



INFORMACIÓN
TRIMESTRAL

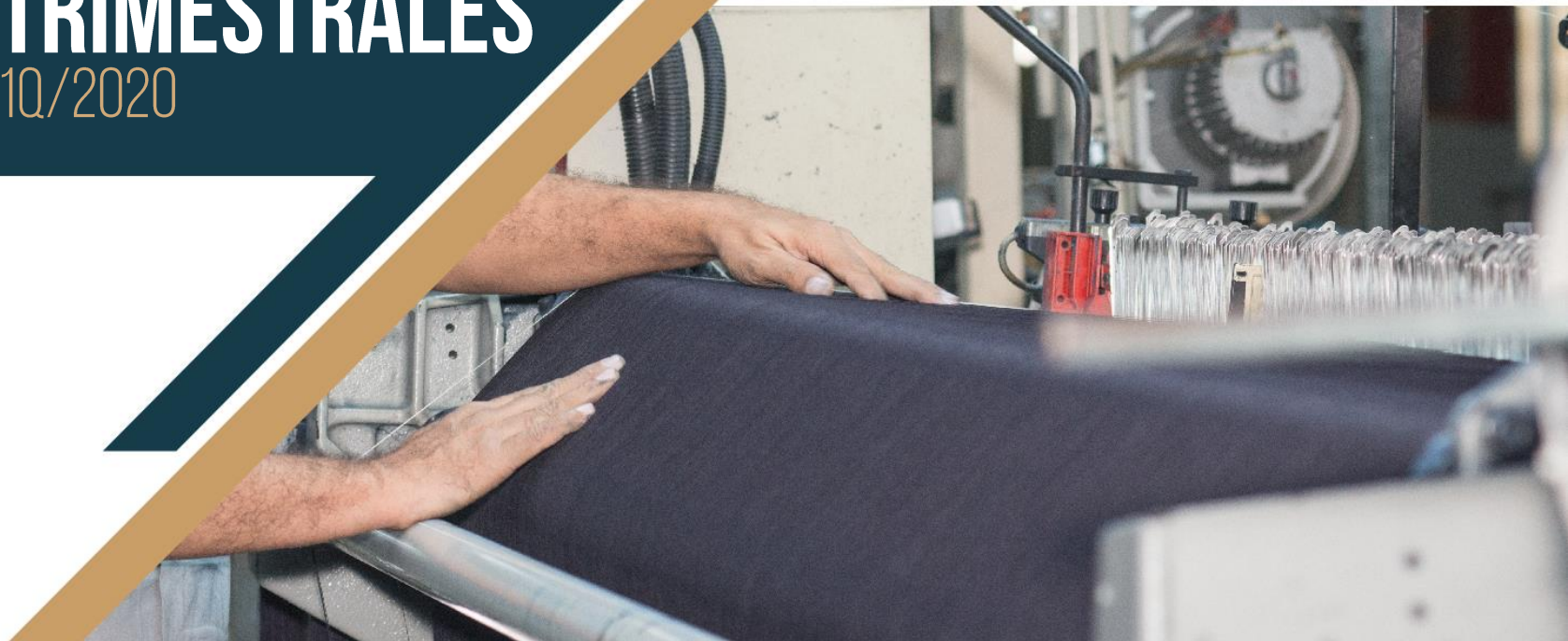
1 TRIMESTRE 2020

www.fabricato.com



RESULTADOS TRIMESTRALES

10./2020

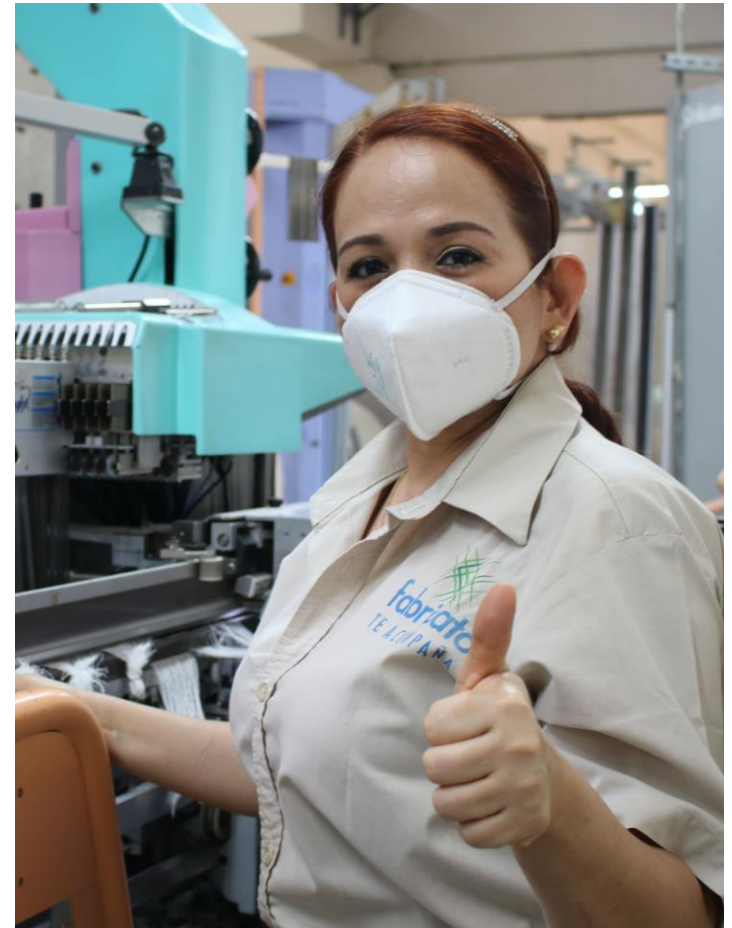


INFORMACIÓN
FINANCIERA



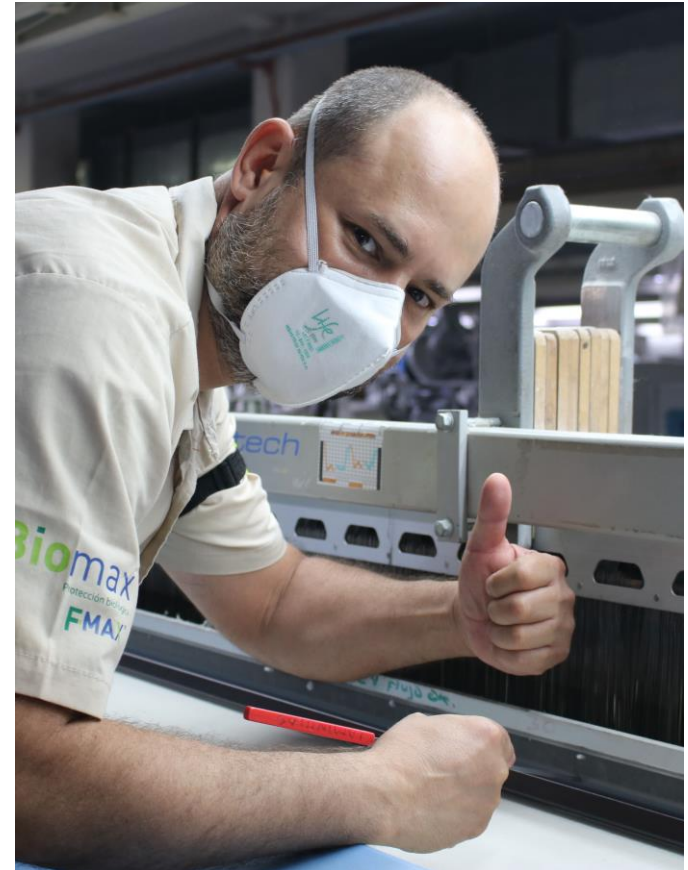
CONTEXTO DEL SECTOR TEXTIL

- » Durante enero y febrero se percibió la misma tendencia del segundo semestre del 2019, con indicadores positivos tanto para la economía como para el sector textil.
- » En marzo, las actividades comerciales e industriales fueron interrumpidas en todo el territorio nacional a partir del día 24 por la pandemia del Covid-19.
- » Se perciben movimientos comunes a las épocas de crisis como el fortalecimiento del dólar y la disminución en los precios de los commodities. Las afectaciones específicas para el primer trimestre de 2020, se concentran en un menor volumen de negocios para las empresas (exceptuándose las de alimentos y medicinas), devaluación del peso colombiano y menor precio del petróleo.



CONTEXTO DE LA COMPAÑÍA

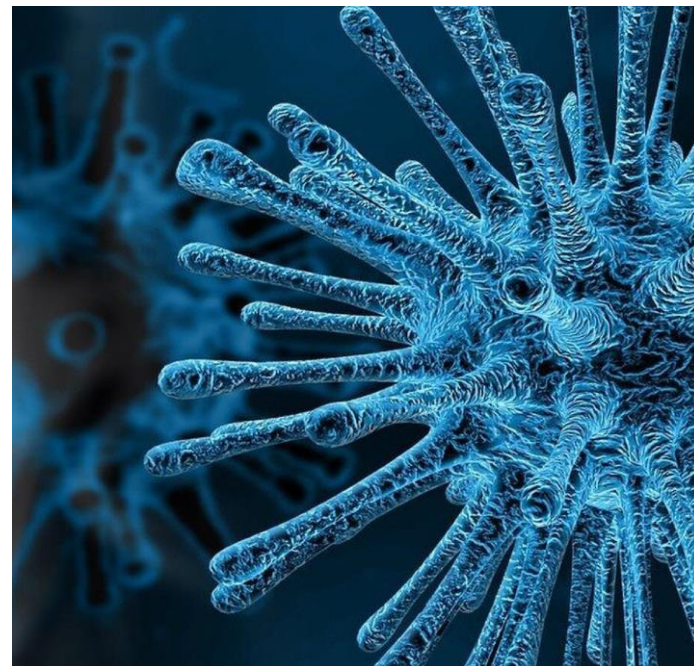
- » Para Fabricato, en lo acumulado de enero y febrero, los ingresos fueron superiores en un 15% con relación al mismo periodo del año anterior, reflejando un incremento en el margen de contribución en 5.5%.
- » En marzo, la comparación se desvirtúa por haber sido un mes de 20 días, en el cual estimamos haber dejado de facturar COP 16.000 millones. Sin embargo, se percibe una mejora con respecto al mismo periodo del año anterior, excepto el rubro de las ventas.
- » Al cierre del primer trimestre del año, se percibe una oportunidad para Fabricato, que es el aumento de la demanda para los textiles con acabados especiales como el antifluído y el antibacterial usados en el sector de salud.



La principal dificultad de esta contingencia para los negocios está en su diagnóstico y el principal agravante en la incertidumbre sobre por cuanto tiempo será.

Entendida la complejidad del momento, nos permitimos compartir algunas de las consecuencias percibidas y que son motivos de gran preocupación para la administración y junta directiva de Fabricato:

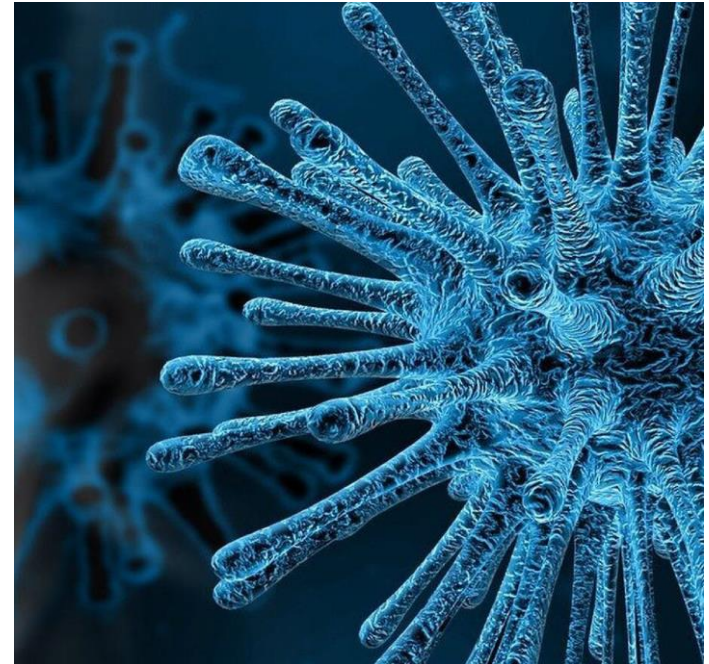
- » **Bajo nivel de actividad en los negocios:** Por haber recibido permiso para iniciar parcialmente nuestras actividades a partir del 7 de abril, este será un mes con ventas por el orden del 39% del valor presupuestado.
- » **Interrupción en la cadena de recaudos y pagos:** Partiendo de las empresas de retail, los pagos fueron suspendidos como regla general, trasladándose por toda la cadena productiva hasta los productores de materias primas.



La principal dificultad de esta contingencia para los negocios está en su diagnóstico y el principal agravante en la incertidumbre sobre por cuanto tiempo será.

Entendida la complejidad del momento, nos permitimos compartir algunas de las consecuencias percibidas y que son motivos de gran preocupación para la administración y junta directiva de Fabricato:

- » **Acceso limitado a líneas de crédito para la contingencia:** Una opción para destrabar la cadena de pagos sería el acceso a líneas de créditos de emergencia, que hasta la fecha no llegaron a las empresas del sector textil y confección.
- » **Incremento en el nivel de desempleo en el corto plazo:** Estimativas de diferentes instituciones apuntan incrementos del 10% al 12% para este año.



Como información de carácter general, las obras civiles tuvieron actividades suspendidas por la cuarentena. Al reiniciar las actividades a partir del 27 de abril, se estima que el ritmo se verá reducido por los protocolos de salud establecidos, pudiendo afectar los cronogramas definidos antes de la pandemia.

»» CIUDAD FABRICATO

- Para el proyecto Oceana (vivienda) se están comercializando las primeras 5 torres del proyecto, de un total de 6 torres.
- Para el proyecto Mediterránea (vivienda) se están comercializando las 4 torres del proyecto.
- Para el proyecto Plaza Fabricato (centro comercial) avanza con el modelo de venta y comercialización de los locales del Patrimonio Autónomo que serán destinados para arrendamiento, los cuales están 100% colocados y pendiente para finalizar los trámites de los contratos el 20% aproximadamente.

»» IBAGUÉ

- La empresa Triada S.A.S., durante este trimestre terminó los diseños del proyecto, inició construcción del apartamento modelo y la sala de ventas para la primera etapa del proyecto inmobiliario.
- El valor estimado de ingresos por este proyecto para Fabricato asciende a COP 18.434 millones en un plazo de 5 años, luego del inicio de su construcción.

»» PARQUE INDUSTRIAL FABRICATO (RIOTEX):

- Terminamos marzo con el 70% del área disponible arrendada. Mantenemos la expectativa de ingreso anual por arrendamiento entre COP 4.000 y COP 6.000 millones, cuando estemos con el 100% del área disponible arrendada. A este valor deberá sumarse lo que se recibirá por los servicios disponibles a los arrendatarios, como tratamiento de agua y vapor, que se estiman entre COP 3.000 y COP 4.000 millones anuales.

»» INMUEBLE SIBATÉ:

- Fabricato tomó el control del lote en el mes de enero y a partir del mes de febrero comenzó a percibir ingresos por los 30.000 m² que tiene arrendados.
- Los ingresos estimados para el año 2020 ascienden a COP 869 millones y por servicios COP 125 millones. El avalúo del inmueble al cierre del año 2019 fue por COP 45.601 millones

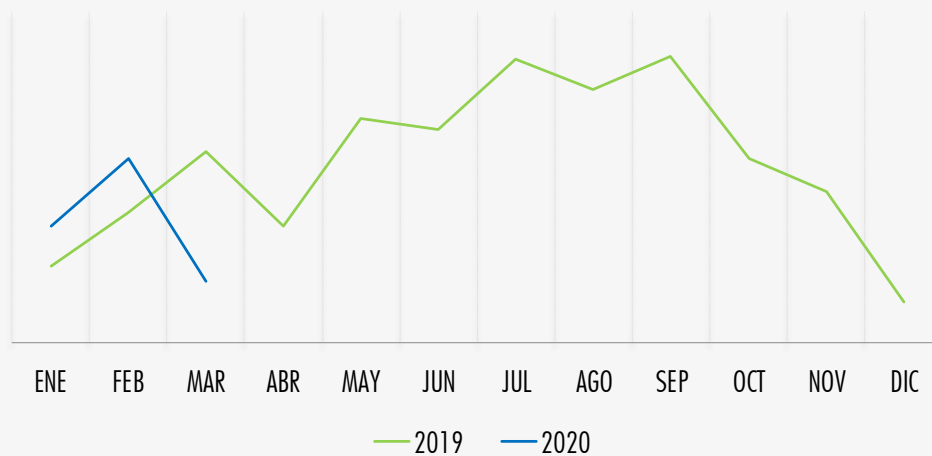
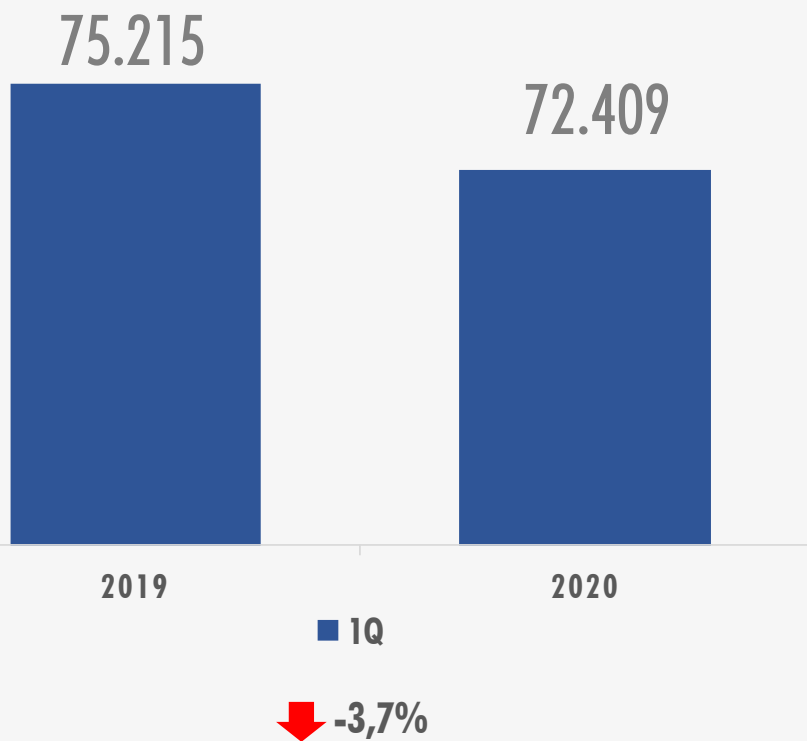


FABRICATO

	1Q19	1Q20	% Var Q/Q
Ventas Netas	75.215	72.409	-3,7% ↓
Utilidad Operacional	-5.163	-2.514	51,3% ↑
EBITDA	-1.524	1.543	201% ↑
Utilidad Neta	-13.346	-8.974	32,8% ↑
Margen Operacional	-6,9%	-3,5%	340 pbs ↑
Margen EBITDA	-2,0%	2,1%	410 pbs ↑
Margen Neto	-17,7%	-12,4%	530 pbs ↑

Cifras en millones de pesos

VENTAS NETAS



Cifras en Millones de Pesos

Participación Ventas
1Q19 Nac: 70% Ext: 30%
1Q20 Nac: 72% Ext: 28%

UTILIDAD OPERATIVA

-5.163

Mg. -6,9%

-2.514

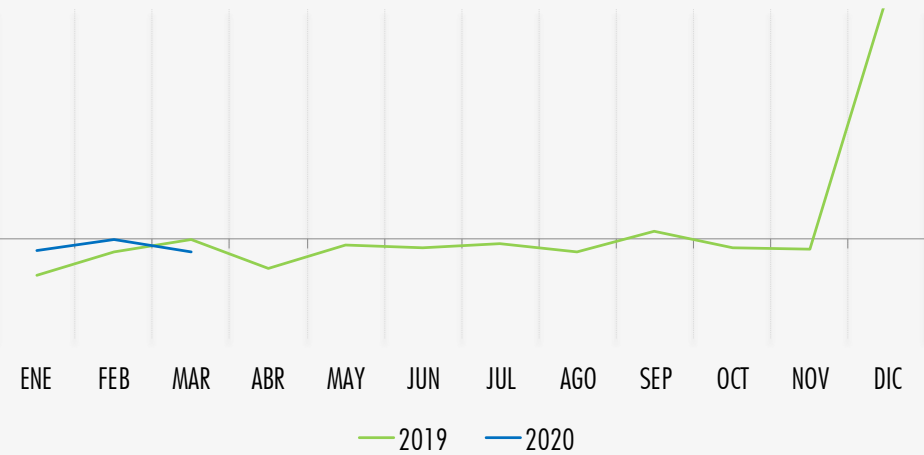
Mg. -3,5%

2019

2020

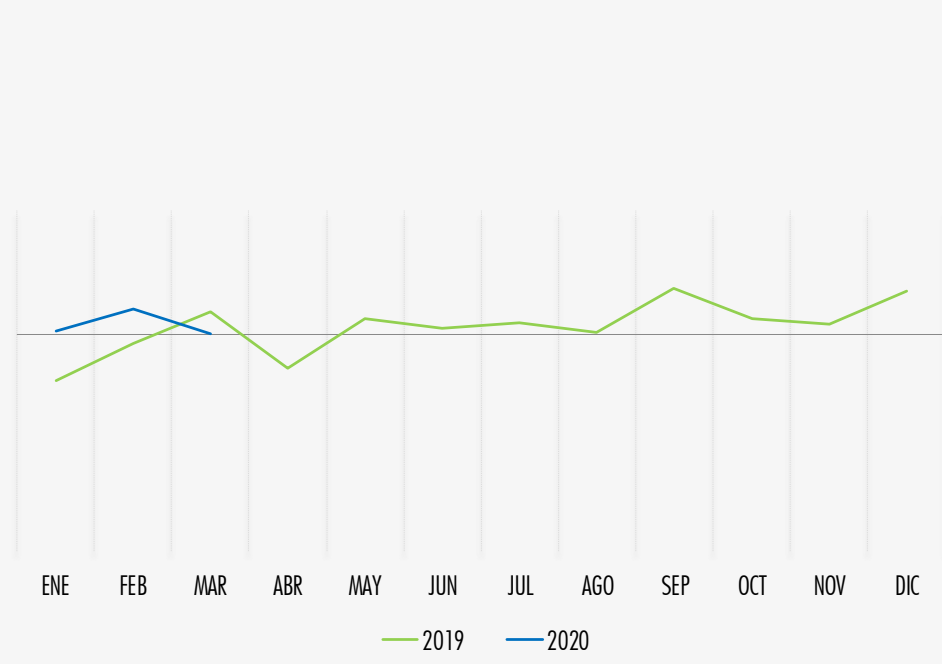
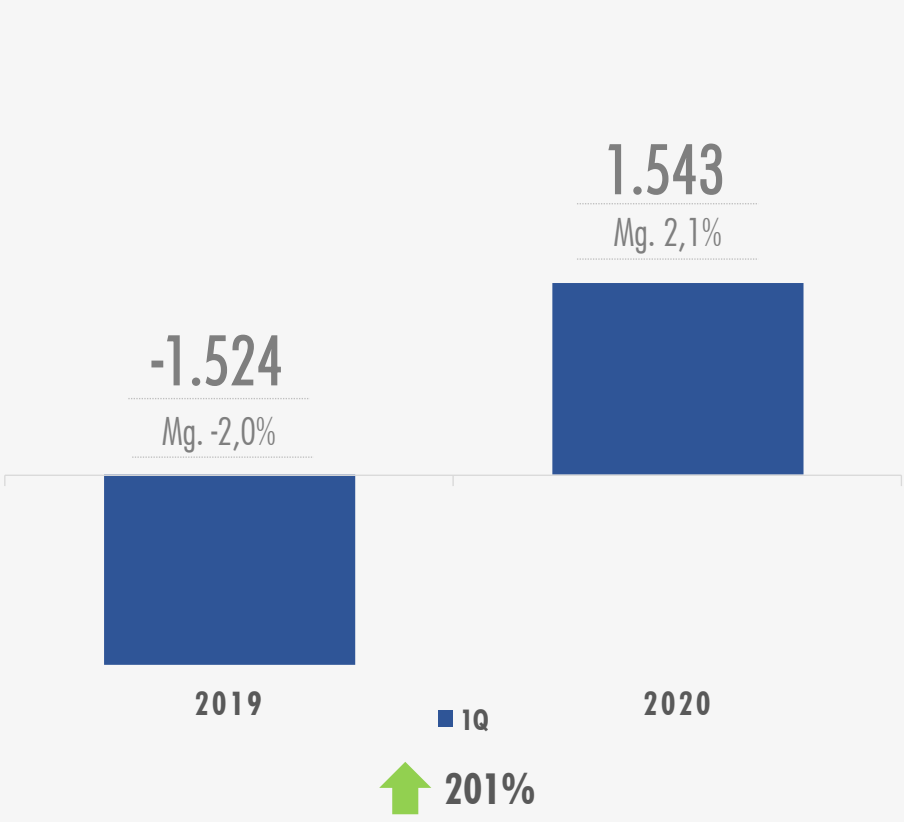
■ IQ

↑ 51,3%



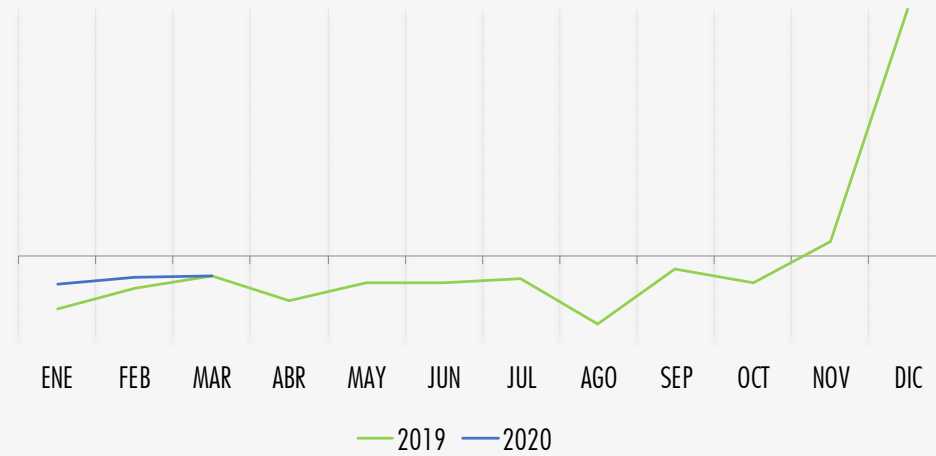
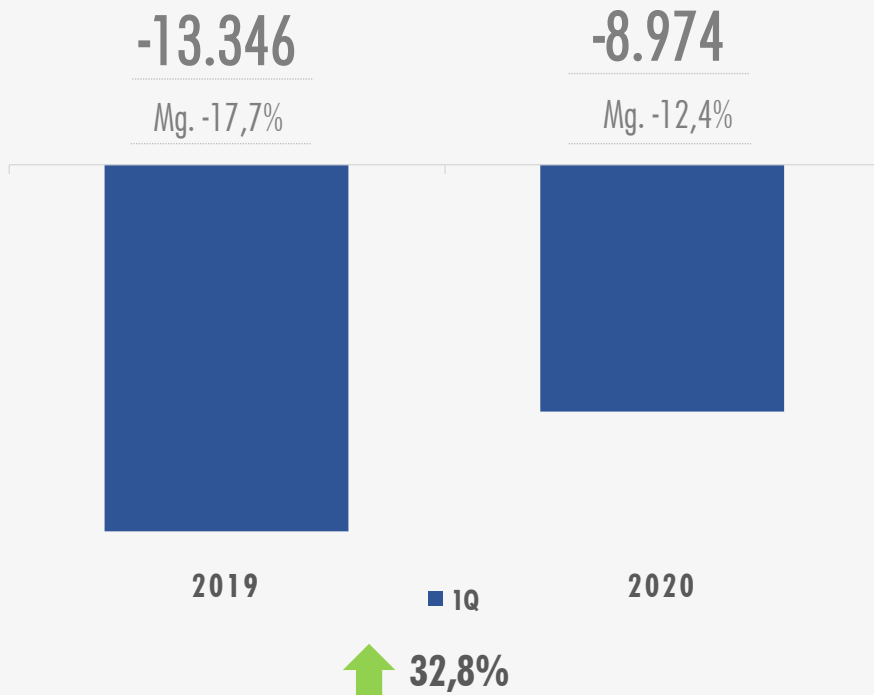
Cifras en Millones de Pesos

EBITDA



Cifras en Millones de Pesos

UTILIDAD NETA



Cifras en Millones de Pesos



INDICADORES

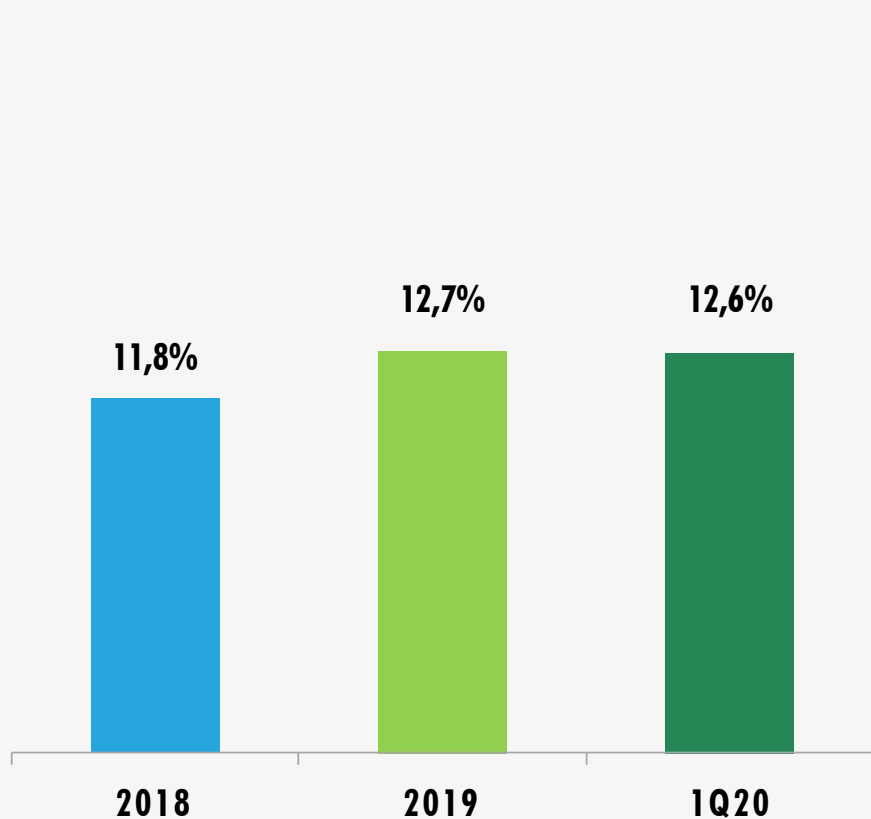
10/2020



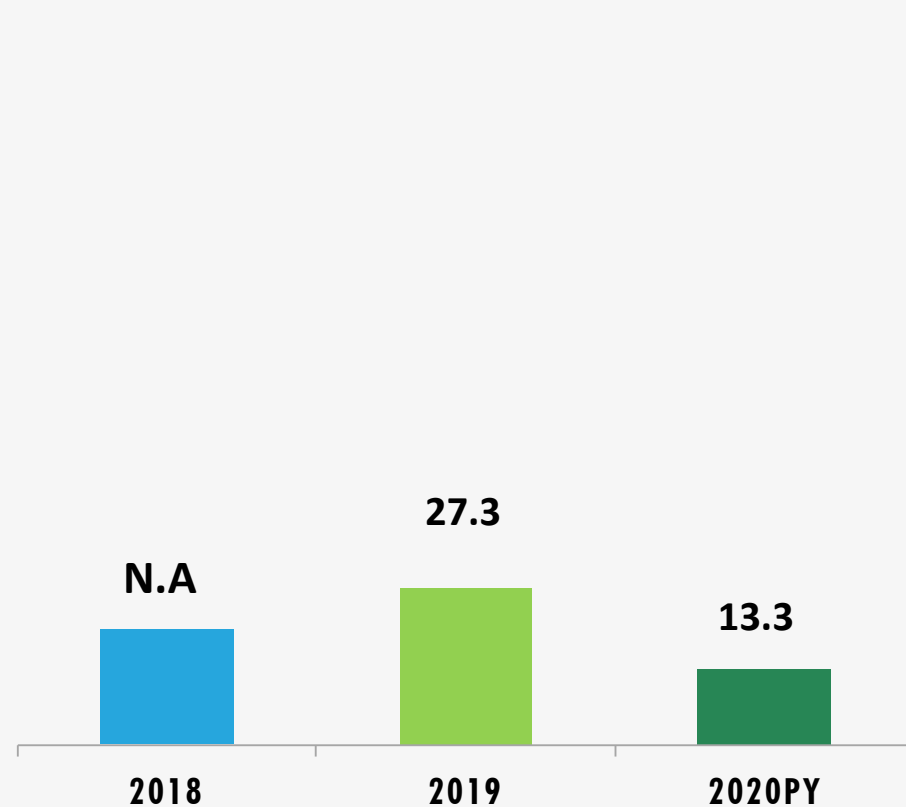
INFORMACIÓN
FINANCIERA



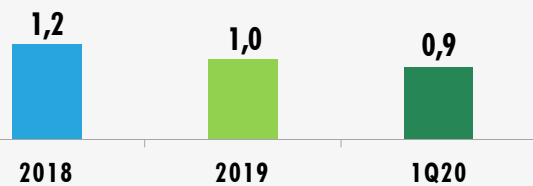
DEUDA FINANCIERA / ACTIVOS



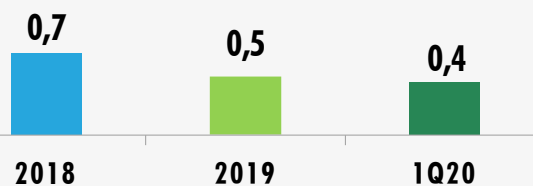
DEUDA FINANCIERA / EBITDA



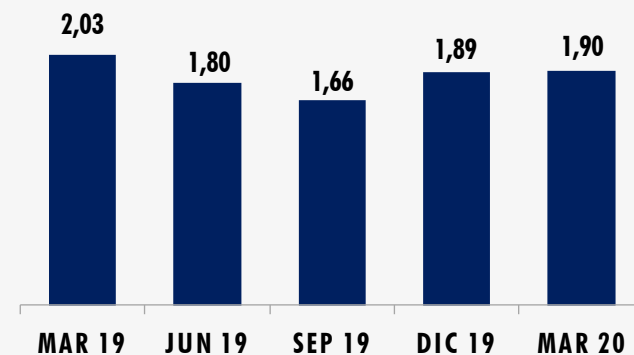
RAZÓN CORRIENTE



PRUEBA ÁCIDA



ROTACIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO (KT)



1: Razón Corriente = Activos corrientes / Pasivos corrientes

2: Prueba Ácida = Activos corrientes - Inventarios / Pasivos corrientes

3: Rotación de Capital de Trabajo (KT) = Ventas últimos 12 meses / KT



PREGUNTAS Y RESPUESTAS



INFORMACIÓN
FINANCIERA





Este documento puede contener declaraciones de revelaciones futuras relacionadas con FABRICATO S.A., las cuales han sido realizadas bajo supuestos y estimaciones de la administración de la Compañía. FABRICATO S.A. no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación.

Para más información:

Luz Bibiana Hincapié Ríos

Gerente Financiera

Tel: (574) 448 35 00 ext: 2646

lhincapie@fabricato.com

Andrés Antonio Hincapié

Relación con el Inversionista

Tel: (574) 448 35 00 ext: 2117

aahincapie@fabricato.com



GRACIAS



www.fabricato.com

SÍGUENOS EN:



Fabricato S.A.



@textilesfabricato

INFORMACIÓN
FINANCIERA

