- Análisis del resultado de procesos de fiscalización efectuados en años anteriores y las situaciones susceptibles de mejoramiento.

En consecuencia, el Grupo considera que no tiene posiciones fiscales inciertas que se deban revelar o reconocer en los estados financieros, en virtud de la CINIIF 23.

## NOTA 4 – NORMAS DE CONTABILIDAD Y DE INFORMACIÓN FINANCIERA ACEPTADAS EN COLOMBIA AUN NO VIGENTES

### Normas Emitidas No Vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. El Grupo adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

#### **NIIF 17: Contratos de seguros**

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reem-

plazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable).
- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración.

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### Mejoras 2018 - 2020

#### **Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las tasas de interés de referencia**

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura

se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### **Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes**

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo.
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio.
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo.
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### **Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al marco conceptual**

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### **Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto**

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera

prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### **Modificaciones a la NIC 37: Contratos onerosos – Costos incurridos en el cumplimiento de un contrato**

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la prueba del '10 por ciento' para determinar la baja en cuentas de los pasivos financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquéllos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

### NOTA 5 – RECLASIFICACIONES REALIZADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2019

De acuerdo con la NIC 1 “Presentación de los Estados Financieros” una entidad incluirá información comparativa para la información descriptiva y narrativa, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente, por ende, a diciembre de 2019 el Grupo realizó la reclasificación en el estado de situación financiera del impuesto diferido neto, en el estado de resultados de los arrendamientos a ingresos de actividades ordinarias y los costos de actividades conexas de arrendamientos a costos de actividades ordinarias y en el flujo de efectivo, los importes y desembolsos procedentes de préstamos y los intereses pagados en el flujo de efectivo, lo anterior con el fin de presentar una información comparativa con el año 2020.

Estado de situación financiera Diciembre 2019	Presentación inicial	Reclasificación	Presentación final
Activo por impuesto diferido	73,781	(73,781)	-
Pasivo por impuesto diferido	(76,969)	73,781	(3,188)
	<b>(3,188)</b>	<b>-</b>	<b>(3,188)</b>

Estado de resultados Diciembre 2019	Presentación inicial	Reclasificación	Presentación final
Ingresos de actividades ordinarias	342,584	1,627	344,211
Costo de actividades ordinarias	(324,005)	(1,675)	(325,680)
Otros ingresos	41,844	(1,627)	40,217
Otros gastos	(14,891)	1,675	(13,216)
	<b>45,532</b>	<b>-</b>	<b>45,532</b>

Estado de flujo de efectivo Diciembre 2019	Presentación inicial	Reclasificación	Presentación final
Pagos a proveedores y acreedores por el suministro de bienes y servicios	(285,058)	23,122	(261,936)
Importes procedentes de préstamos	133,799	3,431	137,230
Reembolsos de préstamos	(107,394)	(15,407)	(122,801)
Intereses pagados	(1,635)	(11,146)	(12,781)
	<b>(260,288)</b>	<b>-</b>	<b>(260,288)</b>

## NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

### NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo está representado por recursos de liquidez inmediata que comprenden el disponible en caja, depósitos en bancos y otras inversiones de alta liquidez.

El siguiente es el detalle que comprende el efectivo:

	2020	2019
Bancos (1)	609	3,708
Fondos (2)	578	274
Equivalentes de efectivo (3)	284	450
Caja	17	13
<b>Total</b>	<b>1,488</b>	<b>4,445</b>

(1) El saldo de esta cuenta la conforman los saldos no restringidos por \$42 (2019 \$2,916) y los saldos restringidos como respaldo a los bonos por obligaciones de Ley 550 por \$567 (2019 \$792).

(2) Corresponde a los saldos con los Fondos de Fiducoldex \$22 (2019 \$145), BTG Pactual \$59 (2019 \$57), Fondo Valores Bancolombia \$457 (2019 \$6) y otros \$75 (2019 \$72).

(3) Los equivalentes de efectivo son cuentas a la vista que corresponden a certificados de Bancolombia \$328 (2019 \$233), Davivienda \$124 (2019 \$0), cartera colectiva Fiducoldex \$0 (2019 \$192) y la cartera colectiva corredores Davivienda \$8 (2019 \$25).

### NOTA 7 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle que comprende las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

	2020			2019		
	Costo	Deterioro (5)	Total	Costo	Deterioro (5)	Total
Ingresos por cobrar (1)	82,198	(8,038)	74,160	79,812	(14)	79,798
Cientes (2)	52,735	(5,511)	47,224	83,754	(7,507)	76,247
Deudores varios (3)	15,108	(13,149)	1,959	3,229	(279)	2,950
Cuentas por cobrar a empleados (4)	468	-	468	609	-	609
Anticipos	75	-	75	202	-	202
Préstamos a particulares	95	(85)	10	128	(124)	4
Reclamaciones	-	-	-	1	-	1
<b>Total</b>	<b>150,679</b>	<b>(26,783)</b>	<b>123,896</b>	<b>167,735</b>	<b>(7,924)</b>	<b>159,811</b>
<b>Porción corriente</b>			<b>58,570</b>			<b>86,227</b>
<b>Porción no corriente</b>			<b>65,326</b>			<b>73,584</b>

1) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Ingresos por cobrar	2020	2019
Venta derechos fiduciarios*	72,772	79,432
Otros	1,431	380
Intereses (3)	7,995	-
<b>Subtotal</b>	<b>82,198</b>	<b>79,812</b>
Deterioro ingresos por cobrar (3 y 5)	(8,038)	(14)
<b>Total</b>	<b>74,160</b>	<b>79,798</b>

\* El 9 de junio de 2017, Fabricato cedió a título de compraventa a favor de la sociedad Promotora Entre Mares S.A.S., el cien por ciento (100%) de los derechos fiduciarios y obligaciones correlativas a ellos, derechos y obligaciones que le correspondían en virtud de su calidad de Fideicomitente y beneficiario del P.A. Lote Pantex del cual es vocera Alianza Fiduciaria S.A., derechos que a esa fecha correspondían al setenta por ciento (70%) del total de los derechos del mencionado Patrimonio Autónomo.

Como soporte de dicha transacción se elaboró la factura de venta 7367 por un valor de \$162,102. El precio que Promotora Entre Mares S.A.S., se obliga a pagar a Fabricato S.A. por la cesión del setenta por ciento (70%) de los derechos fiduciarios en el P.A. Lote Pantex, es un precio determinable equivalente a un porcentaje de los ingresos por ventas de los inmuebles que integran los distintos proyectos, porcentaje que es diferente según la tipología de cada proyecto; los porcentajes serán pagaderos en la medida en la que efectivamente se reciban esos ingresos. La clasificación de este instrumento financiero conforme a la IFRS 9 está a

valor razonable y fue ajustado por valor de \$5,283 millones. La determinación del valor razonable del activo financiero de Ciudad Fabricato (P.A. Lote Pantex) se realizó con el Enfoque de mercado, el cual está basado en transacciones de mercado que involucran activos o pasivos idénticos o similares. La valoración del activo se realiza a partir del conocimiento que tiene el Grupo constructor sobre los precios de mercado para dicho activo, considerando las unidades vendidas y las proyecciones de venta de las unidades en inventario.

En marzo de 2019 Fabricato realizó un aporte por \$39,834 al Patrimonio Autónomo locales (PAL), disminuyendo este valor de la cuenta por cobrar a Promotora Entre Mares.

El 4 de julio de 2019, Fabricato transfirió \$32,183 al Fondo de Inversión Colectiva Inmobiliario INMOVAL administrado legalmente por Credicorp Capital Colombia S.A., de su cuenta por cobrar a Promotora Entre Mares S.A.S., a través de la figura jurídica denominada “Cesión parcial de posición contractual de cedente exclusivamente respecto de unos derechos de beneficio representados en área de locales del centro comercial Plaza Fabricato - Etapa 1”.

Como resultado de esta cesión la Compañía recibió \$26,303 en efectivo, reconociendo una pérdida en el estado de resultados por \$5,880. A pesar de la transferencia, la cesión establece las siguientes obligaciones a Fabricato hasta que Promotora Entre Mares S.A.S., cancele a INMOVAL los derechos cedidos representados en inmuebles:

- Sustituir la obligación de Entre Mares S.A.S., de entregar beneficios dinerarios a Fabricato por la obligación de Entre Mares S.A.S., de entregar locales comerciales a INMOVAL en el equivalente del valor de esta cesión al 4 de julio de 2019.

- Incluir a INMOVAL como acreedor garantizado dentro del contrato entre Fabricato y Entre Mares S.A.S.
- Responsabilizarse frente a INMOVAL hasta que se perfeccione la entrega material de los inmuebles a entera satisfacción de INMOVAL.
- Hacer entrega material a favor de INMOVAL de las garantías que amparen el cumplimiento de transferencia de los inmuebles futuros.
- Registrar ante el Registro Nacional de Garantías Mobiliarias la modificación de la garantía mobiliaria de prenda comercial abierta sin tenencia a favor de INMOVAL.
- Continuar respondiendo ante INMOVAL por el cumplimiento de Entre Mares S.A.S., de la obligación de transferencia. Esta obligación se instrumenta mediante la firma y entrega de un pagaré en blanco con carta de instrucciones a favor y satisfacción de INMOVAL.
- Entregar a INMOVAL una prenda comercial sin tenencia sobre el 59,43% de los derechos fiduciarios que tenga Fabricato en el fideicomiso denominado Patrimonio Autónomo Locales, incluido dentro de los derechos por recibir de Entre Mares S.A.S.

Los abonos efectuados a la fecha ascienden a \$22,596 millones, por lo tanto, el saldo al 31 de diciembre 2020 de la cuenta por cobrar a Promotora Entre Mares asciende a \$72,772 (corriente \$9,073 y no corriente \$63,699).

(2) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Cientes	2020	2019
Nacionales	41,919	54,765
Exterior*	10,816	28,989
<b>Subtotal</b>	<b>52,735</b>	<b>83,754</b>
Deterioro clientes (5)	(5,511)	(7,507)
<b>Total</b>	<b>47,224</b>	<b>76,247</b>

\* La variación de los clientes del exterior se debe principalmente al cruce de las cuentas por cobrar de caución, con el deterioro y los anticipos de los terceros de este concepto que fue realizado en 2020.

(3) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Deudores varios	2020	2019
Documentos por cobrar a no clientes*	14,227	2,318
Cuentas por cobrar a exaccionistas	634	634
Otros	247	277
<b>Subtotal</b>	<b>15,108</b>	<b>3,229</b>
Deterioro deudores varios (5)	(13,149)	(279)
<b>Total</b>	<b>1,959</b>	<b>2,950</b>

\* La variación corresponde a la cuenta por cobrar a Textiles Konkord de \$12,870 que se reactivó en 2020 y se originó el 1 de diciembre de 2005 con la venta de un terreno ubicado en el municipio de Sibaté Cundinamarca a la empresa Konkord S.A., según consta en la escritura pública número 4493 y que de acuerdo con la resolución emitida el 26 de julio de 2019 por la Secretaría General de la Corte Suprema de Justicia, se puede evidenciar la constancia secretarial ejecutoria de la sentencia de casación, proferida el 17 de agosto de 2016 para proceder con el registro del inmueble a nombre de Fabricato S.A. en la Oficina de Instrumentos Públicos, la cual fue radicada el 16 de diciembre de 2019 e inscrita el 9 de enero de 2020. Por medio del auto 405-008062 del 13 de agosto de 2020, se aprobó

la rendición final de cuentas de la empresa Konkord y se declaró terminado el proceso concursal de la sociedad, el juez ordena la restitución del inmueble para efectos de la liquidación definitiva de Konkord, por lo cual Fabricato procede con el retiro del activo fijo en su contabilidad y con la activación de la cuenta por cobrar a Textiles Konkord por \$12.870.

El efecto contable en diciembre 2020 de esta transacción fue el siguiente:

<b>Transacción Sibaté</b>	
Retiro del activo fijo	(45,303)
Activación de la cuenta por cobrar	12,870
Deterioro de la cuenta por cobrar	(12,870)
Activación de los interese de la cuenta por cobrar	7,995
Deterioro de los interese de la cuenta por cobrar	(7,995)
<b>Efecto en el resultado neto</b>	<b>(45,303)</b>
Menos el efecto en el impuesto diferido	3,197
<b>Total efecto en el resultado del ejercicio</b>	<b>(42,106)</b>

Adicionalmente el valor en 2020 incluye la cuenta por cobrar a extrabajadores en espera de resolución \$999 (2019 \$1,237) y otros por \$358 (2019 \$1,081).

(4) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

<b>Cuentas por cobrar a empleados</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Vivienda	211	311
Educación	72	141
Otros	114	111
Calamidad doméstica	71	46
<b>Total</b>	<b>468</b>	<b>609</b>

Adicionalmente el valor en 2020 incluye la cuenta por cobrar a extrabajadores en espera de resolución \$999 (2019 \$1,237) y otros por \$358 (2019 \$1,081).

(4) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

<b>Clase de préstamo</b>	<b>Tasa e.a.</b>
Calamidad	6,00%
Administrativo	16,00%
Vivienda convencional Ley 50 mayor rango	5,00%
Vivienda convencional Ley 50 menor rango	5,00%
Vivienda convencional retroactivo mayor rango	5,00%
Vivienda convencional retroactivo menor rango	5,00%
Vivienda administrativo	7,60%
Educación pregrado	16,00%
Educación posgrado	14,00%
Herramientas de trabajo	16,00%

(5) El movimiento del deterioro para las diferentes cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, comprende:

<b>Saldo final 31 de diciembre 2018</b>	<b>(16,412)</b>
Provisión (Nota 21)	(1,596)
Castigos de cartera	10,051
Recuperación (Nota 21)	33
<b>Saldo final 31 de diciembre 2019</b>	<b>(7,924)</b>
Provisión (Nota 21)	(13,430)
Castigos de cartera	(5,440)
Recuperación (Nota 21)	11
<b>Saldo final 31 de diciembre 2020</b>	<b>(26,783)</b>



La composición por edades del saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

2020										
Tipo de deudor	Sin vencer	Vencidas	Vencidas						Deterioro	Total
			1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días		
Ingresos por cobrar	78,503	3,695	252	93	2,501	440	394	15	(8,038)	74,160
Clientes	47,893	4,842	2,671	78	20	268	2	1,803	(5,511)	47,224
Deudores varios	15,108	-	-	-	-	-	-	-	(13,149)	1,959
Cuentas por cobrar a empleados	468	-	-	-	-	-	-	-	-	468
Otros	75	-	-	-	-	-	-	-	-	75
Préstamos a particulares	-	95	-	13	-	-	-	82	(85)	10
<b>Total</b>	<b>142,047</b>	<b>8,632</b>	<b>2,923</b>	<b>184</b>	<b>2,521</b>	<b>708</b>	<b>396</b>	<b>1,900</b>	<b>(26,783)</b>	<b>123,896</b>

2019										
Tipo de deudor	Sin vencer	Vencidas	Vencidas						Deterioro	Total
			1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días		
Ingresos por cobrar	79,599	213	196	2	-	-	-	15	(14)	79,798
Clientes	66,092	17,662	4,112	953	76	325	8	12,188	(7,507)	76,247
Deudores varios	3,229	-	-	-	-	-	-	-	(279)	2,950
Cuentas por cobrar a empleados	609	-	-	-	-	-	-	-	-	609
Otros	202	-	-	-	-	-	-	-	-	202
Préstamos a particulares	31	97	-	-	-	5	-	92	(124)	4
Reclamaciones	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
<b>Total</b>	<b>149,763</b>	<b>17,972</b>	<b>4,308</b>	<b>955</b>	<b>76</b>	<b>330</b>	<b>8</b>	<b>12,295</b>	<b>(7,924)</b>	<b>159,811</b>

El saldo de la cartera en garantía es de \$1,005 (2019 \$305). Las condiciones para que esté en garantía se da por medio de un encargo fiduciario.



## NOTA 8 - INVENTARIOS

El siguiente es el detalle que comprende los inventarios:

	2020	2019
Productos terminados	32,736	44,528
Productos en proceso	18,588	24,536
Materias primas	15,238	17,632
Materiales, repuestos y accesorios	11,637	9,580
Inventarios en tránsito	7,521	7,633
Envases y empaques	1,063	1,021
Anticipos	1,498	368
<b>Total</b>	<b>88,281</b>	<b>105,298</b>

El detalle del movimiento del deterioro de inventario en 2020 y a diciembre 2019, es el siguiente:

	2020	2019
<b>Saldo inicial</b>	<b>(3,518)</b>	<b>(2,827)</b>
Rebaja del valor del inventario (Nota 18)	(11,542)	(9,756)
Castigos de inventario	731	189
Reversión de la rebaja del inventario (Nota 18)*	11,629	8,876
<b>Saldo final</b>	<b>(2,700)</b>	<b>(3,518)</b>

\* La venta de inventario con deterioro genera reversión del valor neto realizable (VNR).

Los inventarios pignorados bajo la modalidad de certificados de depósito de mercancía son entregados como prenda para garantizar endeudamiento financiero. Al cierre del periodo ascienden a \$11,577 (2019 \$27,462).

## NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN

### Propiedades, Planta y Equipos

El siguiente es el detalle que comprende las propiedades, planta y equipos:

Costo	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Flota y equipo de transporte	TOTAL
<b>Saldo final a diciembre 2018</b>	<b>244,500</b>	<b>46,237</b>	<b>138,273</b>	<b>57</b>	<b>820</b>	<b>66</b>	<b>429,953</b>
Adiciones y traslados	-	-	2,478	-	619	219	3,316
Ventas	-	-	-	-	-	(21)	(21)
Bajas	-	(1,961)	(176)	-	-	-	(2,137)
Depreciación	-	(1,471)	(10,801)	(32)	(366)	(86)	(12,756)
<b>Saldo final a diciembre 2019</b>	<b>244,500</b>	<b>42,805</b>	<b>129,774</b>	<b>25</b>	<b>1,073</b>	<b>178</b>	<b>418,355</b>
Adiciones y traslados	-	-	1,411	10	304	272	1,997
Ventas	-	-	-	-	-	(109)	(109)
Bajas	-	-	(14)	-	-	-	(14)
Depreciación	-	(1,356)	(10,696)	(4)	(477)	(64)	(12,597)
<b>Saldo final a diciembre 2020</b>	<b>244,500</b>	<b>41,449</b>	<b>120,475</b>	<b>31</b>	<b>900</b>	<b>277</b>	<b>407,632</b>

### Propiedades de Inversión

El siguiente es el detalle que comprende las propiedades de inversión:

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	TOTAL
<b>Saldo final a diciembre 2018</b>	<b>19,467</b>	<b>6,145</b>	<b>25,612</b>
Adiciones y traslados	89,855	71,012	160,867
Ventas	-	(9)	(9)
Depreciación	-	(114)	(114)
<b>Saldo final a diciembre 2019</b>	<b>109,322</b>	<b>77,034</b>	<b>186,356</b>
Adiciones y traslados	503	524	1,027
Ventas	-	(10)	(10)
Bajas	(45,763)	(3,156)	(48,919)
<b>Saldo final a diciembre 2020</b>	<b>64,062</b>	<b>74,392</b>	<b>138,454</b>

Al 2020 y 2019 las principales propiedades de inversión corresponden a:

	2020	2019
Parque Industrial Fabricato (Rionegro) + Lote Cancha	74,082	78,060
Lote Sibaté (Nota 7)	-	45,601
Patrimonio Autónomo de Locales (PAL) en Ciudad Fabricato (Nota 7)	39,842	39,834
Fibratolima (Ibagué)	18,901	18,434
Edificio Fabricato	2,905	2,905
Sopetran	1,391	-
Otros	1,333	1,522
<b>Total</b>	<b>138,454</b>	<b>186,356</b>

El cargo a resultados por la depreciación del período de las propiedades, planta y equipo y las propiedades de inversión ascendió a \$12,597 (2019 \$12,870).

Las propiedades, planta y equipos con restricciones o gravámenes, garantizando obligaciones financieras son:

	Tipo de Obligación	2020	2019
Construcciones, terrenos y edificaciones	Financiera	339,394	344,435
Maquinaria y equipo	Financiera	17,134	18,143
<b>Total</b>		<b>356,528</b>	<b>362,578</b>

Las condiciones para que estos activos estén en garantía se da por medio de hipotecas y un contrato de prendas de garantía.

El efecto de la utilidad o pérdida por venta o retiro de los activos clasificados como mantenidos para la venta, propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión en el estado de resultados, es el siguiente (ver Nota 22):

Efecto en resultados	2020			2019		
	Utilidad	Pérdida	Neto	Utilidad	Pérdida	Neto
Propiedades, planta y equipos*	-	(101)	(101)	534	(1,995)	(1,461)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(101)</b>	<b>(101)</b>	<b>534</b>	<b>(1,995)</b>	<b>(1,461)</b>

\*La pérdida a diciembre 2019 corresponde al retiro de mejoras en propiedades ajenas, que se da con el proceso de fusión con Riotex.

El Grupo cuenta con pólizas de seguros para los bienes inmuebles y la maquinaria.

## NOTA 10 – IMPUESTOS

La composición del activo (pasivo) por impuestos diferidos es el siguiente:

	2020	2019
Activos fijos	52,986	57,825
Otros activos y pasivos	(9,855)	(8,490)
Perdida fiscal y deducciones especiales	(50,518)	(50,854)
Revaluación activos Cálculos actuariales NIIF ORI	(11,973)	(10,277)
Revaluación activos fijos ORI	5,490	5,490
Activos de inversión	9,457	9,494
<b>Total</b>	<b>(4,413)</b>	<b>3,188</b>

## Activos y pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes:

Activos impuestos corrientes	2020	2019
Sobrantes en liquidación privada de impuestos	5,707	5,238
Otros	272	474
Anticipo de impuesto de industria y comercio	35	29
<b>Total</b>	<b>6,014</b>	<b>5,741</b>

Pasivo impuestos corrientes	2020	2019
Impuesto sobre las ventas por pagar	4,790	4,832
Impuesto a la propiedad raíz	1,308	2,005
Renta y Complementarios	417	395
Retención en la fuente	367	330
Industria y comercio	230	213
Impuesto a las ventas retenido	211	103
<b>Total</b>	<b>7,323</b>	<b>7,878</b>

## Impuesto sobre la renta

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta e impuesto diferido por el período de tres meses terminado el 2020 y 2019 respectivamente, son los siguientes:

	2020	2019
Impuesto de renta	(326)	(894)
Impuesto diferido	5,905	10,821
<b>Total</b>	<b>5,579</b>	<b>9,927</b>

Los principales elementos del impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes

	2020	2019
Impuesto diferido de pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos (Nota 25)	1,696	2,727
	<b>1,696</b>	<b>2,727</b>

A continuación, se detalla la conciliación del patrimonio al 31 de diciembre 2020 y 2019:

Conciliación patrimonio líquido	2020	2019
Patrimonio contable NCIF	432,442	518,841
Efecto consolidación	(228)	(277)
Patrimonio contable fiscal de la Matriz	432,214	518,564
<b>Más:</b>		
Cálculo actuarial	26,605	22,760
Provisiones de activos	26,571	26,856
Provisiones de pasivos	12,237	15,570
Reajuste fiscal de activos	10,949	10,949
Diferencia en provisión de cartera	30,316	9,012
Impuestos diferidos	(4,413)	3,188
Otros	5,565	1,875
	<b>107,831</b>	<b>90,210</b>
<b>Menos:</b>		
Costo neto atribuido de activos fijos	345,981	372,485
Diferencia costo contable y fiscal de inversiones	82,651	85,672
Otros Diferencia por reconocimiento	12,140	19,490
Depreciación diferida fiscal	3,729	4,993
	<b>444,500</b>	<b>482,640</b>
<b>Patrimonio líquido</b>	<b>95,545</b>	<b>126,134</b>

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de 12 meses terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Conciliación Renta líquida	2020	2019
(Pérdida) utilidad contable NCIF antes de impuestos	(88,092)	(20,182)
Efecto consolidación	121	115
(Pérdida) utilidad contable NCIF antes de impuestos de la Matriz	(87,971)	(20,067)
<b>Más ingresos fiscales adicionales :</b>		
Ingreso por recuperación de deducciones - provisión cartera	325	5
Ingreso por recuperación de deducciones - calculo actuarial pensiones	10,378	3,336
Ingreso fiscal gravable por enajenación de activos y otros	397	-
	<b>10,703</b>	<b>3,341</b>
<b>Más gastos no deducibles:</b>		
Provisiones	13,358	1,331
Impuestos	562	1,584
Retiro de activos	-	1,995
Gravámen a los movimientos financieros	680	972
Diferencia en cambio no realizada gastos	3,331	919
Cálculos actuariales	(5,372)	(5,117)
Costo y gastos años anteriores - Reverso bien raíz Sibaté	32,731	-
Otros	11,441	5,039
	<b>56,732</b>	<b>6,723</b>
<b>Menos ingresos no gravados:</b>		
Dividendos no gravados	151	234
Utilidad en venta de activos	-	(468)
Aprovechamientos - bien raíz Sibaté	-	32,752
Ajuste a valor razonable	2,027	2,902
	<b>2,178</b>	<b>35,420</b>
<b>Menos compensación con créditos fiscales</b>		
<b>Total (pérdida) Renta líquida</b>	<b>(22,714)</b>	<b>(45,423)</b>
Renta presuntiva	629	2,702
<b>Total Renta líquida gravable</b>	<b>(22,714)</b>	<b>(45,423)</b>
Tasa impositiva	32%	33%
Sobretasa	0%	0%
<b>Impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>201</b>	<b>892</b>
Ganancia ocasional	1,300	29
Tasa impositiva	10%	10%
<b>Impuesto sobre la ganancia ocasional</b>	<b>130</b>	<b>3</b>
Ajuste del impuesto año anterior	(5)	(1)
<b>Impuesto sobre la Renta</b>	<b>326</b>	<b>894</b>

## Impuesto a las ganancias diferido

El pasivo neto por el impuesto a las ganancias diferidos se compone de los siguientes conceptos:

	Estado de Situación Financiera		Estado de Resultados del Período		Otro Resultado Integral	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos fijos	(52,986)	(57,825)	4,839	(6,486)	-	-
Otros activos y pasivos	9,855	8,490	1,365	5,039	-	-
Perdida fiscal y deducciones especiales	50,518	50,854	(336)	12,316	-	-
Revaluación activos Cálculos actuariales NIIF ORI	11,973	10,277	-	-	1,696	2,727
Revaluación activos fijos ORI	(5,490)	(5,490)	-	-	-	-
Activos de inversión	(9,457)	(9,494)	37	(48)	-	-
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>4,413</b>	<b>(3,188)</b>	<b>5,905</b>	<b>10,821</b>	<b>1,696</b>	<b>2,727</b>

El movimiento del activo (pasivo) neto por el impuesto a las ganancias diferido correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del ejercicio	(3,188)	(6,175)
Saldo al inicio del ejercicio recibidos por fusión con Riotex	-	(10,512)
Ingreso reconocido en el resultado por impuesto diferido	5,904	10,821
Utilidades retenidas por cambio de política - lote fibratolima	-	(14)
Utilidades retenidas por Fusión con Riotex	-	(35)
Ingreso (gasto) reconocido en el otro resultado integral	1,697	2,727
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>4,413</b>	<b>(3,188)</b>

El saldo activo (pasivo) neto por el impuesto a las ganancias diferido, reconociendo en otros resultados integrales del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

2020	Base	Impuesto diferido	Total
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	39,912	30%	11,974
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos- Construcciones	10,962	30%	(3,289)
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos-Terrenos	22,012	10%	(2,202)
	<b>72,886</b>		<b>6.483</b>

2019	Base	Impuesto diferido	Total
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	34,257	30%	10,277
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos	7	30%	(2)
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos	3,634	10%	(363)
	<b>37,898</b>		<b>9,912</b>
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos recibidos por fusion con Riotex	16,890	30%	(5,067)
(Pérdidas) ganancias por revaluación de activos recibidos por fusion con Riotex	22,451	10%	(2,246)
	<b>77,239</b>		<b>2,599</b>

### Impuesto Diferido Activo Reconocido

La Compañía decidió reconocer el monto anterior, toda vez que, cuenta con evidencia convincente que permite la realización del impuesto diferido activo en periodos futuros y apoya su reconocimiento.

### Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

Período	Renta (pérdida) Líquida
2015	7,037
2016	(23,011)
2017	8,005
2018	(45,479)
2019	(45,304)

Del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades Tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

### Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y CREE

Las declaraciones de impuestos de 2015 puede ser revisada por las autoridades de impuestos dentro de los 5 años siguientes a la fecha de presentación y/o corrección, las correspondientes a los años gravables 2016 a 2018 pueden ser revisada dentro de los 6 años siguientes, considerando que las declaraciones presentaron pérdidas fiscales o en ellas se compensaron pérdidas de años anteriores, de acuerdo con la normatividad vigente a la fecha de presentación de la declaración del año 2019, ésta puede ser revisada dentro de los 5 años siguientes a su presentación, en opinión de la Administración, en el evento que ello ocurra, no se esperan diferencias significativas que impliquen la modificación del Impuesto liquidado, ni de la imposición de sanciones que conlleven el reconocimiento de contingencias en los estados financieros.

A partir del año 2017, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias será de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Respec-

to de las declaraciones de precios de transferencia, el término de su firmeza será de 6 años.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza será de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, quedarán en firme a los 6 años contados a partir de la fecha de su presentación.

Respecto de aquellas declaraciones en las que se liquiden pérdidas fiscales, el término de firmeza será de 12 años y si las pérdidas se compensan en los últimos 2 años, de los 12 permitidos, su término de firmeza se extenderá hasta 3 años más, desde el año de su compensación.

## Impuesto Sobre la Renta

La Ley 2010 de 2019, establece nueva tarifa general para el impuesto de renta de las sociedades y entidades nacionales colombianas, sucursales y los establecimientos permanentes de sociedades y entidades del exterior, y las sociedades y entidades extranjeras, la cual se reducirá gradualmente para cada año gravable, así:

Año gravable	Tarifa
2019	33%
2020	32%
2021	31%
2022	30%

Las instituciones financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto sobre la renta, siempre que haya obtenido una base gravable igual o superior a 120.000 UVT, así:

- 4% en el 2020.
- 3% en el 2021.
- 3% en el 2022.

## Otros Aspectos Renta Presuntiva

La renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 1.5% de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

En la Ley 2010 de 2019, se establece una disminución del porcentaje para liquidar el sistema de renta presuntiva del impuesto de renta, así:

- Se reducirá al 0,5% en el año 2020.
- Se reducirá al 0% a partir del año 2021.

## Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

La Administración de la Compañía, adelanta la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2020. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para finales de agosto de 2021. El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Gerencia y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2020.

## Impuesto Sobre las Ventas

A partir del año gravable 2017, la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%) y una tarifa diferencial del 5% para algunos bienes y servicios de conformidad con el artículo 184 y 185 de la ley 1819 de 2016.

El hecho generador del IVA se amplió a la venta de bienes en general, la venta o con-

cesión de intangibles relacionados con la propiedad industrial y, a la prestación de servicios en Colombia, o desde el exterior, salvo exclusiones expresas de la norma, de conformidad con el artículo 173 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, los períodos de declaraciones y pagos de IVA serán bimestral y cuatrimestralmente, de conformidad con el artículo 173 de la ley 1819 de 2016.

La ley 1819 en su artículo 194 señaló que los periodos para solicitar descuentos, será de tres periodos bimestrales inmediatamente siguientes al periodo de su causación.

La Ley 2010 de 2019, establece un descuento en el impuesto sobre la Renta por el IVA pagado en la adquisición de activos fijos reales productivos, así:

- El IVA pagado por la adquisición, construcción o formación e importación de activos fijos reales productivos, incluyendo el asociado a los servicios necesarios para ponerlos en condiciones de utilización podrá descontarse por los responsables de dicho impuesto en el impuesto sobre la renta correspondiente al año en que se efectúe su pago, o en cualquiera de los períodos gravables siguientes.
- El IVA pagado en los activos fijos reales productivos formados o construidos podrá descontarse por los responsables de dicho impuesto en el impuesto sobre la renta correspondiente al año gravable en que el activo se active y comience a depreciarse o amortizarse, o en cualquiera de los períodos gravables siguientes.
- Este descuento procederá también cuando los activos fijos reales productivos se hayan adquirido, construido o importado a través de contratos de arrendamiento financiero o leasing, lo cual tendrá lugar en cabeza del arrendatario.

#### NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle que corresponde al saldo de los otros activos financieros:

	2020	2019
Inversiones patrimoniales*	2,428	2,428
<b>Total</b>	<b>2,428</b>	<b>2,428</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>2,428</b>	<b>2,428</b>

\* Las inversiones patrimoniales corresponden a lo siguiente:

	Número de acciones	%	2020			2019		
			Costo	Deterioro	Total	Costo	Deterioro	Total
Enka de Colombia	154,059,736	1,31	13,184	(11,885)	1,299	13,184	(11,885)	1,299
Promotora Nacional de Zonas Francas S.A.	63,826,441	16,77	1,125	-	1,125	1,125	-	1,125
Centro de Exposiciones y Convenciones de Medellín	250,000	0,34	82	(82)	-	82	(82)	-
Confecciones Toval S.A.	16,333,560	3,08	16	(16)	-	16	(16)	-
Coltejer S.A.	-	-	30	(29)	1	30	(29)	1
Setas Colombianas S.A.	-	-	12	(11)	1	12	(11)	1
Tablemac	-	-	15	(13)	2	15	(13)	2
Promotora de proyectos	-	-	51	(51)	-	51	(51)	-
<b>Total</b>			<b>14,515</b>	<b>(12,087)</b>	<b>2,428</b>	<b>14,515</b>	<b>(12,087)</b>	<b>2,428</b>

#### NOTA 12 – PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	2020	2019
Entidades Financieras (1)	107,717	111,866
Obligaciones en Leasing (2)	8,737	9,539
Otros	1,667	-
<b>Total</b>	<b>118,121</b>	<b>121,405</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>99,472</b>	<b>98,597</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>18,649</b>	<b>22,808</b>

(1) En 2020 incluye principalmente la obligación con Colpatría que asciende a \$40,217 (2019 \$40,191), Bancolombia \$29,997 (2019 \$28,926), BTG Pactual \$4,429 (2019 \$10,651), Cotrafa \$14,148 (2019 \$13,654), Credicorp \$6,071 (2019 \$11,955), Mercado y Bolsa \$8,332 (2019 \$1,498), Financiera DANN \$1,765 (2019 \$2,242), Finantex \$707 (2019 \$1,500) y otros \$2,051 (diciembre 2019 \$1,249).

Las obligaciones en moneda extranjera son con Colpatría y ascienden a 2,682,584 dólares a diciembre 2020 (2019 \$2,648,069).

Pese al incumplimiento de los covenants relacionados con el EBITDA y la cobertura de deuda con Colpatría, la Compañía está a la espera de la refinanciación de la deuda.

(2) Corresponde a la financiación por leasing con Bancoldex y Banco de Occidente para planes de inversión de maquinaria.

El detalle, las tasas y los vencimientos de los pasivos financieros a diciembre 2020 es el siguiente:

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes definitiva	2020			2019		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
<b>Obligaciones financieras</b>										
Banco Colpatría Red Multibanca	N021400001	22/05/2020	13/01/2021	5,96	3,295	-	<b>3,295</b>	3,296	-	<b>3,296</b>
	N021400002	22/05/2020	13/01/2021	5,96	5,262	-	<b>5,262</b>	5,262	-	<b>5,262</b>
	N021802551	22/05/2020	13/01/2021	5,96	600	-	<b>600</b>	600	-	<b>600</b>
	N031400636	22/05/2020	13/01/2021	5,96	4,127	-	<b>4,127</b>	4,127	-	<b>4,127</b>
	N031600180	30/03/2016	30/06/2021	9,47	5,978	-	<b>5,978</b>	6,301	-	<b>6,301</b>
	N031641050	18/03/2016	18/06/2021	8,83	7,265	-	<b>7,265</b>	8,927	-	<b>8,927</b>
	N071702494	22/05/2020	13/01/2021	5,96	3,000	-	<b>3,000</b>	3,000	-	<b>3,000</b>
	N07200251	22/07/2020	22/01/2021	-	150	-	<b>150</b>	-	-	<b>-</b>
	N072002754	2/08/2020	4/01/2021	8,58	687	-	<b>687</b>	-	-	<b>-</b>
	N07202756	1/07/2020	13/01/2021	-	227	-	<b>227</b>	-	-	<b>-</b>
	N07202763	22/07/2020	18/01/2021	-	76	-	<b>76</b>	-	-	<b>-</b>
	N10202786	2/11/2020	18/01/2021	8,58	288	-	<b>288</b>	-	-	<b>-</b>
	N10202787	2/11/2020	18/01/2021	-	54	-	<b>54</b>	-	-	<b>-</b>
	E021105000	22/05/2020	13/01/2021	3,23	2,623	-	<b>2,623</b>	2,472	-	<b>2,472</b>
E051200023	22/05/2020	13/01/2021	3,23	6,585	-	<b>6,585</b>	6,206	-	<b>6,206</b>	
					<b>40,217</b>	<b>-</b>	<b>40,217</b>	<b>40,191</b>	<b>-</b>	<b>40,191</b>
Banco de Occidente	N041973444	24/04/2020	13/04/2021	4,79	158	-	<b>158</b>	158	-	<b>158</b>
	N02202864	12/02/2020	3/11/2021	5,02	155	-	<b>155</b>	-	-	<b>-</b>
	N02204302	13/02/2020	15/02/2021	4,79	156	-	<b>156</b>	-	-	<b>-</b>
	N082087815	13/08/2020	7/07/2021	-	6	-	<b>6</b>	-	-	<b>-</b>
	N082087842	31/08/2020	16/08/2021	-	6	-	<b>6</b>	-	-	<b>-</b>
	N092088723	1/10/2020	22/08/2021	-	35	-	<b>35</b>	-	-	<b>-</b>
	N102088699	1/10/2020	23/08/2021	-	7	-	<b>7</b>	-	-	<b>-</b>
	N102088705	1/10/2020	22/08/2021	-	7	-	<b>7</b>	-	-	<b>-</b>
	N102088714	1/10/2020	22/08/2021	-	7	-	<b>7</b>	-	-	<b>-</b>
	N021971261	13/02/2019	8/02/2020	8,81	-	-	<b>-</b>	28	-	<b>28</b>
N071975583	19/07/2019	19/01/2020	7,49	-	-	<b>-</b>	242	-	<b>242</b>	
					<b>537</b>	<b>-</b>	<b>537</b>	<b>428</b>	<b>-</b>	<b>428</b>

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de intereses definitiva	2020			2019		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Bancolombia S.A.	N012068228	3/01/2020	3/07/2021	11,08	912	-	912	-	-	-
	N012068260	14/01/2020	14/07/2021	11,08	1,578	-	1,578	-	-	-
	N012068342	23/01/2020	23/07/2021	11,08	1,826	-	1,826	-	-	-
	N012068403	29/01/2020	29/07/2021	11,08	1,248	-	1,248	-	-	-
	N022068801	12/02/2020	12/08/2021	11,08	1,371	-	1,371	-	-	-
	N022069106	21/02/2020	21/08/2021	11,08	796	-	796	-	-	-
	N022069154	28/02/2020	28/08/2021	11,08	1,467	-	1,467	-	-	-
	N032069227	6/03/2020	6/09/2021	11,08	1,260	-	1,260	-	-	-
	N032069264	11/03/2020	11/09/2021	11,08	1,330	-	1,330	-	-	-
	N032069358	18/03/2020	18/09/2021	11,08	800	-	800	-	-	-
	N042069711	1/04/2020	1/10/2021	11,08	1,000	-	1,000	-	-	-
	N052070333	28/05/2020	11/01/2021	10,60	3,218	-	3,218	-	-	-
	N081967278	2/08/2019	2/01/2021	11,08	406	-	406	658	-	658
	N081967298	8/08/2019	8/01/2021	11,08	605	-	605	984	-	984
	N081967321	15/08/2019	15/01/2021	11,08	731	-	731	1,185	-	1,185
	N081967346	23/08/2019	23/01/2021	11,08	575	-	575	928	-	928
	N081967365	28/08/2019	28/01/2021	11,08	568	-	568	921	-	921
	N091967392	4/09/2019	4/03/2021	11,08	638	-	638	965	-	965
	N091967438	13/09/2019	13/03/2021	11,08	395	-	395	596	-	596
	N091967463	17/09/2019	17/03/2021	11,08	667	-	667	1,012	-	1,012
	N091967525	27/09/2019	27/03/2021	11,08	487	-	487	745	-	745
	N101967557	3/10/2019	3/04/2021	11,08	746	-	746	1,075	-	1,075
	N101967577	9/10/2019	9/04/2021	11,08	573	-	573	828	-	828
	N101967631	18/10/2019	18/04/2021	11,08	576	-	576	829	-	829
	N101967677	23/10/2019	23/04/2021	11,08	579	-	579	832	-	832
	N101967734	31/10/2019	30/04/2021	11,08	580	-	580	832	-	832
	N111967813	14/11/2019	14/05/2021	11,08	1,126	-	1,126	1,556	-	1,556
	N111967849	20/11/2019	20/05/2021	11,08	664	-	664	917	-	917
	N111967930	28/11/2019	28/05/2021	11,08	664	-	664	917	-	917



Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes definitiva	2020			2019		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Bancolombia S.A.	N121967974	4/12/2019	4/06/2021	11,08	748	-	<b>748</b>	1,000	-	<b>1,000</b>
	N121968039	11/12/2019	11/06/2021	11,08	1,122	-	<b>1,122</b>	1,500	-	<b>1,500</b>
	N121968196	27/12/2019	27/06/2021	11,08	741	-	<b>741</b>	1,000	-	<b>1,000</b>
	N011966432	9/01/2019	9/01/2020	14,93	-	-	-	131	-	<b>131</b>
	N011966454	17/01/2019	17/01/2020	14,93	-	-	-	78	-	<b>78</b>
	N011966475	22/01/2019	22/01/2020	14,93	-	-	-	69	-	<b>69</b>
	N011966508	30/01/2019	30/01/2020	14,93	-	-	-	86	-	<b>86</b>
	N021966589	12/02/2019	12/02/2020	14,93	-	-	-	319	-	<b>319</b>
	N021966679	25/02/2019	25/02/2020	14,93	-	-	-	394	-	<b>394</b>
	N031966724	7/03/2019	7/03/2020	14,93	-	-	-	309	-	<b>309</b>
	N031966769	15/03/2019	15/03/2020	14,93	-	-	-	182	-	<b>182</b>
	N031966785	19/03/2019	19/03/2020	14,93	-	-	-	180	-	<b>180</b>
	N031966818	26/03/2019	26/03/2020	14,93	-	-	-	201	-	<b>201</b>
	N031966824	28/03/2019	28/03/2020	14,93	-	-	-	233	-	<b>233</b>
	N041966863	8/04/2019	8/04/2020	14,93	-	-	-	422	-	<b>422</b>
	N041966891	12/04/2019	12/04/2020	14,93	-	-	-	227	-	<b>227</b>
	N041966900	17/04/2019	17/04/2020	14,93	-	-	-	261	-	<b>261</b>
	N041966909	24/04/2019	24/04/2020	14,93	-	-	-	195	-	<b>195</b>
	N041966924	30/04/2019	30/04/2020	14,93	-	-	-	419	-	<b>419</b>
	N051966936	3/05/2019	3/05/2020	14,93	-	-	-	284	-	<b>284</b>
	N051966967	14/05/2019	14/05/2020	14,93	-	-	-	407	-	<b>407</b>
	N051966983	17/05/2019	17/05/2020	14,93	-	-	-	449	-	<b>449</b>
	N05196700	23/05/2019	23/05/2020	14,93	-	-	-	368	-	<b>368</b>
	N051967016	29/05/2019	29/05/2020	14,93	-	-	-	651	-	<b>651</b>
	N061967050	11/06/2019	11/06/2020	14,93	-	-	-	549	-	<b>549</b>
	N061967066	13/06/2019	13/06/2020	14,93	-	-	-	414	-	<b>414</b>
	N061967118	28/06/2019	28/06/2020	14,41	-	-	-	1,074	-	<b>1,074</b>
	N071967131	4/07/2019	4/07/2020	14,41	-	-	-	541	-	<b>541</b>
	N071967169	12/07/2019	12/07/2020	14,41	-	-	-	572	-	<b>572</b>
	N071967212	18/07/2019	18/07/2020	14,41	-	-	-	631	-	<b>631</b>
					<b>29,997</b>	<b>-</b>	<b>29,997</b>	<b>28,926</b>	<b>-</b>	<b>28,926</b>

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes definitiva	2020			2019		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
BTG Pactual S.A. Comisionista de bols:	CDM14326	4/09/2020	29/01/2021	13,25	1,634	-	<b>1,634</b>	-	-	-
	CDM14548	21/10/2020	26/02/2021	13,25	1,094	-	<b>1,094</b>	-	-	-
	CDM14586	11/12/2020	11/04/2021	13,25	1,701	-	<b>1,701</b>	-	-	-
	CDM13569	5/08/2019	27/01/2020	13,00	-	-	-	935	-	<b>935</b>
	CDM13614	22/08/2019	13/02/2020	13,00	-	-	-	1,127	-	<b>1,127</b>
	CDM13668	30/08/2019	21/02/2020	13,00	-	-	-	859	-	<b>859</b>
	CDM13755	20/09/2019	20/03/2020	13,00	-	-	-	545	-	<b>545</b>
	CDM13783	26/09/2019	19/03/2020	13,00	-	-	-	704	-	<b>704</b>
	CDM13874	30/10/2019	30/04/2020	13,00	-	-	-	760	-	<b>760</b>
	CDM13889	8/11/2019	8/05/2020	13,00	-	-	-	1,176	-	<b>1,176</b>
	CDM13930	29/11/2019	29/05/2020	13,00	-	-	-	1,347	-	<b>1,347</b>
	CDM13944	9/12/2019	9/06/2020	13,00	-	-	-	1,399	-	<b>1,399</b>
	CDM13968	23/12/2019	23/06/2020	13,00	-	-	-	1,799	-	<b>1,799</b>
					<b>4,429</b>	<b>-</b>	<b>4,429</b>	<b>10,651</b>	<b>-</b>	<b>10,651</b>
Mercado y Bolsa	CDM14167	28/05/2020	25/01/2021	14,42	250	-	<b>250</b>	-	-	-
	CDM14170	10/06/2020	2/02/2021	13,91	350	-	<b>350</b>	-	-	-
	CDM14171	10/06/2020	2/02/2021	13,81	350	-	<b>350</b>	-	-	-
	CDM14172	11/06/2020	2/02/2021	13,81	102	-	<b>102</b>	-	-	-
	CDM141721	11/06/2020	2/02/2021	13,86	248	-	<b>248</b>	-	-	-
	CDM14181	11/06/2020	9/02/2021	14,17	349	-	<b>349</b>	-	-	-
	CDM14182	11/06/2020	9/02/2021	14,17	281	-	<b>281</b>	-	-	-
	CDM141821	11/06/2020	9/02/2021	13,91	10	-	<b>10</b>	-	-	-
	CDM141822	11/06/2020	9/02/2021	13,91	57	-	<b>57</b>	-	-	-
	CDM14183	11/06/2020	9/02/2021	13,91	330	-	<b>330</b>	-	-	-
	CDM141831	11/06/2020	9/02/2021	14,17	18	-	<b>18</b>	-	-	-
	CDM14198	16/07/2020	15/03/2021	13,74	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14199	16/07/2020	15/03/2021	13,58	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14200	16/07/2020	15/03/2021	13,58	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14201	16/07/2020	15/03/2021	13,78	209	-	<b>209</b>	-	-	-
	CDM142011	16/07/2020	15/03/2021	13,78	18	-	<b>18</b>	-	-	-
	CDM142012	16/07/2020	15/03/2021	13,84	25	-	<b>25</b>	-	-	-
	CDM14207	27/07/2020	25/03/2021	13,33	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14208	27/07/2020	25/03/2021	13,07	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14209	27/07/2020	25/03/2021	12,76	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14210	27/07/2020	25/03/2021	12,45	252	-	<b>252</b>	-	-	-
	CDM14235	13/08/2020	2/03/2021	13,42	180	-	<b>180</b>	-	-	-
	CDM142352	13/08/2020	2/03/2021	13,42	57	-	<b>57</b>	-	-	-
CDM142353	28/08/2020	2/03/2021	13,42	12	-	<b>12</b>	-	-	-	

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes definitiva	2020			2019		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Mercado y Bolsa	CDM142354	20/08/2020	2/03/2021	14,76	3	-	3	-	-	-
	CDM142361	18/08/2020	14/04/2021	13,38	202	-	202	-	-	-
	CDM142363	18/08/2020	14/04/2021	13,77	3	-	3	-	-	-
	CDM142364	20/08/2020	14/04/2021	13,90	47	-	47	-	-	-
	CDM14255	28/08/2020	9/03/2021	11,93	644	-	644	-	-	-
	CDM14256	28/08/2020	9/03/2021	11,93	644	-	644	-	-	-
	CDM14437	21/09/2020	18/05/2021	14,93	115	-	115	-	-	-
	CDM144371	2/10/2020	18/05/2021	14,94	150	-	150	-	-	-
	CDM14564	20/11/2020	15/07/2021	11,88	957	-	957	-	-	-
	CDM14565	20/11/2020	15/07/2021	11,88	957	-	957	-	-	-
	CDM13702	12/09/2019	18/03/2020	14,48	-	-	-	250	-	250
	CDM13703	12/09/2019	18/03/2020	14,98	-	-	-	3	-	3
	CDM137031	13/09/2019	18/03/2020	14,48	-	-	-	26	-	26
	CDM137032	16/09/2019	18/03/2020	14,48	-	-	-	221	-	221
	CDM13899	22/11/2019	21/05/2020	14,49	-	-	-	213	-	213
	CDM138991	26/11/2019	21/05/2020	14,49	-	-	-	37	-	37
	CDM13900	26/11/2019	24/07/2020	14,41	-	-	-	250	-	250
	CDM13940	10/12/2019	14/08/2020	14,41	-	-	-	248	-	248
	CDM13941	10/12/2019	9/07/2020	14,41	-	-	-	250	-	250
					8,332	-	8,332	1,498	-	1,498
Cotrafa	N102052653	28/10/2020	28/10/2026	12,68	2,404	11,744	14,148	-	-	-
	N041974734	3/04/2019	3/04/2022	12,68	-	-	-	671	894	1,565
	N041974780	4/04/2019	4/04/2022	12,68	-	-	-	2,015	2,682	4,697
	N06195877	28/06/2019	28/06/2022	12,68	-	-	-	351	506	857
	N111848016	2/11/2018	2/11/2023	12,68	-	-	-	1,302	5,233	6,535
					2,404	11,744	14,148	4,339	9,315	13,654
Servicios Generales SURA	N072033798	30/07/2020	15/05/2021	12,00	740	-	740	-	-	-
	N071962914	15/07/2019	15/03/2020	12,01	-	-	-	525	-	525
					740	-	740	525	-	525
Credicorp Capital Colomba S.A. (a)	24232	31/08/2019	9/01/2022	-	5,969	102	6,071	6,882	5,073	11,955
Finantex S.A.S.	N12191342	18/12/2019	18/05/2021	17,46	707	-	707	1,500	-	1,500
Financiera DANN	N101914730	4/10/2019	4/10/2022	10,51	792	973	1,765	775	1,467	2,242
Banco Finandina	N112046631	3/11/2020	24/09/2025	12,55	40	226	266	-	-	-
Banco de la Republica	N112050801	6/11/2020	30/12/2023	4,94	-	508	508	-	254	254
Fiduciaria Bancolombia	L5501N0010	1/08/2008	7/11/2020	5,30	-	-	-	42	-	42
					7,508	1,809	9,317	9,199	6,794	15,993
<b>Subtotal obligaciones financieras</b>					<b>94,164</b>	<b>13,553</b>	<b>107,717</b>	<b>95,757</b>	<b>16,109</b>	<b>111,866</b>

					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
<b>Arrendamientos financieros</b>										
Banco de Occidente	N021932310	16/01/2020	16/01/2024	8,35	47	65	112			-
	N051717612	24/05/2017	20/05/2022	9,71	19	6	25	12	18	30
	N061612083	27/05/2016	20/06/2021	9,71	7	-	7	15	8	23
	N061612810	21/06/2016	21/07/2021	9,71	9	-	9	16	9	25
	N06171419	22/06/2017	23/06/2024	7,19	2,100	3,816	5,916	1,487	4,676	6,163
	N071719087	18/07/2017	18/07/2022	9,71	14	6	20	12	22	34
	N081613640	20/08/2016	20/08/2021	10,05	10	-	10	15	10	25
	N081932309	26/08/2019	26/07/2023	4,48	60	53	113	47	72	119
	N111614617	8/11/2016	8/11/2021	9,71	12	-	12	13	13	26
	N111933806	22/11/2019	22/11/2023	9,71	63	73	136	45	98	143
	N121721783	27/12/2017	20/01/2023	4,48	70	76	146	62	157	219
	N051717647	18/05/2017	18/05/2020	4,48	-	-	-	5	-	5
	N071719092	18/07/2017	18/07/2020	4,48	-	-	-	8	-	8
					2,411	4,095	6,506	1,737	5,083	6,820
CSI Renting Colombia S.A.	180-117647	21/05/2020	20/05/2021	4,80	3	-	3	-	-	-
	180-112076	21/06/2019	20/06/2020	4,44	-	-	-	5	-	5
	180-112809	21/07/2019	20/07/2020	4,38	-	-	-	5	-	5
	180-113617	21/07/2019	20/07/2020	4,80	-	-	-	18	-	18
					3	-	3	28	-	28
HP Financial Services Colombia	180-109642	20/02/2019	20/02/2021	3,72	3	-	3	17	-	17
Novotechno de Colombia S.A.S.	41600047	12/07/2019	12/07/2022	4,52	38	-	38	61	-	61
Arco Grupo Bancoldex	N061725700	30/06/2017	1/01/2022	0,83	1,186	1,001	2,187	997	1,616	2,613
					1,227	1,001	2,228	1,075	1,616	2,691
<b>Subtotal arrendamientos financieros</b>					<b>3,641</b>	<b>5,096</b>	<b>8,737</b>	<b>2,840</b>	<b>6,699</b>	<b>9,539</b>
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total	Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
<b>Sobregiros Bancos</b>										
Sobregiro cuenta bancaria	Bancolombia	---	---	-	1,667	-	1,667	-	-	-
<b>Subtotal sobregiros</b>					<b>1,667</b>	<b>-</b>	<b>1,667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Obligaciones</b>					<b>99,472</b>	<b>18,649</b>	<b>118,121</b>	<b>98,597</b>	<b>22,808</b>	<b>121,405</b>

(a) El 8 de julio de 2019, Fabricato recibió del Fondo de Inversión Colectiva Cerrado FONVAL Derechos Económicos 2026, administrado por Credicorp Capital Colombia S.A., \$15,340 en efectivo con una tasa de descuento del 12,75% EA, a través de un contrato de cesión de derechos económicos con descuento. Para garantizar este desembolso, Fabricato entregó en garantía el equivalente a \$17,224 de su cuenta por cobrar a Promotora Entre Mares S.A.S., comprendida por los derechos sobre los flujos de efectivo futuros sobre el Proyecto Ciudad Fabricato.

Las obligaciones adquiridas por Fabricato en virtud de esta operación de endeudamiento son las siguientes:

- Ceder de manera irrevocable al Credicorp Capital Colombia S.A., el 90% de los derechos económicos que recaen en Fabricato, en virtud de los encargos de vinculación a los Fideicomisos Desarrolladores suscritos con los beneficiarios de Área. (Derechos de venta en Firma).
- Ceder a Credicorp Capital Colombia S.A., el 80% de los derechos económicos que no se encuentran con encargos de vinculación a los Fideicomisos Desarrolladores suscritos que conforman las torres Oceana y Mediterránea. (Derechos de venta proyectados).
- Notificar a Entre Mares S.A.S., acerca de la cesión de los derechos económicos cedidos derivados del Contrato de Cesión de Derechos Fiduciarios.
- Entregar a Credicorp Capital Colombia S.A., un pagaré firmado por el Representante Legal de Fabricato, junto con su respectiva carta de instrucciones.
- Responder solidariamente ante cualquier incumplimiento de Entre Mares S.A.S.
- Registrar ante el Registro Nacional de Garantías Mobiliarias la modificación de la garantía mobiliaria de prenda comercial abierta sin tenencia a favor de Credicorp Capital Colombia S.A.
- Entregar a Credicorp Capital Colombia S.A., una prenda comercial sin tenencia sobre el 38,51% de los derechos fiduciarios que tenga Fabricato en el fideicomiso denominado Patrimonio Autónomo Locales, incluido dentro de los derechos por recibir de Entre Mares S.A.S.  
Al 31 de diciembre de 2020 se han abonado a esta obligación \$9,270 (2020 \$5,885 y 2019 \$3,385).

(b) El vencimiento de las obligaciones financieras es el siguiente:

Vencimiento	2020	2019
Un año*	86,670	98,597
Dos años	10,106	40
Tres años	903	12,605
Cuatro años	6,028	9,909
Cinco años	266	254
Seis años	14,148	-
<b>Total obligaciones</b>	<b>118,121</b>	<b>121,405</b>

### NOTA 13 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de las obligaciones laborales y las provisiones por beneficios a empleados:

	2020	2019
Pensiones de jubilación*	119,977	120,256
Bonificación por pensiones de jubilación	2,347	2,452
Cesantías por pagar sin retroactividad	3,030	3,793
Prima de antigüedad	2,658	2,790
Bonificación diferida	1,607	2,312
Cesantías por pagar con retroactividad	891	2,100
Salarios por pagar	958	1,473
Prima de vacaciones	698	755
Intereses sobre cesantías sin retroactividad	359	453
Seguro por muerte de trabajador	168	168
Intereses sobre cesantías con retroactividad	70	135
Vacaciones	(217)	1,319
<b>Total</b>	<b>132,546</b>	<b>138,006</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>19,542</b>	<b>19,152</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>113,004</b>	<b>118,854</b>

\* Corresponde al beneficio que tienen empleados por jubilaciones y rentas de supervivencia en aplicación de la legislación colombiana, que no están cubiertos por el sistema de pensiones del Estado colombiano o tenían al menos 10 años de servicio antes del primero de enero de 1967, las cuales fueron valorados bajo los lineamientos de la NIC 19.

El siguiente es el detalle de los beneficios laborales valorados mediante técnicas actuariales:

2020	Saldo Inicial	Costo Financiero	Costo del servicio	Pagos durante el año	(Ganancias) Pérdidas	Saldo Final
Pensiones de jubilación	120,256	6,145	-	(12,326)	5,902	119,977
Bonificación por pensiones	2,452	142	-	-	(247)	2,347
Retroactivo de Cesantías	2,235	-	75	(712)	(637)	961
Prima de Antigüedad	2,790	150	158	(337)	(103)	2,658
Bonificación diferida	2,312	32	-	(1,993)	1,256	1,607
Seguro de vida	168	-	-	-	-	168
	<b>130,213</b>	<b>6,469</b>	<b>233</b>	<b>(15,368)</b>	<b>6,171</b>	<b>127,718</b>

2019	Saldo Inicial	Costo Financiero	Costo del servicio	Pagos durante el año	(Ganancias) Pérdidas	Saldo Final
Pensiones de jubilación	116,939	6,822	-	(12,595)	9,090	120,256
Bonificación por pensiones	-	-	1,933	-	519	2,452
Retroactivo de Cesantías	2,336	-	512	(1,014)	401	2,235
Prima de Antigüedad	1,985	107	102	(400)	996	2,790
Bonificación diferida	4,516	89	-	(2,986)	693	2,312
Seguro de vida	168	-	-	-	-	168
	<b>125,944</b>	<b>7,018</b>	<b>2,547</b>	<b>(16,995)</b>	<b>11,699</b>	<b>130,213</b>

Las variables consideradas para la determinación de la obligación de pensiones de jubilación son las siguientes:

	2020	2019
Método de costo: Artículo 2 del decreto 2984 de agosto 2009	Si	Si
Tasa de descuento	4,97%	5,71%
Tasa de reajuste pensonal	3,00%	3,20%

Las variables consideradas para la determinación de la obligación por retroactividad de cesantías, prima de servicios y bonificación diferida son las siguientes:

	2020	2019
Método de costo: Unidad de crédito proyectada	Si	Si
Tasa de descuento (nominal) entre	4,59% -5,19%	4,40% -5,94%
Incremento salarial (nominal)	4,50%	4,50%
Inflación del costo de vida	3,5%	3,5%

En cumplimiento con lo establecido en el artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018, la Compañía revelará el cálculo de los pasivos pensionales a su cargo de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NIC 19 y el Decreto 1625 de 2016 son las siguientes:

	2020	NIC 19	DECRETO 1625
Tasa de descuento		4.97%	0,00%
Incremento salarial		3.00%	3.64%
Tasa de interés técnico		1.97%	4.80%

	2019	NIC 19	DECRETO 1625
Tasa de descuento		5.71%	0.00%
Incremento salarial		3.20%	3.91%
Tasa de interés técnico		2.51%	4.80%

	2020	2019
Reserva según NIC 19	119.977	120.256
Reserva según Decreto 1625	98.109	102.103
<b>Diferencia</b>	<b>21.868</b>	<b>18.153</b>

## Análisis de sensibilidad

El cálculo de las obligaciones por pensiones de jubilación, cesantías con retroactividad, bonificación diferida y prima de antigüedad es sensible a los supuestos mencionados.

La siguiente tabla resume cómo el impacto de las obligaciones al final del período habría aumentado (disminuido) como resultado de un cambio en los respectivos supuestos:

Sensibilidad al cambio en la inflación	Tasa de descuento	Valor actual de los beneficios	% de variación
<b>Pensiones de jubilación</b>			
Estudio actual	3.00%	119,977	
Incremento del 1%	3.03%	120,272	0.25%
Disminución del 1%	2.97%	119,683	-0.25%
<b>Cesantías con retroactividad</b>			
Estudio actual	3.20%	378	
Incremento del 1%	3.23%	379	0.28%
Disminución del 1%	3.17%	377	-0.28%
<b>Primas de antigüedad</b>			
Estudio actual	3.00%	2,658	
Incremento del 1%	3.03%	2,662	0.14%
Disminución del 1%	2.97%	2,654	-0.14%

Sensibilidad al cambio de la tasa de descuento	Tasa de descuento	Valor actual de los beneficios	% de variación
<b>Pensiones de jubilación</b>			
Estudio actual	4.97%	119,977	
Incremento del 1%	5.10%	119,525	-0.38%
Disminución del 1%	4.92%	120,432	0.38%
<b>Cesantías con retroactividad</b>			
Estudio actual	3.68%	378	
Incremento del 1%	3.72%	378	-0.07%
Disminución del 1%	3.64%	378	0.07%
<b>Bonificación diferida</b>			
Estudio actual	2.59%	1,607	
Incremento del 1%	2.62%	1,606	-0.01%
Disminución del 1%	2.56%	1,607	0.01%
<b>Primas de antigüedad</b>			
Estudio actual	5.19%	2,658	
Incremento del 1%	5.24%	2,651	-0.27%
Disminución del 1%	5.14%	2,665	0.27%

## NOTA 14 –PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

El Grupo registra mensualmente provisiones derivadas de eventos pasados que se pueden estimar confiablemente. Tal es el caso de los procesos laborales, civiles y otros.

El siguiente es el detalle del saldo de otras provisiones:

	2020	2019
Procesos laborales (1)	3,396	2,962
Otras provisiones (2)	1,801	3,915
<b>Total</b>	<b>5,197</b>	<b>6,877</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>58</b>	<b>2,041</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>5,139</b>	<b>4,836</b>

(1) Corresponde a procesos laborales de la Compañía que se encuentran en la jurisdicción laboral que actualmente cursan en los despachos judiciales y obedecen en su gran mayoría a la expedición del Decreto 2025 de 2011 y al cambio jurisprudencial sobre la operación de estas y su capacidad de contratar con terceros.

(2) El saldo de otras provisiones corresponde al proceso legal con Empresas Públicas de Medellín por \$1,743 (2019 \$1,873), provisión de vertimiento \$0 (2019 \$1,552), provisión honorarios \$0 (2019 \$400) y otras provisiones \$58 (2019 \$90).

#### NOTA 15 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar:

	2020	2019
Proveedores nacionales (1)	40,224	39,002
Proveedores del exterior (1)	12,472	14,119
Anticipos y avances recibidos	3,206	19,265
Costos y gastos por pagar	8,606	7,421
Servicios públicos	7,350	4,929
Intereses obligaciones financieras	4,653	657
Retenciones y aportes de nómina	907	1,201
Cuentas por pagar en Ley 550	451	479
Depositos recibidos	283	-
Acreedores varios	107	188
Ingresos recibidos para terceros	128	36
Proveedores Ley 550	-	249
<b>Total</b>	<b>78,387</b>	<b>87,546</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>74,841</b>	<b>73,631</b>
<b>Porción no corriente</b>	<b>3,546</b>	<b>13,915</b>

(1) La composición por edades del saldo de los proveedores nacionales y del exterior es la siguiente:

Tipo de proveedor	2020		Vencidas						Total	
	Sin vencer	Vencidas	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 360 días		Más de 360 días
Proveedores nacionales (a)	19,653	20,571	9,202	6,871	3,157	787	554	-	-	40,224
Proveedores del exterior (b)	9,774	2,638	1,965	-	75	-	465	133	-	12,412
<b>Total</b>	<b>29,427</b>	<b>23,209</b>	<b>11,167</b>	<b>6,871</b>	<b>3,232</b>	<b>787</b>	<b>1,019</b>	<b>133</b>	<b>-</b>	<b>52,636</b>

Tipo de proveedor	2019		Vencidas						Total	
	Sin vencer	Vencidas	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 360 días		Más de 360 días
Proveedores nacionales (a)	17,876	21,126	12,083	6,598	2,345	54	42	4	-	39,002
Proveedores del exterior (b)	8,871	5,191	2,745	1,997	449	-	-	-	-	14,062
<b>Total</b>	<b>26,747</b>	<b>26,317</b>	<b>14,828</b>	<b>8,595</b>	<b>2,794</b>	<b>54</b>	<b>42</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>53,064</b>

(a) La variación de los saldos vencidos de 1 a 360 días de diciembre de 2020 con respecto a diciembre 2019 obedece principalmente a los acuerdos de pagos que se tienen con algunos proveedores y a una operación especial que se tiene con Diagonal donde las facturas que ascienden a \$6,215 se encuentran garantizadas con bonos de prenda emitidos o prorrogables a 180 días cedidos en propiedad a este tercero.

(b) La variación de los clientes del exterior se debe principalmente al cruce de las cuentas por cobrar de caución, con el deterioro y los anticipos de los terceros de este concepto.

#### NOTA 16 - PATRIMONIO

El capital autorizado de la Matriz está representado por 13.500.000.000 de acciones con un valor nominal de \$4 pesos colombianos cada una, de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 9.201.848.397 acciones para un capital de \$36,807 a diciembre 2020 y 2019.

El saldo de superávit de capital a diciembre 2020 y 2019 es de \$207,194.

#### Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

El saldo total de las reservas a diciembre 2020 y 2019 es de \$35,444.



Las disposiciones legales que contemplan la constitución de reservas aplicables a la Matriz son las siguientes:

### Reserva Legal

El Grupo está obligada a apropiarse como reserva legal, el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito, siempre que el Grupo no presente pérdidas acumuladas por amortizar. La reserva legal no es distribuible antes de la liquidación del Grupo y debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disposición por la Asamblea de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

### Reserva a disposición del máximo órgano social

La Matriz con los resultados del año 2017 y con aprobación de la Asamblea General de Accionistas constituyó esta reserva por valor de \$9,775 para libre disposición del máximo órgano social.

### Ganancias Acumuladas

El saldo de las ganancias acumuladas es el siguiente:

	2020	2019
<b>Pérdida de ejercicios anteriores</b>	<b>(231,184)</b>	<b>(221,002)</b>
<b>Cambio en política contable NCIF:</b>		
Reclasificación de cuentas patrimoniales por adopción de	650,321	650,321
Modificación de activos y pasivos por adopción de NIIF	(189,135)	(189,135)
<b>Subtotal *</b>	<b>461,186</b>	<b>461,186</b>
<b>Ganancias acumuladas</b>	<b>230,002</b>	<b>240,184</b>

\* De acuerdo con el numeral 1.2 de la Circular Externa 036 de diciembre 12 de 2014, las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NCIF no podrán ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas; solo se podrá disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva.

### NOTA 17 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo de los ingresos de actividades ordinarias comprende:

	2020	2019
Ingreso textil (1)	263,916	342,584
Ingreso inmobiliario (2)	8,679	1,627
<b>Total</b>	<b>272,595</b>	<b>344,211</b>

(1) Los ingresos textiles están conformados por lo siguiente:

	2020	2019
Ventas nacionales (a)	211,037	248,612
Ventas del exterior (b)	52,879	93,972
<b>Total</b>	<b>263,916</b>	<b>342,584</b>

(a) Las ventas nacionales corresponden a lo siguiente:

	2020	2019
Ventas	217,006	255,620
Descuentos	(42)	(50)
Rebaja por calidad	(290)	(638)
Devolución en ventas	(5,637)	(6,320)
<b>Total</b>	<b>211,037</b>	<b>248,612</b>

(b) Las ventas del exterior corresponden a lo siguiente:

	2020	2019
Ventas	56,911	99,993
Descuentos exterior	(83)	(81)
Rebaja por calidad	(396)	(1,248)
Devolución en ventas	(3,553)	(4,692)
<b>Total</b>	<b>52,879</b>	<b>93,972</b>

(2) Los ingresos inmobiliarios están conformados por lo siguiente:

	2020	2019
Arrendamientos*	5,986	1,424
Actividades conexas arrendamiento - energía	1,848	139
Captación, depuración y distribución de agua	209	13
Vapor	350	-
Agua Residual doméstica	277	50
Actividades conexas arrendamiento - internet	5	1
Actividades conexas arrendamientos - báscula	4	-
<b>Total</b>	<b>8,679</b>	<b>1,627</b>

\* Los ingresos del negocio inmobiliario del Parque Industrial para el año 2019, se incorporaron a los estados financieros bajo el registro del método de participación hasta el 22 de noviembre 2019 y los ingresos que fueron reclasificados a diciembre 2019 corresponden a los arrendamientos directamente de Fabricato (ver Nota 4).

#### NOTA 18 – COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los costos de actividades ordinarias comprende lo siguiente:

	2020	2019
Costo textil (1)	254,567	324,005
Costo inmobiliario (2)	6,275	1,675
<b>Total</b>	<b>260,842</b>	<b>325,680</b>

(1) El costo de la mercancía vendida segmento textil está conformado por lo siguiente:

	2020	2019
Costo	254,654	323,125
Rebaja del valor del inventario (VNR)	11,542	9,756
Recuperación del valor del inventario (VNR)	(11,629)	(8,876)
<b>Total</b>	<b>254,567</b>	<b>324,005</b>

(2) El costo del segmento inmobiliario está conformado por lo siguiente:

	2020	2019
Servicios	3,401	-
Costos de actividades conexas	1,740	1,675
Prestaciones y salarios	375	-
Mantenimiento y reparaciones	217	-
Combustibles y lubricantes	140	-
Impuestos	114	-
Contribuciones	105	-
Adecuación e instalación	87	-
Diversos	93	-
Gastos legales	3	-
<b>Total</b>	<b>6,275</b>	<b>1,675</b>

Los costos del negocio inmobiliario para el año 2019, se incorporaron a los estados financieros bajo el registro del método de participación hasta el 22 de noviembre 2019 y los costos de actividades conexas de arrendamientos que fueron reclasificados a diciembre 2019 corresponden a los arrendamientos directamente de Fabricato (ver Nota 4).

#### NOTA 19 – GASTOS DE DISTRIBUCIÓN, ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El detalle de los gastos de distribución, de administración y ventas es el siguiente:

	2020	2019
Diversos (1)	2,304	3,272
Servicios (2)	1,586	1,978
Honorarios	1,674	2,637
Impuestos	1,564	1,784
Seguros	1,086	934
Depreciación	583	633
Contribuciones y afiliaciones	561	846
Arrendamientos	318	284
Gastos legales	165	144
Gastos de viaje	176	428
Mantenimiento y reparaciones	127	442
Adecuación e instalación	36	46
Amortizaciones	34	18
<b>Subtotal</b>	<b>10,214</b>	<b>13,446</b>
Gastos de distribución (3)	2,313	2,685
<b>Total</b>	<b>12,527</b>	<b>16,131</b>

(1) Los gastos diversos corresponden a comisiones \$571 (2019 \$773), gastos de software \$645 (2019 \$636), muestras y productos propios \$213 (2019 \$307), ferias y eventos \$381 (2019 \$594), taxis y buses \$96 (2019 \$140), útiles, papelería y fotocopias \$40 (2019 \$89), gastos de representación \$29 (2019 \$136), gastos de exportación diversos \$219 (2019 \$168), combustibles y lubricantes \$11 (2019 \$335), elementos de aseo y cafetería \$83 (2019 \$18) y otros \$16 (2019 \$76).

(2) Los gastos por servicios están compuestos por servicios de publicidad, propaganda y promoción \$351 (2019 \$276), aseo y vigilancia \$576 (2019 \$726), servicios de terceros \$189 (2019 \$456), comunicación e internet \$194 (2019 \$193), correo, portes y telegramas \$154 (2019 \$165), teléfono \$74 (2019 \$68), publicaciones \$32 (2019 \$63), cuota de sostenimiento \$1 (2019 \$28) y otros \$15 (2019 \$3).

(3) Corresponde al saldo de las cuentas de transporte, fletes y acarreo.

## NOTA 20 – GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle del saldo de los gastos por beneficios a empleados es el siguiente:

	2020	2019
Sueldos	8,132	9,114
Aportes fondos de pensiones y/o cesantías	1,008	1,194
Auxilios	943	1,019
Prima de servicios	562	601
Cesantías	590	715
Primas extralegales	670	640
Vacaciones	507	539
Aportes a cajas de compensación	336	358
Aportes EPS	250	231
Comisiones	206	271
Aportes ARL	144	173
Otros	94	118
Aportes ICBF	71	77
Intereses sobre cesantías	66	81
SENA	48	51
Bonificaciones	3	101
<b>Total</b>	<b>13,630</b>	<b>15,283</b>

## NOTA 21 – PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR

El detalle de las pérdidas por deterioro de valor es el siguiente:

	2020	2019
Recuperación de deudores (Nota 7)	11	33
Deterioro de deudores (Nota 7)	(13,430)	(1,596)
<b>Total</b>	<b>(13,419)</b>	<b>(1,563)</b>

## NOTA 22 – OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

	2020	2019
Subvención del Gobierno - beneficio de nómina PAEF (1)	3,644	-
Otras ventas (2)	3,317	2,984
Diversos	1,451	643
Ingreso por Lote Sibaté	1,392	32,731
Reintegro otros costos y gastos	1,272	282
Valor razonable activo fijo	521	1,618
Indemnizaciones	493	1,042
Subvención del Gobierno - beneficio de impuestos	406	-
Dividendos y/o participaciones	159	234
Servicios	126	-
Recuperación de provisiones	-	44
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipos (Nota 10)	-	534
Asistencia técnica	-	105
<b>Total</b>	<b>12,781</b>	<b>40,217</b>

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	2020	2019
Salida por Lote Sibaté (Nota 7)	32,731	-
Gastos diversos (3)	5,474	3,715
Otros gastos (4)	4,768	7,506
Valor razonable activo fijo	4,222	-
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo (Nota 10)	101	1,995
<b>Total</b>	<b>47,296</b>	<b>13,216</b>

(1) Corresponde al beneficio (PAEF) donde el Gobierno Nacional giró unos recursos como apoyo a las nóminas de las empresas, Fabricato recibió este apoyo para las nóminas de los meses de mayo a octubre de 2020, por motivo de la contingencia del COVID-19.

(2) Corresponde a venta de excedentes, subproductos y otros.

(3) Los gastos diversos corresponden a demandas por procesos laborales \$1,711 (2019 \$2,315), costos excedentes, subproductos \$2,243 (2019 \$65), multas, sanciones y litigios \$272 (2019 \$283), otros egresos \$324 (2019 \$414), Indemnizaciones \$50 (2019 \$111), Valorización parque industrial \$224 (2019 \$0), Predial patrimonios autónomos \$563 (2019 \$445), Deudas condonadas \$56 (2019 \$52) y otros \$31 (2019 \$31).

(4) Los otros gastos corresponden a gravamen a los movimientos financieros \$1,356 (2019 \$1,943), impuestos asumidos \$309 (2019 \$326), indemnización \$983 (2019 \$2,916), provisión bonificación diferida \$1,256 (2019 \$60) y costos y gastos de ejercicios anteriores \$862 (2019 \$363), prima de jubilación acuerdo convencional \$0 (2019 \$1,088), gasto prima de antigüedad convención \$0 (2019 \$809) y otros \$2 (2019 \$1).

### NOTA 23 - INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	2020	2019
Intereses	156	519
Descuentos comerciales condicionados y otros	13	75
<b>Total</b>	<b>169</b>	<b>594</b>

El detalle de los costos financieros es el siguiente:

	2020	2019
Intereses obligaciones*	13,164	12,640
Costo financiero en cálculos actuariales	6,469	7,018
Descuentos financieros	2,286	2,951
Intereses a proveedores	2,271	2,382
Comisiones	1,334	1,068
Intereses por mora	966	1,005
Gastos financieros por importación	343	141
Gastos bancarios	23	11
<b>Total</b>	<b>26,856</b>	<b>27,216</b>

\*La composición por tercero del gasto de los intereses de obligaciones financieras es el siguiente:

	2020	2019
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A.	3,215	3,756
Bancolombia S.A.	3,835	4,031
Cotrafa	1,547	1,585
BTG Pactual S.A. Comisionista de Bolsa	1,107	990
Otros	704	742
Mercado y Bolsa S.A.	675	252
Credicorp Capital Colombia S.A	666	75
Banco de Occidente	572	733
Arco Grupo Bancoldex S.A. Compañía de Financiamiento	291	394
Coopantex Cooperativa Especializada de Ahorro y Crédito	185	-
Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S.A.	184	71
Finantex S.A.S.	183	11
<b>Total</b>	<b>13,164</b>	<b>12,640</b>

## NOTA 24 – GANANCIAS (PÉRDIDAS) DERIVADA DE LA POSICIÓN MONETARIA

El detalle de las ganancias (pérdidas) monetarias es el siguiente:

	2020	2019
Utilidad por diferencia en cambio	52,186	51,571
Pérdida por diferencia en cambio	(51,367)	(52,261)
<b>Total</b>	<b>819</b>	<b>(690)</b>

## NOTA 25 – OTRO RESULTADO INTEGRAL

	2020	2019
Impuesto diferido de pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos (Nota 10) (1)	1,696	2,727
Ganancias (pérdida) actuariales por planes de beneficios definidos (2)	(5,655)	(9,609)
<b>Total</b>	<b>(3,959)</b>	<b>(6,882)</b>

(1) El impuesto diferido sobre el resultado actuarial por planes de beneficios definidos y por la revaluación de activos.

(2) El valor acumulado de las variaciones patrimoniales por la aplicación del artículo 4 del Decreto 2131 de 2016, que modificó la parte 2 del libro 2 del Decreto 2420 de 2015, modificado a su vez por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2018, permitió al 31 de diciembre de 2020 y 2029 la determinación de los beneficios post-empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, bajo los requerimientos de la NIC 19.

## NOTA 26 – EFECTO DE LA CONSOLIDACIÓN EN LA ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA MATRIZ

Los efectos de la consolidación en la utilidad de la Compañía Matriz y en el patrimonio al 31 de diciembre 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	2020	2019
Pérdida neta de la Compañía Matriz	(82,391)	(10,140)
(Pérdida) utilidad neta de las Compañías Subordinadas	(122)	(115)
<b>Subtotal</b>	<b>(82,513)</b>	<b>(10,255)</b>
Eliminaciones por efecto de consolidación	-	-
<b>Pérdida neta del período</b>	<b>(82,513)</b>	<b>(10,255)</b>

	2020	2019
Patrimonio de la Compañía Matriz	432,214	518,564
Patrimonio de las Compañías Subordinadas	(8,397)	(7,909)
<b>Subtotal</b>	<b>423,817</b>	<b>510,655</b>
Eliminaciones por efecto de consolidación	8,625	8,186
<b>Subtotal</b>	<b>8,625</b>	<b>8,186</b>
<b>Patrimonio total</b>	<b>432,442</b>	<b>518,841</b>

## NOTA 27 – INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros son los siguientes:

### INDICADORES DE LIQUIDEZ

<b>CAPITAL DE TRABAJO CONTABLE</b>	ACTIVO CTE - PASIVO CTE	2020	=	-45,722	
		2019	=	1,461	
<b>RAZÓN CORRIENTE</b>	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	2020	=	$\frac{155,514}{201,236}$	<b>0,77</b>
		2019	=	$\frac{202,760}{201,299}$	<b>1,01</b>
<b>PRUEBA ÁCIDA DE INVENTARIOS</b>	$\frac{\text{ACTIVO CTE - INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	2020	=	$\frac{67,233}{201,236}$	<b>0,33</b>
		2019	=	$\frac{97,462}{201,299}$	<b>0,48</b>

### INDICADORES DE RENTABILIDAD

<b>MARGEN BRUTO</b>	$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	2020	=	$\frac{11,753}{272,595}$	<b>4,31%</b>
		2019	=	$\frac{18,531}{344,211}$	<b>5,38%</b>
<b>MARGEN NETO</b>	$\frac{\text{PÉRDIDA NETA}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	2020	=	$\frac{(82,513)}{272,595}$	<b>-30,27%</b>
		2019	=	$\frac{(10,255)}{344,211}$	<b>-2,98%</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	$\frac{\text{UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	2020	=	$\frac{(62,338)}{272,595}$	<b>-22,87%</b>
		2019	=	$\frac{12,555}{344,211}$	<b>3,65%</b>

## INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

ENDEUDAMIENTO TOTAL	<u>PASIVOS</u>	2020	=	<u>341,574</u>	=	<b>44,13%</b>
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			774,016		
		2019	=	<u>364,900</u>	=	<b>41,29%</b>
				883,741		
COBERTURA	<u>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</u>	2020	=	<u>(62,338)</u>	=	<b>-380,09%</b>
	TOTAL GASTOS INTERESES			16,401		
		2019	=	<u>12,555</u>	=	<b>78,34%</b>
				16,027		
PÉRDIDA OPERAC - TOTAL GTOS FROS	UTILIDAD OPERAC - TOTAL GTOS FROS	2020	=	(78,739)	=	<b>(78,739)</b>
		2019	=	(3,472)	=	<b>(3,472)</b>

### NOTA 28 – HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO EN QUE SE INFORMA

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Grupo, reflejada en la información con corte al 31 de diciembre de 2020.

### NOTA 29 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros del Grupo, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2020 fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en Acta No. 3167 del 3 de marzo 2021.



**INFORME DE GESTIÓN FABRICATO 2020**

Arquitectura gráfica, edición y diseño

**COORDINACIÓN DE COMUNICACIONES INTERNAS  
FABRICATO S.A.**

Eduardo Uribe Martínez

fabricato



FORTALECIENDO EL  
**TEJIDO SOCIAL**

[www.fabricato.com](http://www.fabricato.com)

[www.site.fabricato.com](http://www.site.fabricato.com)

SÍGUENOS EN NUESTRAS REDES SOCIALES



@TextilesFabricato



Fabricato S.A.



Fabricato S.A.



Fabricato S.A.

