

Notas a los estados financieros (Expresado en pesos colombianos)

JULIO DE 2021

La información Financiera que proviene de la División de Contabilidad, es información cuantitativa, expresada en unidades monetarias y descriptivas, que muestran la posición y desempeño financiero de la Industria Militar, cuyo objetivo esencial es ser útil a los clientes internos y externos de la organización en la toma de decisiones económicas y administrativas. Su revelación fundamental son los Estados Financieros, se enfoca esencialmente a proveer información que permite evaluar el desenvolvimiento de la empresa, así como en proporcionar elementos de juicio para estimar el comportamiento futuro de los flujos de efectivo, entre otros aspectos.

En los Estados Financieros comparativos que se presentan, se revela la información de forma que al lector le sea evidente que las cifras comparativas del ejercicio anterior son razonables.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Las cuentas de los bancos a 31 de Julio del 2021 comparadas con el mismo periodo del año anterior, presentan una variación del 33 % equivalente a \$ 57.079.508.887 como se detalla a continuación.

cuenta	JULIO 2021	JULIO 2020	Porcentaje	variacion
Caja				
Caja	269.264.160	273.744.037	-2%	-4.479.877
Subtotal	269.264.160	273.744.037	-2%	-4.479.877
Depositos En Instituciones Financieras				
Cuentas corrientes	2.267.069.775	1.150.998.511	97%	1.116.071.264
Cuentas de ahorro	224.636.471.111	169.964.667.794	32%	54.671.803.317
Depósitos remunerados	2.404.022.391	1.107.908.208	117%	1.296.114.183
Subtotal	229.307.563.277	172.223.574.513	33%	57.083.988.764
Caja	269.264.160	273.744.037	-2%	-4.479.877
Depositos En Instituciones Financieras	229.307.563.277	172.223.574.513	33%	57.083.988.764
total	229.576.827.437	172.497.318.550	33%	57.079.508.887

El 01, 08, 15 y 29 de Julio de 2021, se recibió por parte de Drummond el valor de \$21.508.446.770 por concepto de ANTICIPO EXPLOSIVOS, FACTURAS DE VENTA FV 9-224864/884/889/892/898, RV 9-227394/95/99/40, ANTICIPO IMPUESTO SOCIAL.

INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

El incremento de \$64.982.224.609 millones en las Inversiones corresponde a las diferentes inversiones en CDTS constituidas al finalizar la vigencia Anterior, por los temporales excesos de liquidez generados por el pago de clientes.

CUENTAS POR COBRAR

	2021	2020	VARIACIÓN
VENTA DE BIENES	41.631.955.976	105.813.897.415	-64.181.941.439
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	131.464.261	-927.599.668	1.059.063.929
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	377.342.451	160.836.973	216.505.478
CUENTAS POR COBRAR DE DIFÍCIL RECAUDO	418.050.028	484.638.496	-66.588.468
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR	-418.650.028	-22.721.354.017	22.302.703.989
	42.140.162.688	82.810.419.199	-40.670.256.511

La Disminución de Cuentas por Cobrar de Clientes se presenta básicamente por el pago de la cartera por exportación a Emiratos Árabes (U\$20.987.400).

De otra parte, se reverso la provisión de deterioro de las cuentas por cobrar por razón de la mora que tenía el cliente Emiratos Árabes, teniendo en cuenta que realizó el pago.

INVENTARIOS

El saldo de los Inventarios a Julio 31 es el siguiente:

INVENTARIOS	2021	2020	VARIACIÓN
			-
BIENES PRODUCIDOS	27.955.147.764	46.052.689.125	18.097.541.361
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	16.620.256.339	14.765.368.337	1.854.888.002
MATERIAS PRIMAS	96.466.294.562	83.354.825.789	13.111.468.773
MATERIALES Y SUMINISTROS	71.221.169.926	62.164.600.395	9.056.569.531
PRODUCTOS EN PROCESO	16.654.896.444	12.646.756.858	4.008.139.586
EN TRANSITO	11.385.310	0	11.385.310
DETERIORO ACUMULADO (CR)	-6.586.182.728	-4.874.777.931	-1.711.404.797
TOTAL:	222.342.967.617	214.109.462.573	8.233.505.044

La cuenta de inventarios se encuentra constituida por los bienes producidos por la empresa, mercancías en existencia (bienes adquiridos para la venta), materias primas, materiales-suministros, productos en proceso, en tránsito y deterioro acumulado.

Donde, los incrementos más representativos se dan en: materias primas, materiales-suministros, productos en proceso, mercancías en existencia y en tránsito. En el caso del incremento en materias primas, de \$13.111.468.773, se debe principalmente al incremento en stock de 525.575 kilogramos de trinitrotolueno, de 7.200 unidades de cañón semielaborado ace 22, de 1.456.369 unidades de vainilla fulminada cal.38L, de 92.213 kilogramos de alambrcn de plomo para cal.32L 7.4mm y de 13.975 unidades de mira nocturna trasera.

El siguiente incremento más representativo se da en materiales-suministros con una variación de \$9.056.569.531 la cual corresponde principalmente al incremento en stock de 27.865 unidades de conjunto portafusil galil, de 4.681.750 unidades de proyectil para munición cal.5,56mm, de 4.199 unidades de pcb tarjeta electrónica nariz espoleta bomba y 4.199 unidades de pcb tarjeta electrónica cola espoleta bomba y de 308 unidades de parte b fundida tipo exportación para bomba de 500 libras pg.

La variación correspondiente a productos en proceso de \$4.008.139.586 se debe principalmente a que al cierre del periodo, quedaron en proceso productos terminados de: munición cal.5.56mm, pistola Córdoba estándar cal.9mm 3p9t y productos semielaborados de: vainilla para munición cal.5,56mm, manija palanca de recarga ar-sar mecanizada y nitrato de amonio re empacado.

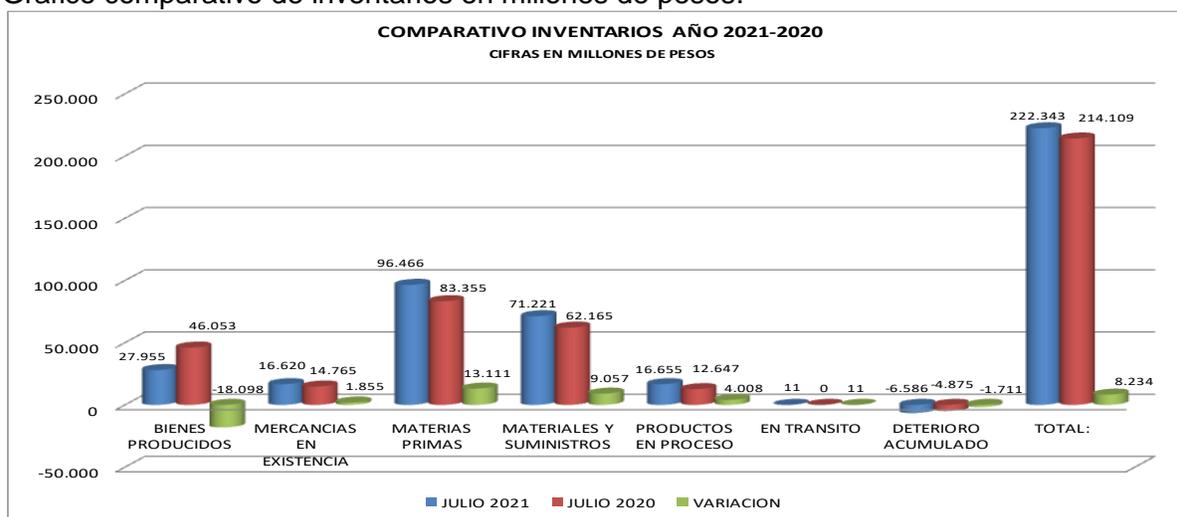
En el caso del incremento de mercancías en existencia de \$1.854.888.002 se debe principalmente al incremento en stock de 1.059.580 metros de cordón detonante 12 gramos importado, de 550 unidades de pistola smith&wesson m-p 2.0 cal.9mm 9t3p, de 316.800 metros de cordón detonante 40 gramos importado, de 1.632 unidades de fusil ace cal.5,56mm m23 instrucción azul y de 191 unidades de pistola glock modelo 17 cal.9mm 2p9t.

La variación de inventario en tránsito de \$11.385.310 corresponde principalmente al registro de tributos aduaneros y gastos de puerto sobre contratos de importación, cuyos materiales no habían ingresado a Indumil a 31 de Julio de 2021.

Las disminuciones más representativas se dan en bienes producidos y deterioro acumulado. En el caso de la disminución de bienes producidos de \$18.097.541.361 se debe principalmente a la disminución en stock de 3.000 unidades de fusil ace 23 cal.5,56mm ensamblado, de 47.022 unidades de detonador electrónico I-kon II 15 metros, de 13.369 unidades de granada de 40mm h.e.a.p., de 149.725 kilogramos de indugel plus ap 32x250mm y de 108.725 kilogramos de indugel plus ap 26x250mm.

La siguiente disminución más representativa se da en deterioro acumulado con una variación de \$1.711.404.797 la cual se debe principalmente al registro del deterioro en bienes producidos, materiales y suministros destinados a la producción de granadas en la fabrica Santa Bárbara.

Grafico comparativo de inventarios en millones de pesos:



PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo de la Industria Militar son activos tangibles empleados para la producción y comercialización de bienes; para la prestación de servicios; para propósitos administrativos, representando el 25% del total del activo a 31 de Julio de 2021 con un valor de \$294.702.976.523 millones de pesos distribuidos de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020	Variacion	
TERRENOS	99.194.152.405,00	99.194.152.405,00	0,00	0
CONSTRUCCIONES EN CURSO	9.662.358.768,00	6.454.659.815,00	3.207.698.953,00	50
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	15.708.960.906,00	12.205.467.877,00	3.503.493.029,00	29
BIENES MUEBLES EN BODEGA	317.869.880,00	522.706.382,00	-204.836.502,00	-39
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	621.393.170,00	812.771.198,00	-191.378.028,00	-24
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS NC	19.591.175.860,00	19.285.553.921,00	305.621.939,00	2
EDIFICACIONES	137.996.641.141,00	135.156.701.873,00	2.839.939.268,00	2
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	6.564.957.944,00	6.564.957.944,00	0,00	0
REDES, LÍNEAS Y CABLES	7.965.435.947,00	8.349.830.470,00	-384.394.523,00	-5
MAQUINARIA Y EQUIPO	200.075.602.606,00	186.601.550.222,00	13.474.052.384,00	7
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	22.548.286.263,00	20.182.846.342,00	2.365.439.921,00	12
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	6.359.019.529,00	5.007.626.344,00	1.351.393.185,00	27
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	15.648.863.631,00	15.570.160.671,00	78.702.960,00	1
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN	13.987.137.616,00	11.328.546.610,00	2.658.591.006,00	23
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESAYUNO	222.384.716,00	116.056.360,00	106.328.356,00	92
DEPRECIACION ACUMULADA PROP. PLANTA Y EQUIPO	-261.185.874.900,00	-250.811.043.072,00	-10.374.831.828,00	4
	<u>295.278.365.482,00</u>	<u>276.542.545.362,00</u>	<u>18.735.820.120,00</u>	<u>7</u>

Los activos que más presentan variación son principalmente maquinaria y equipo con una variación por valor de \$13.474.052.384, construcciones e instalaciones en curso con una variación por valor de \$3.207.698.953 y la cuenta de maquinaria y equipo en montaje con una variación de \$3.503.493.029.

Para el mes de mayo se analizaron las cuentas de edificaciones, equipo médico y científico y la cuenta de equipo de transporte terrestre.

A. MAQUINARIA Y EQUIPO

Los activos que se encuentran en la cuenta de Maquinaria y equipo representan el valor de bienes tangibles que tienen como propósito su uso y no su venta en el curso normal de las operaciones de la entidad; su uso particular es la producción de bienes para su venta y la prestación de servicios a la entidad.

Esta cuenta presentó un valor de \$200.075.602.606 para el mes de Julio de 2021, en comparación con el mes de julio de 2020 presentó una variación por valor de \$13.474.052.384.

Esta variación se debe principalmente al ingreso de activos por valor de \$2.339.440.840, a continuación se pueden ver algunos de los activos más significativos ingresados durante el último año:

Activo fijo	Capitalizado el	Denominación AF	Val. Adquisición
40010645-0	6/11/2020	TORNO FRESADOR	1.278.357.350
40011594-0	18/03/2021	INYECTORA DE CERA DOBLE ESTACIÓN MARCA: MPI	890.756.302
40011578-0	12/02/2021	TORNO HORIZONTAL CNC MARCA: JINN FA MOD. JSL-32BR	798.440.000
40011233-0	17/03/2021	REACTOR NITRADOR DE 200 LITROS	505.155.000
40011285-0	3/05/2021	TORNO FRESADOR CON EJE "Y"	461.930.000
40012078-0	23/01/2021	SERV.TRANSF. ACT/906778 A ATM.CONTROLADA	379.658.035
40011583-0	15/05/2021	PRENSA HIDRÁULICA CAPACIDAD 300 TONELADAS	339.000.000
40012075-0	22/01/2021	TORNO FRESADOR	336.134.450
40012074-0	22/01/2021	TORNO FRESADOR	336.134.450
40012076-0	22/01/2021	TORNO FRESADOR	336.134.450
40012077-0	22/01/2021	TORNO FRESADOR	336.134.450
40011504-0	18/12/2020	Instrumentacion y control	274.605.378
40011246-0	29/09/2020	MÁQUINA UNIVERSAL DE ENSAYOS 300kN	250.000.000

De igual manera se presentaron traslados y bajas autorizadas con la Resolución 183/2020 y Resolución 210/2020 por valor de \$7.793.103.320, a continuación, se listan algunos de los activos más representativos:

AF	Denominación del activo fijo	Val.adq.	Estado
40011223-0	VALVULA DE DIAFRAGMA EN PVDF DE 2 PULGADAS	158.536.810	TRASL
40001445-0	CALDERA PIROTUBULAR TRES PASOS - SERIE A2838 DISTR	296.160.444	RES 183/2020
40001784-0	CALDERA CON ACCESORIOS - - DISTRAL -	263.324.836	RES 183/2020
40001818-0	TANQUE DE ALMACENAMIENTO DE ACIDO NITRICO 98 CA	91.487.967	RES 183/2020
40001890-0	UNIDAD DE BOMBEO DE EMULSION UBT N° 102.	718.869.485	TRASL
40001923-0	UNIDAD DE BOMBEO DE EMULSION UBT N° 301 E.	722.065.026	TRASL
40002176-0	SISTEMA DE PROTOTIPADO RÁPIDO MARCA: OBJET	195.481.409	RES 210/2020
40001317-0	ESTRUCTURA PERFIL NORMALIZ. CESSCALE 5.60X2X4.5M -	60.739.728	RES 183/2020
40002974-0	FRESADORA DE PRODUCCIÓN 18-120	69.630.622	RES 210/2020
40001663-0	ESTACION ALMAC.Y MEZCLA ACIDO SULFNITRICO - - - -	90.757.604	RES 183/2020

B. CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES EN CURSO

Los activos que se encuentran en proceso de construcción están representados en aquellos bienes que aún no están en las condiciones de uso esperadas, y sobre los cuales siguen capitalizándose los costos directamente atribuibles al proceso de construcción de los mismos, los cuales pueden incluir desembolsos por materiales, mano de obra, licencias, honorarios profesionales, costos financieros e interventoría y otros costos efectuados hasta el momento en que el bien quede adecuado para su uso.

La cuenta de construcciones e instalaciones en curso presentó para el mes de julio 2021 un valor de \$9.662.358.768, en comparación con el mes de junio de 2020 generó una variación por \$3.207.698.953.

Esto obedece básicamente a:

- Ingreso de activos fijos durante el último año por valor de \$1.387.780.302, como se muestra a continuación:

AF	Denominación del activo fijo	Val.adq.
200000050-0	8286/OBRA CIVIL AMP.TANQUE TTO TERMICO	270.428.583
200000051-0	8291//INTERV OBRA CIVIL AMP TANQUE TTO T	38.048.267
200000061-0	8657/MEJORAS CASINO FEXAR	500.799.657
200000062-0	8512/EST TECNICOS LAB BALÍSTICO FAGECOR	100.198.000
200000063-0	8582/EST DEMOLICIÓN Y CONST POLVORIN 13	101.580.780
200000064-0	8537/CONSULT DISEÑO ELECTROGENOS FEXAR	114.240.000
200000067-0	8507/AD.MTTO.INFRAEST.FIS.GRUPO CONT.CAL	33.195.384
200000071-0	8791/ADQUISICIÓN Y ADECUACIÓN SHOWROOM	119.428.400
200000091-0	9010//ADECUACIÓN Y MTTO CENTRO DE ACOPIO	109.861.231

- Capitalización de activos por valor de \$2.012.110.616:

AF	Denominación del activo fijo	2021	2020	VARIACIÓN
200000068-0	8718/DEM.OBRA CIVIL BOD.QUIMICOS FAGECOR	92.423.442	78.747.691	13.675.751
200000072-0	7581// VÍA ACCESO POLVORINES FEXAR 2018	3.108.201.510	1.628.961.088	1.479.240.422
200000073-0	7591//MEJORA. TALLER ENSAMBLE PISTOLA F.	1.128.217.449	609.023.006	519.194.443

C. MAQUINARIA Y EQUIPO EN MONTAJE

Los activos que se encuentran en montaje son activos que aún no se están utilizando en la Industria Militar, debido a que no se ha reconocido el ingreso porque se encuentra en recepción técnica, no se desgasta y no contribuye a generar un ingreso.

Esta cuenta presenta para el mes de julio 2021 un valor por \$15.708.960.906, presenta una variación de \$3.503.493.029 en comparación con julio 2020, esta variación origina se principalmente por:

- Ingreso de activos por valor de \$2.727.853.694, como se observa a continuación:

AF	Capitalizado el	Denominación del activo fijo	Val.adq.
230000050-0	31/12/2020	9039/PROY INV ADQ EQUIPOS CENTRO COMPUTO	1.705.555.600
230000051-0	31/10/2020	9033/INVERSION ADQUIS EQUIPOS OFIMÁTICA	239.728.094
230000052-0	31/10/2020	9205/INVERSIÓN ADQUIS EQUIPOS SEGURIDAD	424.820.000
230000053-0	30/06/2021	9346//ACT TECN SIST APANT PROT DESC ATMO	357.750.000
			2.727.853.694

De igual manera presentó una capitalización en 2 activos fijos por valor de \$576.798.119.

AF	Capitalizado el	Denominación del activo fijo	2021	2020	VARIACIÓN
230000047-0	29/02/2020	8734//ADQ.EQUIPOS RENOVACIÓN CTRO COMP	1.191.190.000	952.952.000	238.238.000
230000048-0	30/04/2020	8850//ADQUISICIÓN EQUIPOS ING TECNICA	937.173.079	598.612.960	338.560.119
			2.128.363.079	1.551.564.960	576.798.119

DEPRECIACIÓN JULIO DE 2021

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de cada una de las clases de propiedad planta y equipo de la Industria Militar se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil.

Concepto	2021	2020	Variacion	
DEPRECIACION ACUMULADA PPyE	-261.185.874.900,00	-250.811.043.072,00	-10.374.831.828,00	4
	-261.185.874.900,00	-250.811.043.072,00	-10.374.831.828,00	4

En esta variación se incluyen la depreciación acumulada de los Activos Fijos nuevos que ingresaron durante el año 2020 y 2021 a la Industria Militar.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La desagregación de las propiedades de inversión presentadas en el estado de situación financiera al 31 de Julio de 2021 es la siguiente:

Se presenta una variación por valor de \$42.482.060 debido al traslado del activo No. 20000149-0 Instalación polígono oficinas centrales al activo No. 160000000-0 Instalaciones edificio INDUMIL O.C.

Concepto	2021	2020	Variacion	
TERRENOS	756.091.962,00	756.091.962,00	0,00	0
EDIFICACIONES	567.305.133,00	609.787.193,00	-42.482.060,00	-7
	1.323.397.095,00	1.365.879.155,00	-42.482.060,00	-3

Los activos representados en terrenos y edificaciones que se tengan para generar rentas, plusvalías o ambas. La industria Militar también se reconocerá como propiedades de inversión, los bienes inmuebles con uso futuro indeterminado.

OTROS ACTIVOS

Concepto	2021	2020	Variacion	
PLAN DE ACTIVOS BENEFICIOS POSEMPLEO	98.102.585.231,00	0,00	98.102.585.231,00	100
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPAD	3.361.595.567,00	947.473.338,00	2.414.122.229,00	255
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	2.056.438.811,00	1.505.517.497,00	550.921.314,00	37
ANTICIPOS, RETENCIONES y SALDOS A FAVOR	23.352.101.117,00	21.979.622.750,00	1.372.478.367,00	6
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	141.824.898.385,00	227.190.191.203,00	-85.365.292.818,00	-38
DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	8.098.114.215,00	52.080.000.000,00	-43.981.885.785,00	-84
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS - TMP	4.418.898,00	0,00	4.418.898,00	100
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1.323.397.095,00	1.365.879.155,00	-42.482.060,00	-3
ACTIVOS INTANGIBLES	15.898.186.949,00	17.944.199.275,00	-2.046.012.326,00	-11
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANG	-14.191.733.430,00	-13.129.854.412,00	-1.061.879.018,00	8
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	11.901.628.170,00	11.330.240.270,00	571.387.900,00	5
	291.731.631.008,00	321.213.269.076,00	-29.481.638.068,00	-9

La variación en el valor del plan de activos beneficios posempleo corresponde a una reclasificación de cuenta contable de los recursos del encargo fiduciario que respalda el pasivo pensional (\$97.665.726.749) de "Encargos Fiduciarios" a "Plan de beneficios posempleo" dentro del mismo grupo de Otros Activos.

La disminución de los depósitos entregados en garantía se presenta por el reintegro de parte de los recursos entregados en garantía que corresponden a la devolución de la garantía constituida con BANCOLDEX (\$43.981.885.785) para la exportación a Emiratos Árabes por el pago realizado por el cliente.

CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a 31 de Julio de 2021 se detallan a continuación:

Comprende las obligaciones adquiridas por la Industria Militar, con terceros, relacionados con las operaciones en desarrollo de la actividad principal de la empresa, su participación es del 3% del total del pasivo.

Adquisición de bienes y servicios nacionales:

Está conformada por la recepción de materias primas que se encuentran pendientes del recibo de facturas por parte de los proveedores y en menor cuantía por la causación de facturas pendientes de giro.

Su participación es del 2% con un saldo de \$17.215.856.655, presenta una variación con relación al año anterior de \$-2.215.401.008, equivalente al -15%. Su saldo se distribuye de la siguiente forma:

Concepto	2021	2020	Variacion
BIENES Y SERVICIOS NACIONAL	714.532.348,00	1.273.853.825,00	-559.321.477,00 -44
OTROS SERVICIOS	953.121.248,00	3.544.751.631,00	-2.591.630.383,00 -73
FACTURAS POR RECIBIR NACIONAL EM/	17.215.856.655,00	15.000.455.647,00	2.215.401.008,00 15
	18.883.510.251,00	19.819.061.103,00	-935.550.852,00 -5

A continuación se relacionan los Proveedores más representativos:

Proveedores	Detalle	Valor	%
ORICA COLOMBIA S.A	Pedidos Varios	7.214.300.665	42
YARA INDUSTRIAL COLOMBIA	Pedidos Varios	3.319.622.105	19
TIPPER TIE INC	Pedidos Varios	491.731.784	3
PETROBRAS COLOMBIA COMBUST	Pedidos Varios	633.574.404	4
DIANA MILENA LEGUIZAMON	Pedidos Varios	498.208.473	3
DUROMETAL & CIA LTDA	Pedidos Varios	431.010.973	3
REXCO TOOLS S.A.	Pedidos Varios	2.292.738.440	13
VARIOS	Menores cuantías	2.334.669.811	13
TOTAL		17.215.856.655	100

ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

El detalle de activos por impuestos corrientes a 31 de Julio de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	2021	2020	Variacion
ANTICIPO DE IMPUESTO S/LA RENT	12.424.498.000,00	10.860.154.000,00	1.564.344.000,00 14
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	118.128.085,00	228.080.564,00	-109.952.479,00 -48
AUTORRETENC. DE BIENES Y SVICIO	6.696.656.499,00	6.216.501.367,00	480.155.132,00 8
AUTORRETENCIÓN ESPECIAL	1.059.663.472,00	981.939.368,00	77.724.104,00 8
ANTICIPO IMPTO IND. Y COMERCIO	2.232.972.536,00	2.593.280.182,00	-360.307.646,00 -14
BENEFICIO TRIBUTARIO	820.182.525,00	1.099.667.269,00	-279.484.744,00 -25
	<u>23.352.101.117,00</u>	<u>21.979.622.750,00</u>	<u>1.372.478.367,00 6</u>

El anticipo de impuesto sobre la renta presenta una disminución con relación al año anterior, debido a la disminución del impuesto de renta del año 2020; pasando de 44 mil millones en el 2019 a 35 mil millones del 2020 valor que se toma como base para realizar el cálculo del anticipo para el año 2021.

La cuenta que registra las retenciones realizadas por las entidades bancarias por el pago de rendimientos financieros y comisiones por ventas con tarjeta, presento una disminución debido a la baja en la tasa de interés del Banco de la Republica, tasa que tienen en cuenta las entidades financieras para reconocer los rendimientos del portafolio de inversiones sometidos a retención.

Esta cuenta también registra los valores pagados como anticipo de impuestos a los municipios por impuesto de industria y comercio tales como Sibate, Soacha, Chiriguana, Valledupar entre otros; la variación se da por la disminución de la venta que incide directamente en el cálculo de anticipo.

El artículo 95 de la Ley 2010 de 2019 agrego el artículo 258-1 al ET, estableciendo que a partir del 2020 cuando se adquieran o construyan bienes de capital, el 100% del IVA que se cancele en esta operación podrá tratarse como un descuento al impuesto de renta y estos valores se registran en la cuenta de beneficio tributario.

PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTES

El saldo de los pasivos por impuestos corrientes a 31 de Julio de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	2021	2020	Variacion
RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMP/TIMBRE (1)	2.609.424.898,00	2.027.252.255,00	582.172.643,00 29
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO – IVA (2)	5.475.797.042,00	1.071.483.014,00	4.404.314.028,00 411
	<u>8.085.221.940,00</u>	<u>3.098.735.269,00</u>	<u>4.986.486.671,00 161</u>

(1) La retención en la fuente e impuesto de timbre corresponde al valor de la declaración presentada mensualmente en la Ciudad de Bogotá, domicilio de la entidad, a favor de la Dirección de impuestos y aduanas DIAN el cual incluye las retenciones practicadas a los empleados, proveedores, las autoretenciones calculadas sobre el ingreso operacional a tarifa del 0.4% como renta especial, 2.5% por ventas y 4% por servicios, también el impuesto de timbre retenido por la expedición o renovación de permisos para porte de armas de fuego de acuerdo a lo establecido en el artículo 523 del Estatuto Tributario. El aumento con el periodo

comparativo obedece a que en el mes de julio se presentó un incremento en las ventas, cuyo ingreso es la base para el cálculo de las autoretencciones.

(2) El impuesto al valor agregado IVA presenta un incremento originado en el aumento de las ventas gravadas.

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El saldo de pasivos por impuestos a las ganancias diferido a 31 de Julio de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	2021	2020	Variación
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	22.540.702.343,00	15.790.648.196,00	6.750.054.147,00 43
	22.540.702.343,00	15.790.648.196,00	6.750.054.147,00 43

Se determino usando la tasa tributarias vigente a 31 de diciembre de 2020 que corresponde al 31% para el año gravable 2021 según el artículo 240 del E.T. y se aplica para reconocer las diferencias temporarias que se presentan con respecto al impuesto de renta de la vigencia, en las cuenta de propiedad, planta y equipo.

La variación significativa se presenta en la cuenta de edificaciones con una variación entre el valor fiscal y NIIF y que son base para el cálculo de este impuesto.

ESTADO DE RESULTADOS

Venta Neta:

Los ingresos por ventas consolidadas que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de julio de 2021 aumentaron en \$19.431.026.407, con respecto al mismo período del año anterior.

Las ventas netas con corte a julio de 2021 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$235.384.007.996, Bienes Comercializados por \$24.615.711.851 y Servicios por \$4.916.148.207:

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2021 Y 2020				
	jul-21	jul-20	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	235.384.007.996	227.196.956.992	8.187.051.004	4%
- ARMAS - REPUESTOS	10.882.434.598	3.001.295.209	7.881.139.389	263%
- MUNICIONES	6.106.418.031	5.224.877.219	881.540.812	17%
- EXPLOSIVOS	118.714.426.457	109.027.713.795	9.686.712.662	9%
- PRODUCTOS MILITARES	29.619.252.478	23.982.218.673	5.637.033.805	24%
- EMULSIONES	67.492.319.864	84.441.428.313	- 16.949.108.449	-20%
- EXPORTACIONES	212.187.343	17.641.443	194.545.900	1103%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	44.725.200	90.000.000	- 45.274.800	-50%
- METALMECANICOS	2.312.244.025	1.411.782.340	900.461.685	64%
BIENES COMERCIALIZADOS	24.615.711.851	12.995.862.899	11.619.848.952	89%
- ARMAS	12.457.750.319	3.897.888.542	8.559.861.777	220%
- MUNICIONES	334.906.751	493.633.950	- 158.727.199	-32%
- EXPLOSIVOS	8.742.219.252	6.963.130.200	1.779.089.052	26%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	767.655.570	1.035.875.850	- 268.220.280	-26%
- PRODUCTOS MILITARES	235.521.800	-	235.521.800	100%
- OTRAS MERCANCÍAS	2.077.658.159	605.334.357	1.472.323.802	243%
SERVICIOS	4.916.148.207	5.292.021.756	- 375.873.549	-7%
- Servicios	4.910.521.940	5.292.021.756	- 381.499.816	-7%
- Servicios Exportación	5.626.267	-	5.626.267	100%
T O T A L E S	264.915.868.054	245.484.841.647	19.431.026.407	8%

La variación más representativa en la venta se presenta en los Bienes Comercializados, los cuales reflejan un aumento de \$11.619.848.952 equivalentes a un 89%; variación dada en la mayor venta de armas y explosivos. En el caso de las armas comercializadas, presentan una variación de \$8.559.861.777 reflejadas principalmente en la venta de 550 unidades de pistola Smith & Wesson por valor de \$3.061.820.000, 234 unidades de pistola Jericho por valor de \$1.186.669.494, 213 unidades de pistola CZ-P10 por valor de \$1.267.482.737.

En cuanto a la línea de explosivos comercializados, presentan un aumento en las ventas de \$1.779.089.052 reflejados principalmente en la venta de 1.182 unidades de carga de demolición M112-C4 por valor de \$803.760.000, 2.800 unidades de Detonador sísmico OSEIS por valor de \$259.700.000 y 156.000 mts de Cordón detonante de 12grs por valor de \$257.814.000. De igual forma, el rubro de otras mercancías presenta un aumento de \$1.472.323.802 reflejados principalmente en la venta de 2.379 unidades de chalecos multipropósito por valor de \$618.540.000 y 162 unidades de Compartimiento de batería por valor de \$181.423.800.

Por otra parte, en la venta de Bienes Manufacturados se presenta un aumento de \$8.187.051.004 equivalentes a un 8%, reflejados principalmente en la venta de explosivos por valor de \$9.686.712.662 representados así: mayor venta de 490.100 kgs de Anfo Drummond por valor de \$3.370.682.700, 136.000 kgs de Pentofex 337 por valor de \$2.638.818.000 y 112.980 unidades de Detonadores Exel 12.2 mts por valor de \$2.609.850.060. Otro aumento importante se presenta en la venta de armas y repuestos, el cual aumentó en \$7.881.139.389 y los cuales están representados principalmente en la venta de 2.560 unidades de cañones Fusil AR por valor de \$1.459.200.000, 200 unidades de pistola Córdova estándar 9mm 3p 15T por valor de \$580.000.000, 1.183 unidades de pistola Córdova estándar 9mm 3P 9T por valor de \$4.679.158.860 y 134 unidades de Revólver martial 4pg por valor de \$402.499.596.

Por último, el rubro de productos manufacturados que representa un aumento importante en las ventas es el de productos militares; el cual presentó una variación de \$5.637.033.805 reflejados principalmente en la mayor venta de 4.633 unidades de Fusil ACE Cal 23 por valor de \$19.430.181.797. Caso contrario ocurrió con la venta de Munición Cal 5,56 mm la cual presentó una disminución importante en la venta por valor de \$12.265.667.632 así como los Tubos minibangalore dado que, para el año 2020 presentaron una venta de \$1.153.607.253 y para el año 2021 no se comercializaron.

No obstante, si bien la venta de bienes manufacturados presenta un aumento de 8%; dentro de los rubros que componen esta clasificación se refleja una disminución importante en la venta de Emulsiones por valor de \$16.949.108.449, situación originada principalmente por el cierre de PRODECO; cliente al cual se facturaba aproximadamente el 90% de las emulsiones producidas en la planta de la Jagua.

Costo de Ventas

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2021 Y 2020				
	jul-21	jul-20	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	161.234.211.282	158.233.129.629	3.001.081.653	2%
- ARMAS - REPUESTOS	6.342.598.519	1.463.054.960	4.879.543.559	334%
- MUNICIONES	2.929.045.209	2.819.556.092	109.489.117	4%
- EXPLOSIVOS	69.046.602.982	66.643.584.932	2.403.018.050	4%
- PRODUCTOS MILITARES	24.338.428.967	16.971.981.992	7.366.446.975	43%
- EMULSIONES	54.939.487.653	67.893.839.331	- 12.954.351.678	-19%
- EXPORTACIONES	54.440.500	6.793.269	47.647.231	701%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	30.578.114	93.480.677	- 62.902.563	-67%
- METALMECANICOS	3.553.029.338	2.340.838.376	1.212.190.962	52%
BIENES COMERCIALIZADOS	11.525.380.984	6.775.763.233	4.749.617.751	70%
- ARMAS	4.462.456.900	1.284.361.733	3.178.095.167	247%
- MUNICIONES	179.563.793	245.673.461	- 66.109.668	-27%
- EXPLOSIVOS	5.185.605.580	4.458.245.608	727.359.972	16%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	401.552.238	570.514.684	- 168.962.446	-30%
- PRODUCTOS MILITARES	149.501.718	-	149.501.718	100%
- OTRAS MERCANCÍAS	1.146.700.755	216.967.747	929.733.008	429%
SERVICIOS	421.261.598	75.840.208	345.421.390	455%
- Servicios	419.616.480	75.840.208	343.776.272	453%
- Servicios Exportación	1.645.118	-	1.645.118	100%
T O T A L E S	173.180.853.864	165.084.733.070	8.096.120.794	5%

El comportamiento total del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un aumento de \$8.096.120.794 equivalente a un 5%, variación que se ve reflejada principalmente en el costo de los Bienes Comercializados con un aumento de \$4.749.617.751, incremento dado en las líneas de armas, otras mercancías y explosivos con variaciones de \$3.178.095.167, \$929.733.008 y \$727.359.972 respectivamente. Este aumento corresponde a una mayor venta de pistolas Smith & Wesson, detonadores sísmicos y chalecos multipropósito.

Por otra parte, al analizar el comportamiento del costo de los Bienes Manufacturados este presenta un incremento de \$3.001.081.653, representado principalmente en el rubro de Productos militares y armas por valor de \$7.366.446.975 y \$4.879.543.559 respectivamente, lo anterior por incremento en ventas de Fusil ACE, revólveres y pistolas Córdoba. Caso contrario ocurrió con el costo de las emulsiones producidas, las cuales presentan un decremento de \$12.954.351.678 disminución que se encuentra acorde con el comportamiento de la menor venta, como consecuencia del cierre de Prodeco.

OTROS INGRESOS

El grupo de otros ingresos durante Julio del 2021 alcanzó la suma de \$15.898.475.631 cifra una Disminución en \$23.051.762.003, es decir un 60% con respecto al año anterior.

OTROS INGRESOS COMPARATIVO	jul-21	%	jul-20	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Financieros	7.985.162.188	50%	13.276.190.450	33%	-5.291.028.262	-40%
Ajustes por Diferencia Tipo de Cambio	2.201.301.714	14%	25.253.063.717	63%	-23.051.762.003	-91%
Ingresos Diversos	5.712.011.729	36%	1.661.533.912	4%	4.050.477.817	244%
TOTALES INGRESOS	15.898.475.631	100%	40.190.788.079	100%	-24.292.312.448	-60%

Financieros: Presenta una disminución por valor de \$ 5.291.028.262 este con respecto al año anterior, equivalente al 40%, esto principalmente debido a las valorizaciones T.E.S promedio del mercado y los Rendimientos Financieros en la entidades bancarias.

Ajuste por diferencia de tipo de cambio: Presenta una disminución de \$23.051.762.003 millones con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la fluctuación de la TRM, que es causado por los ajuste realizados a los clientes del exterior.

Ingresos ordinarios: Se presenta un aumento de \$ 4.050.477.817 en comparación al año anterior ya que se tuvieron unos ingresos por concepto de recuperaciones durante esta vigencia.

OTROS GASTOS

En esta calificación se incluyen las cuentas de los gastos por costos de endeudamiento, lo que corresponde a intereses, comisiones y otros originados en la obtención de financiación. Adicionalmente, se incluyen los gastos de carácter extraordinarios.

El monto de los otros gastos a Julio del 2021 se encuentra distribuido en la siguiente forma:

OTROS INGRESOS COMPARATIVO	jul-21	%	jul-20	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Comisiones	438.169.674	3%	733.792.252	3%	-295.622.578	-40%
Ajustes por Diferencia Tipo de Cambio	1.933.253.356	12%	17.877.370.274	63%	-15.944.116.918	-89%
Financieros	4.826.160.134	30%	2.255.794.674	8%	2.570.365.460	114%
Gastos diversos	9.076.552.104	56%	7.330.963.498	26%	1.745.588.606	24%
TOTALES GASTOS FINANCIEROS	16.274.135.268	100%	28.197.920.698	100%	-11.923.785.430	-42%

Ajuste por diferencia de tipo de cambio Presenta una disminución de \$ 15.944.116.918 con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la TRM.

Financieros: Presenta un aumento de \$ 2.570.365.460 con respecto a la vigencia 2020 principalmente debido a las valorizaciones T.E.S promedio

Gastos Diversos: Por motivos de la Pandemia y como consecuencia de los lineamientos establecidos por el Gobierno Nacional en cuanto al aislamiento preventivo obligatorio y demás medidas adoptadas al interior de cada entidad tales como: Empresas mineras y de consumo de explosivos, armas y municiones en general; para disminuir la propagación del Covid19

Las tres fábricas José María Córdova, Santa Bárbara y Antonio Ricaurte, han presentado disminuciones en la producción, las cuales se han reflejado en un menor reporte de horas de trabajo a las órdenes de fabricación. Así las cosas, mensualmente se ha venido coordinando con las fábricas lo relacionado a la disminución de la producción por cada taller, cuyo comportamiento a Julio de 2021 fue el siguiente.

Los gastos para la vigencia 2021 alcanzaron la suma \$ 9.076.552.104 sus valores más representativos son la afectación que han tenido las fábricas en su productividad por la pandemia para los meses de julio por un valor de \$ 2.974.199.675 y la no absorción de costos en el período por un valor de \$ 2.548.157.705 Lo anterior teniendo en cuenta la producción irregular en los diferentes centros de costos de mano de obra directa especialmente en la fábrica FEXAR, la cual presenta el mayor valor debido al cierre de la mina de la Jagua como consecuencia de la partida del país de la multinacional Prodeco.

VALOR GASTO BAJA PRODUCTIVIDAD CUARENTENA
 PANDEMIA-PARO NACIONAL A JULIO 2021

CUENTA 5890902000 PARA CADA FÁBRICA

VALOR NO ABSORCIÓN CIF A JULIO 2021
 CUENTA 5890902000 PARA CADA FÁBRICA

FÁBRICA	VALOR	FÁBRICA	VALOR
FAGECOR	169.502.814	FAGECOR	339.285.969
FASAB	315.366.829	FASAB	225.859.246
FEXAR	2.489.330.032	FEXAR	1.983.012.490
TOTAL	2.974.199.675	TOTAL	2.548.157.705

=====

18 de Agosto de 2021
CP. afrs.-