

Notas a los estados financieros
(Expresado en pesos colombianos)
OCTUBRE 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

El efectivo y equivalentes a 31 de Octubre de 2021 comparadas con el mismo periodo del año anterior, presentan una variación del -1 % equivalente a \$ - 2.645.092.471 como se detalla a continuación:

cuenta	OCTUBRE 2021	OCTUBRE 2020	Porcentaje	variacion
Caja				
Caja	268.831.476	253.793.668	6%	15.037.808
Subtotal	268.831.476	253.793.668	6%	15.037.808
Depositos En Instituciones Financieras				
Cuentas corrientes	1.266.294.310	4.230.963.996	-70%	-2.964.669.686
Cuentas de ahorro	228.846.465.425	228.642.215.432	0%	204.249.993
Depósitos remunerados	1.618.947.474	1.518.658.060	7%	100.289.414
Subtotal	231.731.707.209	234.391.837.488	-1%	-2.660.130.279
Caja	268.831.476	253.793.668	6%	15.037.808
Depositos En Instituciones Financieras	231.731.707.209	234.391.837.488	-1%	-2.660.130.279
TOTAL	232.000.538.685	234.645.631.156	-1%	- 2.645.092.471

El 12, 14, 21 y 29 Octubre de 2021, se recibió por parte de Drummond el valor de \$ 17.875.602.681 por concepto de ANTICIPO EXPLOSIVOS, PAGO RV 9-245406/245412/245415/245423/245428, RV 9-245406, ANTICIPO IMPUESTO SOCIAL, ANTICIPO EMULCIÓN ANFO.

INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

El incremento de \$84.977.882.616 en las Inversiones corresponde a las diferentes inversiones en CDTS constituidas al finalizar la vigencia Anterior y los CDTS constituidos en el mes de Octubre; Banco Itaú \$25.000 Millones, Banco Sudameris \$25.000 Millones por los temporales excesos de liquidez generados por el pago de clientes.

INVENTARIOS

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

INVENTARIOS	OCTUBRE 2021	OCTUBRE 2020	VARIACION
BIENES PRODUCIDOS	36.637.058.732	35.312.821.586	1.324.237.146
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	13.040.956.011	21.449.093.748	-8.408.137.737
MATERIAS PRIMAS	99.085.135.407	107.089.687.231	-8.004.551.824
MATERIALES Y SUMINISTROS	76.725.536.591	64.651.149.608	12.074.386.983
PRODUCTOS EN PROCESO	19.653.969.083	20.731.630.778	-1.077.661.695
EN TRANSITO	35.770.301	0	35.770.301
DETERIORO ACUMULADO (CR)	-6.586.182.728	-6.518.771.694	-67.411.034
TOTAL:	238.592.243.397	242.715.611.257	-4.123.367.860

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.

Los incrementos más representativos se dan en: materiales-suministros y bienes producidos. En el caso del incremento en materiales y suministros, de \$12.074.386.983, se debe principalmente al incremento en stock de 31.954 unidades de conjunto portafusil galil, de 1.130 unidades de manija palanca de recarga ar-sar mecanizada, de 2.397 unidades de receptor mecanizado, de 4.199 unidades de pcb tarjeta electrónica nariz espoleta bomba y de 4.199 unidades de pcb tarjeta electrónica cola espoleta bomba.

El siguiente incremento más representativo se da en bienes producidos con una variación de \$1.324.237.146 la cual corresponde principalmente al incremento en stock de 10.334.064 unidades de munición cal. 5,56mm, de 1.381 unidades de manija palanca de recarga galil y de 1.372.779 unidades de munición Indumil cal.9mm.

Las disminuciones más representativas se dan en mercancías en existencia, materias primas y productos en proceso. En el caso de la disminución de mercancías en existencia de \$8.408.137.737 se debe principalmente a la disminución en stock de 2.985.500 metros de mecha de seguridad importada, de 3.695.644 unidades de detonador común No.8 aluminio, de 156.810 unidades de detonador permisible eléctrico 4m nominal 1, de 147.800 unidades de detonador permisible eléctrico 4m 80m nominal 3 y de 144.000 unidades de detonador permisible eléctrico 4m 110m No.4.

La siguiente disminución más representativa se da en materias primas con una variación de \$8.004.551.824 la cual se debe principalmente a la disminución en stock de 5.251.577 kilogramos de nitrato de amonio esférico, de 5.311.500 kilogramos de nitrato de amonio ane-dltd, de 157.506

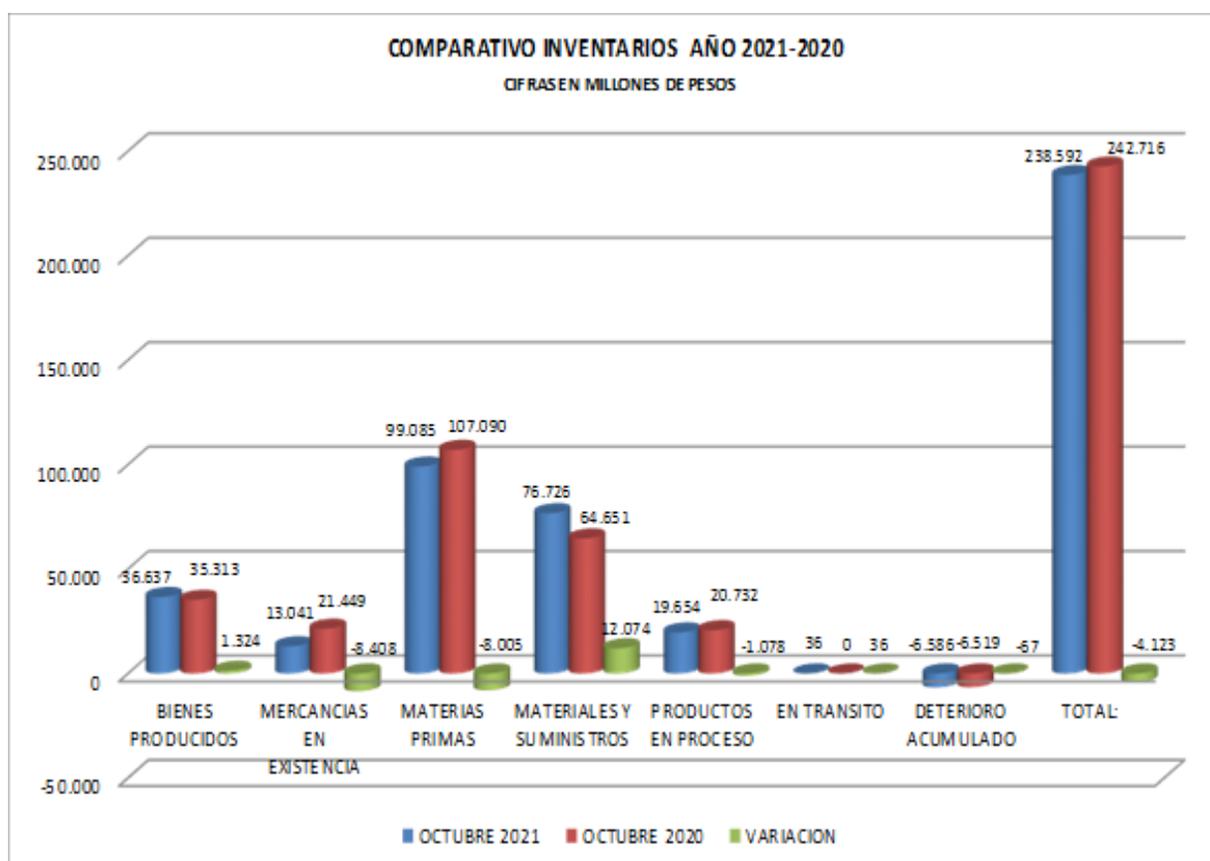
kilogramos de trinitrotolueno, de 1.703.000 kilogramos de nitrato de amonio anpp Drummond Anfo y de 19.924.831 unidades de fulminante para munición 5,56mm.

La variación correspondiente a productos en proceso de \$1.077.661.695 se debe principalmente a que durante el periodo comparado se cerraron y liquidaron órdenes de productos terminados de: fusil ace 23 cal. 5,56mm ensamblado, de emulsión Drummond, munición cal. 5,56mm, Anfo Drummond y productos semielaborados de: conjunto receptor cañón ace 23.

En cuanto al rubro correspondiente al deterioro acumulado, éste presenta una variación de \$67.411.034 la cual se debe principalmente al registro del deterioro en bienes producidos, materiales y suministros destinados a la producción de granadas en la fábrica Santa Bárbara.

La variación de inventario en tránsito de \$35.770.301 se debe principalmente al registro de tributos aduaneros y gastos de puerto sobre contratos de importación, cuyos materiales no habían ingresado a Indumil a 31 de octubre de 2021.

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 24% del total del activo a 31 de octubre de 2021 con un valor de \$294.376.009.811 millones de pesos distribuido de la siguiente manera:

	Octubre 2021	Octubre 2020	Variación
Propiedad, Planta y Equipo	294.376.009.811	273.033.796.812	21.342.212.999
Terrenos	102.302.353.915	99.194.152.405	3.108.201.510
Construcciones en curso	5.229.614.154	7.171.760.658	-1.942.146.504
Maquinaria, planta y equipo en montaje	16.350.755.606	12.589.034.300	3.761.721.306
Bienes muebles en Bodega	317.869.880	522.706.382	-204.836.502
Propiedades planta y equipo en mantenimiento	580.241.888	812.771.198	-232.529.310
Propiedad planta y equipo No Explotado	19.566.494.362	19.285.553.921	280.940.441
Edificaciones	139.160.232.834	135.541.096.396	3.619.136.438
Plantas, ductos y túneles	6.564.957.944	6.564.957.944	0
Redes, líneas y cables	7.965.435.947	7.965.435.947	0
Maquinaria y Equipo	201.170.844.973	188.627.257.296	12.543.587.677
Equipo médico y científico	22.766.199.399	21.011.341.601	1.754.857.798
Muebles, enseres y equipo de oficina	6.562.457.701	5.008.634.747	1.553.822.954
Equipos de comunicación y computación	15.591.437.690	15.579.760.671	11.677.019
Equipos de transporte, tracción y elevación	14.014.845.112	11.328.546.610	2.686.298.502
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	222.384.716	116.056.360	106.328.356
Depreciación acumulada Propiedad Planta y Equipo	-263.990.116.310	-258.285.269.624	-5.704.846.686

Los activos que más presentan variación son principalmente la cuenta de maquinaria y equipo con una variación por valor de \$12.543.587.677, maquinaria y equipo en montaje con una variación por valor de \$3.761.721.306 y edificaciones con una variación por valor de \$3.619.136.438:

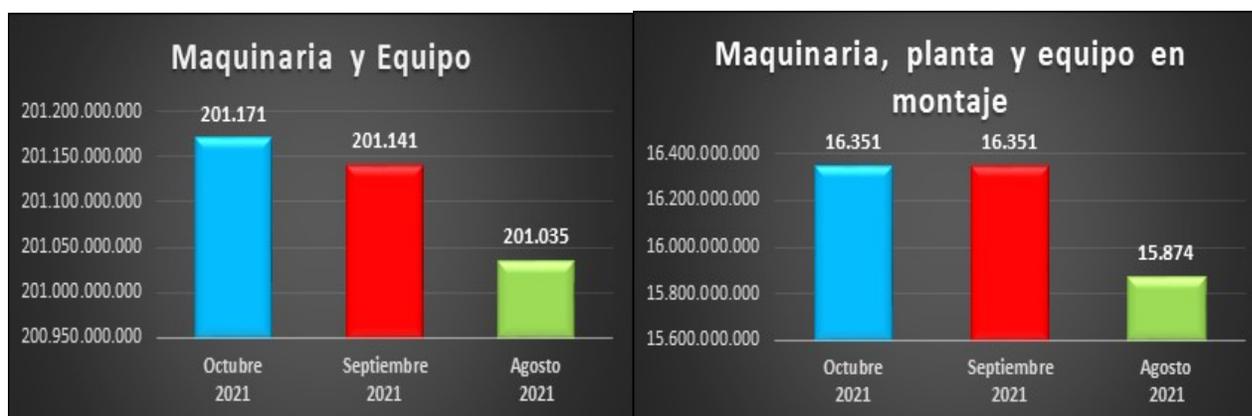
Octubre 2021 - 2020

Cuenta contable	Octubre 2021	Octubre 2020	Variación
Maquinaria y Equipo	201.170.844.973	188.627.257.296	12.543.587.677
Maquinaria, planta y equipo en montaje	16.350.755.606	12.589.034.300	3.761.721.306
Edificaciones	139.160.232.834	135.541.096.396	3.619.136.438

Estas cuentas se han comportado de la siguiente manera durante los últimos tres meses:

Octubre - Septiembre – Agosto 2021

Cuenta contable	Octubre 2021	Septiembre 2021	Agosto 2021
Maquinaria y Equipo	201.170.844.973	201.141.021.463	201.034.757.430
Maquinaria, planta y equipo en montaje	16.350.755.606	16.350.755.606	15.873.840.906
Edificaciones	139.160.232.834	139.160.232.834	139.433.335.440



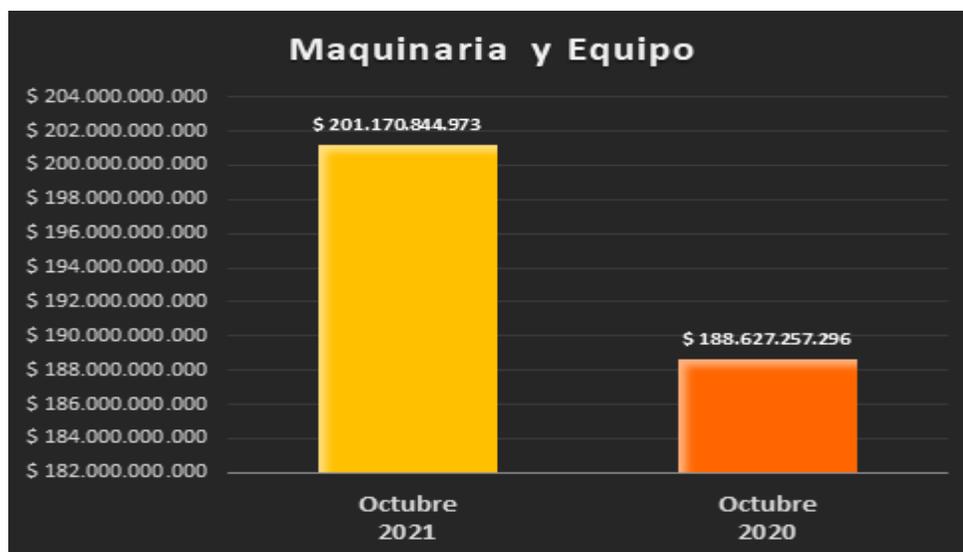
Para el mes de octubre se analizarán las cuentas de maquinaria y equipo, maquinaria planta y equipo en montaje y equipo médico y científico.

A. EDIFICACIONES

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.

La cuenta de Maquinaria y equipo presenta para el mes de octubre de 2021 un valor de \$201.170.844.973 contra \$135.541.096.396 de octubre del 2020, lo cual nos genera una variación positiva de \$12.543.587.677, como se observa a continuación:

Maquinaria y Equipo		
Octubre 2021	Octubre 2020	Variación
\$ 201.170.844.973	\$ 188.627.257.296	\$ 12.543.587.677



La cuenta de Edificaciones tuvo una variación positiva por valor de \$3.619.136.438, esto debido al ingreso de activos nuevos por valor de \$21.677.623.659 y traslados por \$227.910.612 dentro de los activos nuevos que ingresaron podemos encontrar:

Activo fijo	Sub número	Denominación del activo fijo	Val.adq.
40010645	0	TORNO FRESADOR	1.278.357.350
40011594	0	INYECTORA DE CERA DOBLE ESTACIÓN MARCA: MPI	890.756.302
40011578	0	TORNO HORIZONTAL CNC MARCA: JINN FA MOD. JSL-32BR	798.440.000
40011586	0	TORNO CNC HORIZONTAL MARCA: LEADWELL MODELO T-8	581.744.882
40011233	0	REACTOR NITRADOR DE 200 LITROS	505.155.000
40011285	0	TORNO FRESADOR CON EJE "Y"	461.930.000
40011999	0	CENTRO AUTOMÁTICO DE CRIMPADO MARCA: SCHLEUNIGER	420.111.231
40012078	0	SERV.TRANSF. ACT/906778 A ATM.CONTROLADA	379.658.035
40011583	0	PRESA HIDRÁULICA CAPACIDAD 300 TONELADAS	339.000.000
40012074	0	TORNO FRESADOR	336.134.450

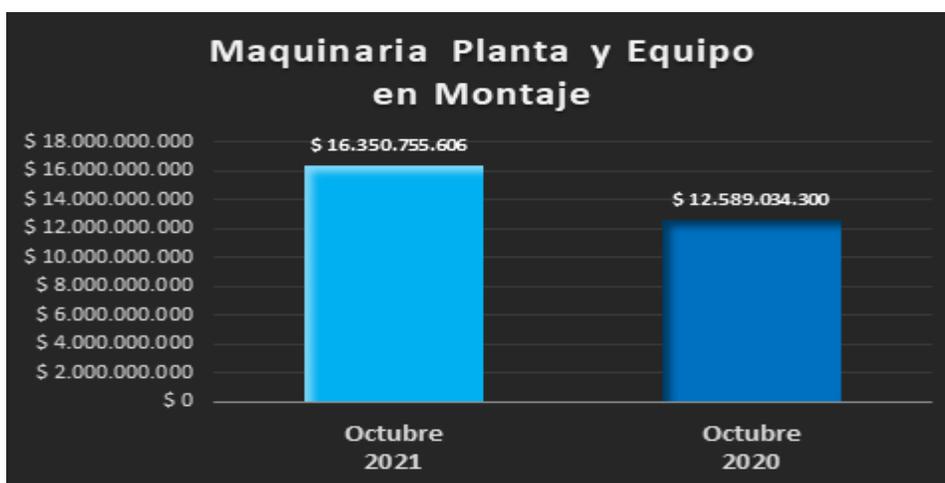
De igual manera la cuenta tuvo disminuciones debido a traslados negativos por valor de \$9.361.946.594:

B. 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.

La cuenta de maquinaria y equipo en montaje presentó para el mes de octubre de 2021 un valor de \$16.350.755.606, de igual manera para el mes de octubre de 2020 tuvo un valor de \$12.589.034.300, a continuación se hará un breve análisis de la variación generada entre un año y otro con respecto a esta cuenta:

Maquinaria Planta y Equipo en montaje		
Octubre 2021	Octubre 2020	Variación
\$ 16.350.755.606	\$ 12.589.034.300	\$ 3.761.721.306



La cuenta de maquinaria, planta y equipo en montaje tuvo una variación positiva por valor de \$3.761.721.306 debido al ingreso de los siguientes activos:

Activo fijo	Sub número	Denominación del activo fijo	Val.adq.
230000050	0	9039/PROY INV ADQ EQUIPOS CENTRO COMPUTO	1.705.555.600
230000057	0	8983 PROY LLAVE EN MANO MONT SIST TTO AG	476.914.700
230000053	0	9346//ACT TECN SIST APANT PROT DESC ATMO	357.750.000

También presentó traslados positivos por valor de \$1.221.501.006 como se puede observar en los siguientes activos fijos:

AF	Denominación	2021	2020	Variación
230000052-0	9205/INVERSION ADQUIS EQUIPOS SEGURIDAD	788.541.216	314.900.000	473.641.216
230000048-0	8850/ADQUISICION EQUIPOS ING TECNICA	937.173.079	659.774.553	277.398.526
230000047-0	8734/ADQ.EQUIPOS RENOVACION CIRO COMP	1.191.150.000	952.952.000	238.238.000
230000051-0	9033/INVERSION ADQUIS EQUIPOS OFIMATICA	239.728.094	7.504.830	232.223.264

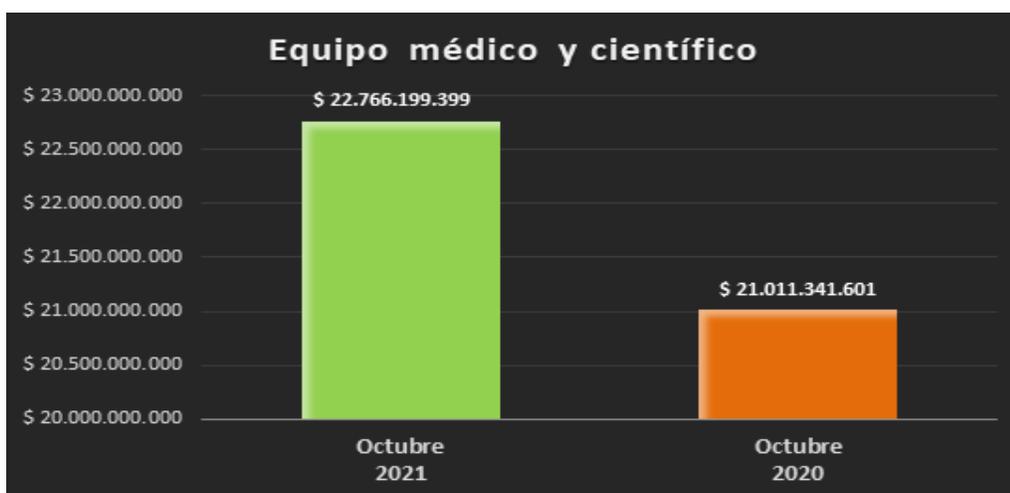
C. EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO

Los activos que se encuentran en la cuenta de Equipo médico y científico, son activos clasificados como científicos son todos aquellos que son utilizados en los diferentes laboratorios de la Industria Militar con los que se obtienen la medición de objetos con alta precisión, medición de longitudes y formas, la medición de masas pequeñas con gran precisión, determinar el peso de un objeto con

alcances como 1000mg y resolución de 001mg entre otros; los activos clasificados en la cuenta de Equipo médico reúne aquellos activos que cuentan con las características que garanticen la atención primaria de emergencias en caso de accidentes o catástrofes naturales.

La cuenta de equipo médico y científico presentó para el mes de octubre de 2021 una variación por valor de \$1.754.857.798, esta cuenta presentó los siguientes valores para los meses de septiembre de 2021 y 2020:

Equipo médico y científico		
Octubre 2021	Octubre 2020	Variación
\$ 22.766.199.399	\$ 21.011.341.601	\$ 1.754.857.798



La cuenta de equipo médico y científico presentó una variación positiva por valor de \$1.754.857.798, esta variación se presentó debido a los ingresos de activos a la cuenta por valor de \$2.239.174.432, a continuación, se pueden observar los 10 activos más representativos:

AF	Fecha de capitalización	Denominación del activo fijo	Val.adq.
50005888-0	28.12.2020	EQUIPO DE RAYOS X EN TIEMPO REAL MARCA: EVO	839.794.000
50005936-0	23.07.2021	CORTADORA DE DISCO METALOGRAFICA	323.680.000
50005937-0	23.07.2021	EMPASTILLADORA METALOGRAFICA	90.440.000
50005938-0	23.07.2021	PULIDORA METALOGRAFICA PARA LABORAT	145.180.000
50005940-0	23.07.2021	VIDEOSCOPIOS PARA INSPECCIÓN VISUAL REMOTA	121.000.002
50005945-0	30.03.2021	MÓDULO GENERADOR DE PLASMA PARA ESPECTRÓMETRO	73.500.000
50005981-0	01.02.2021	CORTADORA DE PROBETAS PARA ENSAYOS	72.250.000
50006008-0	23.10.2021	Destilador Arrastre Vapor Semiautomático	72.530.500
50006026-0	15.04.2021	LABORATORIO MOVIL BALISTICO PARA PRUEBAS DE	120.000.000
50006028-0	15.05.2021	DURÓMETRO UNIVERSAL MARCA: STARRETT MOD. 3823	71.848.739

El activo 50004966-0 Balanza analítica 0-220 gramos, tuvo una variación positiva por valor de \$14.369.659 en octubre de 2021.

Esta cuenta también tuvo un comportamiento negativo por valor de \$484.611.754, esto debido al traslado y baja de activos autorizadas con las siguientes resoluciones:

- Resolución 210 del 30 de diciembre de 2020
- Resolución 211 del 30 de diciembre de 2020
- Resolución 112 del 30 de julio de 2021

AF	Fecha de de capitalización	Denominación del activo fijo	Val.adq.	Observaciones
50000291-D	25.11.2020	TELEFONO CELULAR NOKIA 1880	48.284	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50000185-D	25.11.2020	JERINGA DE CAPSULA ALEMANA ----	288.525	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50001711-D	31.07.2021	BALANZA MARCA: SARTORIUS MOD. PT 3100 AG GÖTTINGEN	300.000	BAJA RES 112 / 30JUL2021
50001283-D	25.01.2021	VISCOSIMETRO COPA ZAHN#5	430.143	BAJA RES 211 / 30OCT2020
50003802-D	25.11.2020	PIEZA DE MANO ALTA VELOC. AIR KING 5 PIEZAS	841.274	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50003797-D	25.11.2020	ESTERILIZADOR 110V 750W ESTEQUIP NLS 510	852.578	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50003800-D	25.11.2020	MICROMOTOR BAJA VELOCIDAD	981.912	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50003798-D	25.11.2020	ESCUPIERA EN PORCELANA	993.975	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50003799-D	25.11.2020	LAMPARA CON BRAZO	1.282.549	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50003801-D	25.11.2020	MODULO CON 2 BANDEJAS ACERO INOX.	1.731.441	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50001708-D	31.07.2021	MEDIDOR DE ESPESORES DE PINTURAS SOBRE MATERIALES	2.344.128	BAJA RES 112 / 30JUL2021
50003803-D	25.11.2020	SILLON HIDRAULICO PODOLOGIA	3.121.842	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50000277-D	25.11.2020	BASCUA ELECTRONICA CAPACIDAD 80 KILOGRAMOS	3.384.000	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50000298-D	25.11.2020	BASCUA ELECTRONICA CAPACIDAD 150 KILOGRAMOS	3.712.000	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50001503-D	25.01.2021	MICROMETROS PARA INTERIOR MINI 3-8 MM. MARCA MIUT	8.423.037	BAJA RES 211 / 30OCT2020
50000688-D	31.07.2021	PALPADOR PARA DUROMETRO EQUOTIP TIPO D	8.479.470	BAJA RES 112 / 30JUL2021
50000689-D	31.07.2021	PALPADOR PARA DUROMETRO EQUOTIP TIPO D	8.479.470	BAJA RES 112 / 30JUL2021
50000103-D	25.11.2020	BALANZA ELECTRONICA ANALITICA EXPLORER PRO OHAUS	8.108.400	BAJA RES 183 / 29OCT2020
50000541-D	25.01.2020	DUROMETRO MARCA: SHIMADZU	13.828.050	BAJA RES 211 / 30OCT2020
50000540-D	25.01.2020	EQUIPO DE RAYOS X CON ACCESORIOS MARCA: BALTEAU	392.787.032	BAJA RES 211 / 30OCT2020

DEPRECIACIÓN OCTUBRE 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.

Depreciación acumulada	Octubre 2021	Octubre 2020	Variación
Depreciación acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-263.990.116.310	-258.285.269.624	-5.704.846.686

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 octubre 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.

Descripción Propiedades de Inversión	Octubre 2021	Octubre 2020	Variación
Terrenos	756.091.962	756.091.962	0
Edificaciones	567.305.133	609.787.193	-42.482.060
	1.323.397.095	1.365.879.155	-42.482.060

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

Cuenta	Octubre-21	%	Octubre-20	%	Variación	%
PLAN DE ACTIVOS BENEFICIOS POSEMPLEO	96.686.913.119	8	0	0	96.686.913.119	100
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	611.984.874	0	0	0	611.984.874	100
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1.800.261.015	0	1.718.269.981	0	81.991.034	5
ANTICIPOS, RETENCIONES Y SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	28.373.633.398	2	26.528.367.342	2	1.845.266.056	7
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	141.965.694.032	12	229.843.124.917	20	-87.877.430.885	-38
DÉPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	0	0	52.080.000.000	4	-52.080.000.000	-100
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS - TMP	4.418.898	0	0	0	4.418.898	100
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1.323.397.095	0	1.365.879.155	0	-42.482.060	-3
ACTIVOS INTANGIBLES	15.900.641.749	1	16.893.060.644	1	-992.418.895	-6
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES (CR)	-14.393.140.710	-1	-13.465.497.083	-1	-927.643.627	7
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	11.901.628.170	1	11.330.240.270	1	571.387.900	5
OTROS ACTIVOS	284.175.431.640	23	326.293.445.226	28	-42.118.013.586	-13

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 (\$96.686.913.119) de “Encargos Fiduciarios” a “Plan de beneficios posempleo” dentro del mismo grupo de Otros Activos.

La 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 (\$52.080.000.000) para la exportación a Emiratos Árabes por el pago realizado por el cliente.

CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de Octubre 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 4% 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 \$23.434.160.234 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$-7.225.286.552 millones, equivalente al -24%, debido principalmente a la recepción de kit detonadores no eléctricos, Nitrato de amonio en solución al 83%, cañón semielaborado ace22, 5.56p/fusil Galíl, miras nocturnas, que quedaron pendientes del recibo de facturas a octubre 31 de 2020 y por otra parte las facturas causadas pendientes de Giro.

Se detalla de la siguiente forma:

	Octubre 31 de 2021	Octubre 31 de 2020
Bienes y Servicios Nacionales	1.292.577.801	7.183.854.702
Otros Servicios	219.040.112	3.337.959.508
Facturas Por Recibir EM/FR	21.922.542.321	20.137.632.576
TOTAL	23.434.160.234	30.659.446.786

A continuación, se relacionan los Proveedores más representativos:

Proveedores	Detalle	Valor	%
ORICA COLOMBIA S.A	Kit detonadores no eléctricos , Materias primas p/emulsión	7.315.419.940	31
AVIATION SPECIALTIES UN LIMITED	PED 47-340/41/372 VISOR NOCTURNO AN PVS 14, TUBO INTENS	5.383.248.739	23
ISRAEL WEAPON INDUSTRIES (IWI)	PED 47-301/323/85 CAÑÓN SEMIELABORADO ACE 22, 5,56 GALIL	3.375.978.938	14
YARA INDUSTRIAL COLOMBIA	PED 45-8633 SOLUCIÓN DE NITRATO DE AMONIO 83%	2.837.848.676	12
RHINMETAL DENEL MINITION	PED 47-335 BOOSTER RELAY (DETONADOR RETARD V9/V19P)	2.413.192.299	10
CIMEX S.A	PED 45-7774 HERRAMIENTAS	1.284.532.739	5
VARIOS	Menores cuantías	843.938.903	4
TOTAL		23.454.160.234	100

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

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

	<u>Octubre de 2021</u>	<u>Octubre de 2020</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Retención en la fuente e impuesto de timbre (1)	2,742,582,138	2,064,887,847	877,894,489	32.8%
Impuesto a las ventas por pagar (2)	12,205,005,894	5,582,774,280	8,822,231,434	118.0%
Total	14,947,588,032	7,647,662,127	7,300,125,923	95%

(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.

La variación con el periodo anterior obedece a que la operación de los almacenes comerciales se está realizando al 100% con relación al año anterior que el país se encontraba con restricciones por la pandemia y el incremento en la demanda y producción de explosivos, cuyo ingreso es la base para el cálculo de las autorretenciones.

2) La cuenta de Impuesto a las Ventas por pagar presenta un incremento con relación al periodo anterior debido al aumento en las ventas de un 11% lo que incide directamente en el recaudo del IVA. Durante el periodo también se presentó un bajo flujo de causación de compras gravadas generando en el neto del IVA el señalado incremento del 118.6%.

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

	<u>Octubre de 2021</u>	<u>Octubre de 2020</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Pasivos por impuesto diferido	22,540,702,343	15,790,648,198	8,750,054,147	42.7%
Total	22,540,702,343	15,790,648,198	8,750,054,147	43%

Se determino usando la tasa tributaria vigente a 30 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 la 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 de veinte mil millones y son base para el cálculo del impuesto diferido.

ESTADO DE RESULTADOS

Venta Neta:

Los ingresos por ventas consolidadas que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de octubre de 2021 aumentaron en \$37.092.801.315, con respecto al mismo período del año anterior.

Las ventas netas con corte a octubre de 2021 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$347.057.498.312, Bienes Comercializados por \$47.060.422.945 y Servicios por \$7.421.132.802:

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2021 Y 2020				
	oct-21	oct-20	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	347.057.498.312	334.481.284.622	12.576.293.690	↑ 4%
- ARMAS - REPUESTOS	15.842.319.719	7.267.815.975	8.574.503.744	↑ 118%
- MUNICIONES	10.028.954.022	7.566.677.750	2.462.276.272	↑ 33%
- EXPLOSIVOS	183.810.780.347	160.691.499.983	23.119.280.364	↑ 14%
- PRODUCTOS MILITARES	30.186.342.152	44.449.027.017	- 14.262.684.865	↓ -32%
- EMULSIONES	103.896.582.244	111.603.372.351	- 7.706.790.107	↓ -7%
- EXPORTACIONES	212.187.343	95.774.507	116.412.836	↑ 122%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	76.824.200	767.202.600	- 690.378.400	↓ -90%
- METALMECANICOS	3.003.508.285	2.039.834.439	963.673.846	↑ 47%
BIENES COMERCIALIZADOS	47.060.422.945	23.385.101.211	23.675.321.734	↑ 101%
- ARMAS	22.312.255.158	7.874.113.901	14.438.141.257	↑ 183%
- MUNICIONES	458.529.971	864.898.715	- 406.368.744	↓ -47%
- EXPLOSIVOS	13.826.389.860	12.432.593.200	1.393.796.660	↑ 11%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	816.989.066	1.294.035.196	- 477.046.130	↓ -37%
- PRODUCTOS MILITARES	3.966.670.549	-	3.966.670.549	↑ 100%
- OTRAS MERCANCÍAS	5.679.588.341	919.460.199	4.760.128.142	↑ 518%
SERVICIOS	7.421.132.802	6.579.946.911	841.185.891	↑ 13%
- SERVICIOS	7.415.506.535	6.579.946.911	835.559.624	↑ 13%
- SERVICIOS EXPORTACIÓN	5.626.267	-	5.626.267	↑ 100%
T O T A L E S	401.539.054.059	364.446.252.744	37.092.801.315	↑ 10%

La variación más representativa en la venta se presenta en los Bienes Comercializados, los cuales reflejan un aumento de \$23.675.321.734 equivalentes a un 101%; variación dada en la mayor venta de armas, otras mercancías y productos militares. En el caso de las armas comercializadas, presentan una variación de \$14.438.141.257 reflejadas principalmente en la venta de 1.074 unidades de pistola Smith & Wesson por valor de \$5.990.240.000, 1.007 unidades de pistola Glock por valor de \$7.706.537.096 y 692 unidades de pistola Jericho por valor de \$3.649.215.922.

En cuanto a otras mercancías comercializadas, presentan un aumento en las ventas de \$4.760.128.142 reflejados principalmente en la venta de 213 unidades de tubo intensificador de imagen por valor de \$3.184.632.300, 2.596 unidades de chaleco multipropósitos NTMD por valor de \$689.000.000 y el incremento de 12.109 unidades en los permisos de porte de armas; equivalente a un aumento de \$244.551.593. Igualmente, en productos militares y explosivos se da un incremento de \$3.966.670.549 y \$1.393.796.660 respectivamente, los cuales corresponden principalmente a la venta de 127 unidades de visores nocturnos PVS 14 por valor de \$2.980.182.000 en el caso de la línea de productos militares y a la venta de 1.661 unidades de carga de demolición M112-C4 por valor de \$1.129.480.000 en la línea de explosivos.

Por otra parte, en la venta de Bienes Manufacturados se presenta un incremento de \$12.576.293.690 reflejados principalmente en la venta de explosivos, la cual refleja un aumento de \$23.119.280.364, variación representada en una mayor venta de Anfo Drummond, del cual, se han facturado 18.458.929 kg más que en el año 2020 equivalentes a \$16.685.859.493, otro producto que tiene incidencia en esta variación es la mecha de seguridad con una venta de 4.282.907 metros por un valor de \$5.514.547.920. El valor restante de la variación se encuentra en las diferentes referencias de exeles.

De igual forma, las líneas de armas y municiones incrementaron sus ventas en \$8.574.503.744 y \$2.462.276.272 respectivamente. En el caso de la línea de armas, el aumento está representado principalmente en el incremento de la venta de la pistola Córdova estándar 9mm, las cuales son superiores a las ventas del 2020 en 1.460 unidades, equivalentes a un incremento en pesos de \$6.280.319.537. Otro incremento importante se da por la venta de 2.610 unidades de cañones Fusil AR por valor de \$1.489.700.000. Por último, el siguiente incremento más representativo en el rubro de productos manufacturados se presenta en las ventas de municiones; reflejados principalmente en la mayor venta de referencias tales como munición cal 9mm, munición Bochica y munición cóndor.

Caso contrario se presenta en las líneas de productos militares y emulsiones, las cuales disminuyeron en \$14.262.684.865 y \$7.706.790.107 respectivamente. En el caso de productos militares la variación corresponde a la disminución en la venta de munición 5.56 y en el caso de las emulsiones el decremento obedece principalmente al 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				
	oct-21	oct-20	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	228.916.911.123	230.543.692.849	- 1.726.781.726	↓ -1%
- ARMAS - REPUESTOS	8.989.041.932	5.105.025.729	3.884.016.203	↑ 76%
- MUNICIONES	4.803.530.203	3.939.248.101	864.282.102	↑ 22%
- EXPLOSIVOS	104.645.326.201	97.043.252.145	7.602.074.056	↑ 8%
- PRODUCTOS MILITARES	24.845.929.196	33.369.037.932	- 8.523.108.736	↓ -26%
- EMULSIONES	80.758.561.700	87.205.001.001	- 6.446.439.301	↓ -7%
- EXPORTACIONES	61.450.136	69.633.233	- 8.183.097	↓ -12%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	53.564.637	494.610.556	- 441.045.919	↓ -89%
- METALMECANICOS	4.659.407.118	3.317.874.152	1.341.532.966	↑ 40%
BIENES COMERCIALIZADOS	23.471.875.578	12.276.241.731	11.194.833.839	↑ 91%
- ARMAS	8.061.366.815	2.708.851.208	5.352.515.607	↑ 198%
- MUNICIONES	240.959.929	469.674.972	- 228.715.043	↓ -49%
- EXPLOSIVOS	8.063.121.440	8.020.210.279	42.911.161	↑ 1%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	436.426.634	761.004.005	- 324.577.371	↓ -43%
- PRODUCTOS MILITARES	2.837.421.562	-	2.837.421.562	↑ 100%
- OTRAS MERCANCÍAS	3.831.779.190	316.501.267	3.515.277.923	↑ 1111%
SERVICIOS	589.544.724	117.613.218	391.931.506	↑ 333%
- SERVICIOS	507.899.606	117.613.218	390.286.388	↑ 332%
- SERVICIOS EXPORTACIÓN	1.645.118	-	1.645.118	↑ 100%
TOTALES	252.797.431.417	242.937.537.798	9.859.893.619	↑ 4%

El comportamiento total del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un aumento de \$9.859.893.619 equivalente a un 4%, variación que se ve reflejada principalmente en el costo de los Bienes Comercializados con un aumento de \$11.194.833.839, incremento dado en las líneas de armas, otras mercancías y productos militares con variaciones de \$5.352.515.607, \$3.515.277.923 y \$2.837.421.562 respectivamente. Este aumento corresponde en el caso de armas a una mayor venta de pistolas Smith & Wesson, Glock y Jericho, en otras mercancías el incremento en el costo está dado por la venta de tubos intensificador de imagen y chalecos multipropósitos, y en el rubro de productos militares la variación obedece a la facturación de visores nocturnos PVS.

Por otra parte, al analizar el comportamiento del costo de los Bienes Manufacturados este presenta un decremento de \$1.726.871.726, representado principalmente en el rubro de productos militares y emulsiones por valor de \$8.523.108.736 y \$6.446.439.301 respectivamente, en el caso de productos militares la variación corresponde a la disminución presentada en la venta de munición 5.56 y en el caso de las emulsiones la variación corresponde a la disminución en las ventas como consecuencia del cierre de Prodeco.

Comportamiento contrario se da en la línea de explosivos con un incremento en el costo de \$7.602.074.056, variación representada en el costo del año Drummond y mecha de seguridad. De igual forma, el costo de armas se incrementó en \$3.884.016.203 donde el producto de mayor incidencia es la pistola Córdova.

OTROS INGRESOS

El grupo de otros ingresos durante Octubre del 2021 alcanzó la suma de \$28.676.536.100 cifra que tuvo una Disminución en \$19.292.556.054, es decir un 40% con respecto al año anterior.

OTROS INGRESOS COMPARATIVO	oct-21	%	oct-20	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Financieros	10.949.535.083	38%	16.199.989.232	34%	-5.250.454.149	-32%
Ajustes por Diferencia Tipo de Cambio	2.553.969.859	9%	30.293.512.766	63%	-27.739.542.907	-92%
Ingresos Diversos	15.173.031.158	53%	1.475.590.156	3%	13.697.441.002	928%
TOTALES INGRESOS	28.676.536.100	100%	47.969.092.154	100%	-19.292.556.054	-40%

Financieros: Presenta una disminución por valor de \$ 5.250.454.149 este con respecto al año anterior, equivalente al 32%, esto principalmente debido a las valorizaciones T.E.S promedio del mercado y los Rendimientos Financieros en las entidades bancarias.

Ajuste por diferencia de tipo de cambio: Presenta una disminución de \$27.739.542.907 millones con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la fluctuación de la TRM, que es causado por los ajustes realizados a los clientes del exterior.

Ingresos ordinarios: Se presenta un aumento de \$ 13.697.441.002 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 Octubre del 2021 se encuentra distribuido en la siguiente forma:

OTROS INGRESOS COMPARATIVO	oct-21	%	oct-20	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Comisiones	680.317.988	3%	2.400.174.771	7%	-1.719.856.783	-72%
Ajustes por Diferencia Tipo de Cambio	2.842.033.417	14%	21.803.289.584	60%	-18.961.256.167	-87%
Financieros	5.644.243.171	28%	2.848.225.609	8%	2.796.017.562	98%
Gastos diversos	10.963.286.740	54%	9.571.826.997	26%	1.391.459.743	15%
TOTALES GASTOS FINANCIEROS	20.129.881.316	100%	36.623.516.961	100%	-16.493.635.645	-45%

Ajuste por diferencia de tipo de cambio: Presenta una disminución de \$ 18.961.256.167 con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la TRM Financieros: Presenta un aumento de \$ 2.462.320.458 con respecto a la vigencia 2020 principalmente debido a las valorizaciones T.E.S promedio.

Financieros: Presenta un aumento de \$ 2.796.017.562 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 Octubre de 2021 fue el siguiente.

Los gastos para la vigencia 2021 alcanzaron la suma \$ 10.963.286.740 sus valores más representativos son la afectación que han tenido las fábricas en su productividad por la pandemia para los meses de Octubre por un valor de \$ 3.943.069.617 y la no absorción de costos en el período por un valor de \$ 3.229.596.161 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.

INDUSTRIA MILITAR SUBGERENCIA FINANCIERA - DIVISIÓN DE CONTABILIDAD VALOR COSTO BAJA PRODUCTIVIDAD COLUMBIANA PANORAMA FABRIL A OCT DE 2021 CUENTA 589090200 PARA CADA FÁBRICA		INDUSTRIA MILITAR SUBGERENCIA FINANCIERA - DIVISIÓN DE CONTABILIDAD VALOR NO ABSORCIÓN CIF A OCT 2021 CUENTA 589090200 PARA CADA FÁBRICA	
FÁBRICA	VALOR	FÁBRICA	VALOR
FASAB	315.366.829	FASAB	284.722.977
HEXAR	3.458.199.974	HEXAR	2.543.691.929
FAGECOR	169.502.814	FAGECOR	401.181.255
	3.943.069.617		3.229.596.161

GASTOS DE IMPUESTOS

El detalle de gastos de impuestos y contribuciones a 30 de octubre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>Octubre de 2021</u>	<u>Octubre de 2020</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Impuesto predial	735,874,978	347,243,288	388,631,710	111.9%
Taxes (Estampilla de la Guajira peajes, impuesto al consumo)	554,741,400	401,888,302	153,053,098	38.1%
Legales y notariales	5,280,000	-	5,280,000	100.0%
Impuesto de industria y comercio	334,881,810	213,072,000	171,809,810	80.5%
Total	1,630,378,188	962,203,590	718,374,518	75%
Provisión Impuesto de industria y comercio	5,939,838,880	8,895,258,880	- 955,820,020	-13.9%

Al mes de octubre del año 2021 la cuenta de tasa de impuesto predial presenta un incremento debido al registro del impuesto de la Fabrica José Maria Córdova de Soacha el cual tenía fecha de vencimiento el 30 de septiembre y aún no ha sido trasladado al costo.

Siguiente la cuenta de tasas presenta variación debido a que en ella se registra el valor de la estampilla Pro-Universidad de la Guajira y corresponde al 1% de la facturación en los municipios del departamento de la Guajira, que con relación al periodo anterior aumento por el incremento en las ventas dentro de este territorio.

La cuenta legales y notariales presenta un incremento debido a la renovación en el registro de una marca de la Industria Militar.

La provisión de impuesto de industria y comercio se realiza mensualmente y corresponde al 1% de las ventas.

IMPUESTO DE RENTA Y SOBRETASA DE RENTA

La provisión de gasto por impuesto sobre la renta y sobretasa de renta a 31 de octubre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>Octubre de 2021</u>	<u>Octubre de 2020</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	30,385,814,000	21,088,108,000	9,299,508,000	44.1%
Total	30,385,614,000	21,086,106,000	9,299,508,000	44%

La Industria Militar está sujeta al impuesto de renta régimen ordinario con una tarifa del 31% aplicable a la renta líquida para el año 2021 según lo estableció la Ley 2010 de 2019.

La variación presentada con relación al periodo anterior se da por el aumento de la utilidad en 49%, valor que es la base para el cálculo de la provisión.

10 de Octubre de 2021

CP. afrs.- 