

**Notas a los estados financieros**  
**(Expresado en pesos colombianos)**  
**SEPTIEMBRE 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 Septiembre de 2021 comparado con el mismo periodo del año anterior, presenta una variación del 1,27% equivalente a \$ 3.3371.313.533 cómo se detalla a continuación:

Cuenta	septiembre-21	septiembre-20	Variación	%
CAJA	268.902.215	253.777.583	15.124.632	5,96
CAJA	268.902.215	253.777.583	15.124.632	5,96
CUENTA CORRIENTE BANCARIA	1.639.687.258	1.193.190.198	446.497.060	37,42
CUENTAS DE AHORRO	264.825.645.155	262.386.657.545	2.438.987.610	0,93
DEPOSITOS REMUNERADOS	1.594.603.174	1.123.898.943	470.704.231	41,88
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	268.059.935.587	264.703.746.686	3.356.188.901	1,27
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	<b>268.328.837.802</b>	<b>264.957.524.269</b>	<b>3.371.313.533</b>	<b>1,27</b>

Esta variación se origina básicamente en el incremento de los depósitos en cuentas de ahorro debidos al pago de cartera y depósitos de clientes.

**INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS**

El incremento de \$64.979.864.096 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**

Cuenta	septiembre-21	septiembre-20	VARIACION	%
VENTA DE BIENES	46.822.136.972	35.439.878.280	11.382.258.692	32
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	382.544.470	269.955.292	112.589.178	42
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	398.706.849	335.712.145	62.994.704	19
CUENTAS POR COBRAR DE DIFÍCIL RECAUDO	418.050.028	418.950.028	-900.000	0
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR (CR)	-418.650.028	-419.050.028	400.000	0
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>47.602.788.291</b>	<b>36.045.445.717</b>	<b>11.557.342.574</b>	<b>32</b>

El incremento en las cuentas por cobrar se origina básicamente por el aumento de la cartera por venta de bienes que corresponden a emulsión, entofex y exeles facturados al cliente Drummond Ltd.

## INVENTARIOS

El saldo de los Inventarios a Septiembre 30 es el siguiente:

INVENTARIOS	sep-21	sep-20	VARIACION
BIENES PRODUCIDOS	34.389.757.979	35.192.499.713	(802.741.734)
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	14.998.051.556	21.429.171.763	(6.431.120.207)
MATERIAS PRIMAS	92.677.990.278	100.908.155.801	(8.230.165.523)
MATERIALES Y SUMINISTROS	75.829.806.368	64.118.456.536	11.711.349.832
PRODUCTOS EN PROCESO	18.538.289.460	14.714.250.971	3.824.038.489
EN TRANSITO	43.687.637	-	43.687.637
DETERIORO ACUMULADO (CR)	(6.586.182.728)	(4.874.777.931)	(1.711.404.797)
<b>TOTAL:</b>	<b>229.891.400.550</b>	<b>231.487.756.853</b>	<b>(1.596.356.303)</b>

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.

Como se puede observar en el cuadro anterior, la cuenta de inventarios presenta una variación total de \$-1.596.356.303; representados principalmente en las mercancías para la venta, materias primas, materiales y suministros y productos en proceso.

En el caso de la disminución de mercancías en existencia por valor total de \$6.431.120.207; ésta obedece principalmente a la salida de 3.563.210 unidades de Mecha de seguridad importada que ascienden a la suma de \$2.567.614.137, 3.838.593 unidades de Detonador Común No. 8 por valor de \$1.562.000.216 y 383.860 unidades de Detonadores permisibles por valor de \$1.441.186.180.

En el caso de la variación de las materias primas se debe principalmente al elemento 3000093-NITRATO DE AMONIO ESFERICO, el cual presentó una disminución a septiembre de 2021 por valor de \$8.382.209.586.

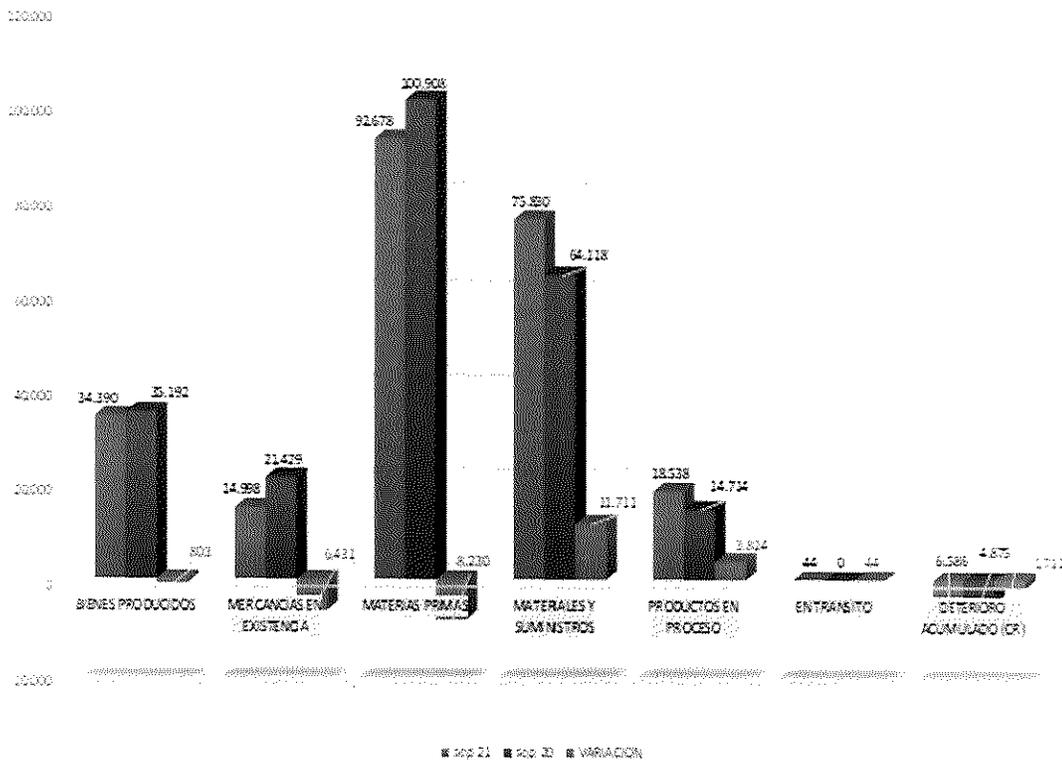
Caso contrario ocurrió con el rubro de productos en proceso los cuales presentaron un aumento de \$3.824.038.489 situación que obedece principalmente a que al cierre del periodo septiembre 2021, quedaron en proceso productos terminados tales como: pistola Córdova estándar cal.9mm 3p9t y productos semielaborados de: vainilla para munición cal.5,56mm, Fusiles ACE Cal 23.

De igual forma en el rubro materiales-suministros se presenta un aumento por valor de \$11.711.349.832, el cual corresponde principalmente al incremento en stock de 35.244 unidades de conjunto portafusil galil, de 2.549.261 unidades de proyectil para munición cal.5,56mm y 1.130 unidades de Manija palanca de recarga AR-SAR mecanizada.

En cuanto al rubro correspondiente al deterioro acumulado, éste presenta 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 Fábrica Santa Bárbara.

Gráfico comparativo de inventarios en millones de pesos:

COMPARATIVO INVENTARIOS A SEPTIEMBRE 2021-2020



### 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 30 de septiembre de 2021 con un valor de \$295.402.891.910 millones de pesos distribuido de la siguiente manera:

	Septiembre 2021	Septiembre 2020	Variación
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>295.402.891.910</b>	<b>272.999.287.653</b>	<b>22.403.604.257</b>
Terrenos	102.302.353.915	99.194.152.405	3.108.201.510
Construcciones en curso	5.229.614.154	6.531.590.350	-1.301.976.196
Maquinaria, planta y equipo en montaje	16.350.755.606	12.266.629.470	4.084.126.136
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	201.141.021.463	188.343.810.899	12.797.210.564
Equipo médico y científico	22.634.726.699	21.011.341.601	1.623.385.098
Muebles, enseres y equipo de oficina	6.517.941.100	5.008.634.747	1.509.306.353
Equipos de comunicación y computación	15.586.330.040	15.579.760.671	6.569.369
Equipos de transporte, tracción y elevación	14.014.845.112	11.328.546.610	2.686.298.502
Equipos de comedor, cocina, despensa y h	222.384.716	116.056.360	106.328.356
Depreciación acumulada Propiedad Planta y	-262.752.313.750	-257.073.757.248	-5.678.556.502

Los activos que más presentan variación son principalmente son la cuenta de maquinaria y equipo con una variación por valor de \$12.797.210.564, maquinaria y equipo en montaje con una variación por valor de \$4.084.126.136 y edificaciones con una variación por valor de \$3.619.136.438:

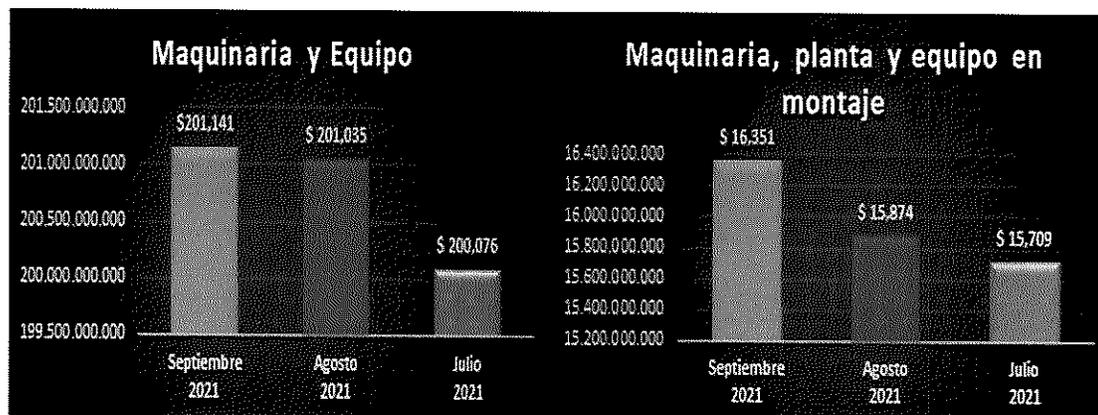
#### Septiembre 2021 - 2020

Cuenta	Septiembre 2021	Septiembre 2020	Variación
Maquinaria y Equipo	201.141.021.463	188.343.810.899	12.797.210.564
Maquinaria, planta y equipo en montaje	16.350.755.606	12.266.629.470	4.084.126.136

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

#### Septiembre – Agosto – Julio 2021

Cuenta	Septiembre 2021	Agosto 2021	Julio 2021
Maquinaria y Equipo	201.141.021.463	201.034.757.430	200.075.602.606
Maquinaria, planta y equipo en montaje	16.350.755.606	15.873.840.906	15.708.960.906



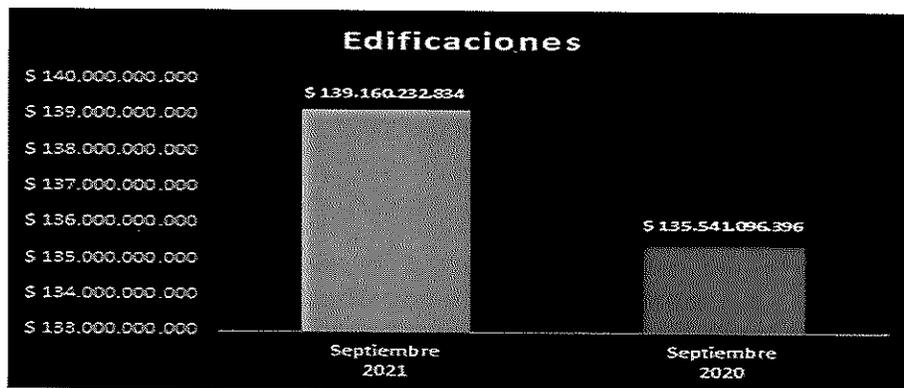
Para el mes de septiembre se analizaran las cuentas de edificaciones, terrenos y equipo de transporte tracción y elevación.

### A. EDIFICACIONES

Los activos que se encuentran en la cuenta de Edificaciones representan el valor de las construcciones de edificios, plantas comerciales o industriales que se emplean para uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para el arrendamiento a terceros o con propósitos administrativos, y se esperan usar durante más de un periodo.

La cuenta de Edificaciones presenta para el mes de septiembre de 2021 un valor de \$139.160.232.834 contra \$135.541.096.396 de septiembre del 2020, lo cual nos genera una variación positiva de \$3.619.136.438, como se observa a continuación:

Edificaciones		
Septiembre 2021	Septiembre 2020	Variación
\$ 139.160.232.834	\$ 135.541.096.396	\$ 3.619.136.438



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 \$2.339.440.840 dentro de los que podemos encontrar:

Activo fijo	Sub número	Capitalizado el	Denominación del activo fijo	Val.adq.
30000403	0	27/03/2021	DEPOSITO N°1	322.279.380
30000404	0	27/03/2021	DEPOSITO N°2	239.243.200
30000405	0	27/03/2021	DEPOSITO N°4	174.862.380
30000406	0	05/04/2021	DEPOSITO N° 5	371.438.600
30000407	0	05/04/2021	DEPOSITO N°6	513.058.680
30000408	0	05/04/2021	DEPOSITO N°7	80.467.000
30000409	0	05/04/2021	DEPOSITO N°8	41.899.200
30000411	0	05/04/2021	DEPOSITO N°11	192.907.000
30000412	0	05/04/2021	DEPOSITO BAJAS N°. 1	23.424.000
				<b>1.959.579.440</b>

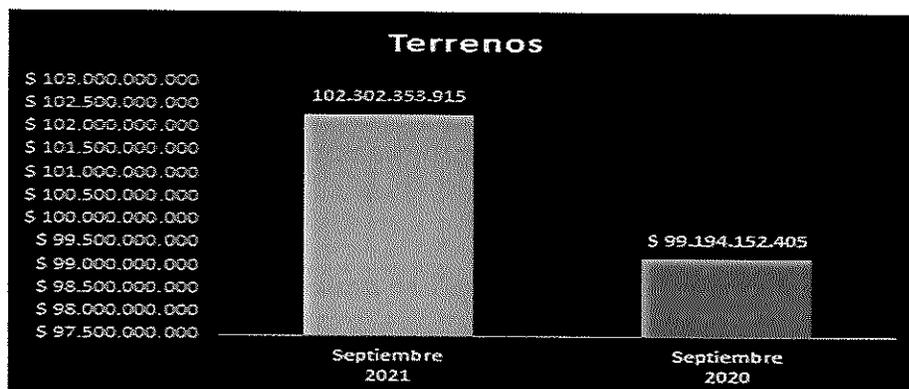
De igual manera la cuenta tuvo aumento debido a traslados por valor de \$1.808.217.644 y disminución por traslados a otras cuentas por valor de \$528.522.046:

## B. TERRENOS

Los activos que se encuentran en la cuenta de Terrenos registran el valor de los predios donde están construidas las diferentes edificaciones de propiedad del ente económico, así como los destinados a futuras ampliaciones o construcciones para el uso o servicio del mismo.

La cuenta de terrenos presentó para el mes de septiembre de 2021 un valor de \$102.302.353.915, de igual manera para el mes de septiembre de 2020 tuvo un valor de \$99.194.152.405, a continuación se hará un breve análisis de la variación generada entre un año y otro con respecto a esta cuenta:

Terrenos		
Septiembre 2021	Septiembre 2020	Variación
\$ 102.302.353.915	\$ 99.194.152.405	\$ 3.619.136.438



La cuenta de Terrenos tuvo una variación positiva por valor de \$3.108.201.510 debido a la finalización de la obra "vía acceso polvorines FEXAR", derivado de esto la valorización de este activo:

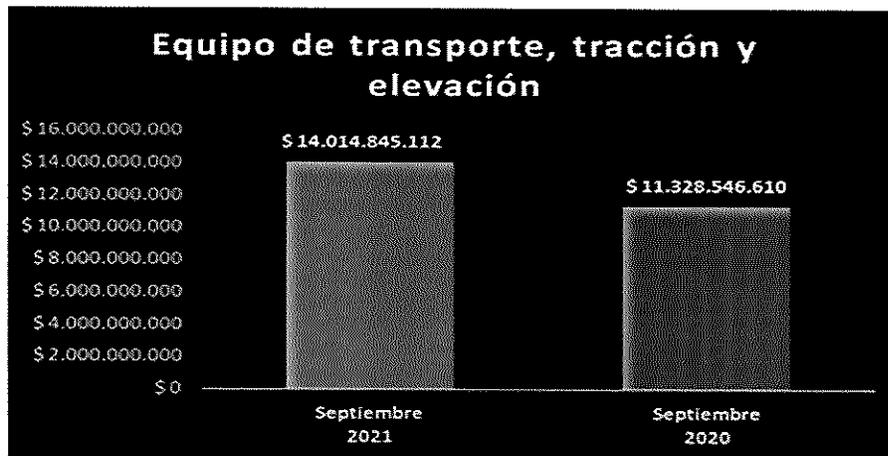
Activo Fijo	Septiembre 2021	Septiembre 2020	Variación
TERRENO CERRO LA UNION FABRICA ANTONIO RICAURTE	4.627.138.825	1.518.937.315	3.108.201.510

## C. EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN

Los activos que se encuentran en la cuenta de Equipo de transporte terrestre, son equipos de movilización y maquinaria de propiedad de la Industria Militar destinados al transporte de funcionarios y de carga para el desarrollo de sus actividades.

La cuenta de equipo de transporte, tracción y elevación presenta para el mes de septiembre de 2021 una variación por valor de \$2.686.298.502, esta cuenta presentó los siguientes valores en septiembre de 2021 y 2020:

<b>Equipo de transporte, tracción y elevación</b>		
<b>Septiembre 2021</b>	<b>Septiembre 2020</b>	<b>Variación</b>
<b>\$ 14.014.845.112</b>	<b>\$ 11.328.546.610</b>	<b>\$ 2.686.298.502</b>



La cuenta de equipo de transporte de transporte, tracción y elevación presentó una variación positiva debido a los ingresos de activos a la cuenta por valor de \$3.915.713.571, algunos de estos activos se pueden observar a continuación.

<b>Activo fijo</b>	<b>Sub número</b>	<b>Denominación del activo fijo</b>	<b>Val.adq.</b>
60000282	0	MONTACARGAS MARCA: CATERPILLAR MODELO: DP70NM	412.000.000
60000283	0	MONTACARGAS MARCA: CATERPILLAR MODELO: DP50NM1	320.500.000
60000284	0	MONTACARGAS MARCA: CATERPILLAR MODELO: DP50NM1	320.500.000
60000285	0	MONTACARGAS MARCA: CATERPILLAR MODELO DP30NM	176.500.000
60000291	0	MONTACARGAS MARCA: CATERPILLAR MODELO: DP30NM	176.500.000
60000292	0	MONTACARGAS MARCA: CATERPILLAR MODELO: DP30NM	176.500.000
60000295	0	MINICARGADOR MARCA: CATERPILLAR MODELO 236D3	179.333.334
60000297	0	MINICARGADOR MARCA: CATERPILLAR MODELO 236D3	179.333.333
60000298	0	MINICARGADOR MARCA: CATERPILLAR MODELO 236D3	179.333.334
60000304	0	Camioneta Van de 15 a 18 pasajeros MARCA RENAULT	180.378.783
			<b>2.300.878.784</b>

Esta cuenta también tuvo un comportamiento negativo por valor de \$1.229.415.069, esto debido al traslado de activos por valor de \$1.209.975.164 y la baja de los siguientes activos:

Activo fijo	Sub número	Denominación del activo fijo	Val.adq.	Observaciones
60000129	0	REMOLQUE BUFALO REF.40 DE 3.50 X 2 MTS 4 TON. -	384.734	RES BAJA 183 / 2020
60000131	0	TRACTOR MOTOR N.VD099731 AZUL -- FORD 4610 DB314C	19.055.171	RES BAJA 183 / 2020
			<b>19.439.905</b>	

### DEPRECIACIÓN SEPTIEMBRE 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	Septiembre 2021	Septiembre 2020	Variación
Depreciación acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-262.752.313.750	-257.073.757.248	-5.678.556.502

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 30 de septiembre 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	Septiembre 2021	Septiembre 2020	Variación
Terrenos	756.091.962	756.091.962	0
Edificaciones	567.305.133	609.787.193	-42.482.060
	<b>1.323.397.095</b>	<b>1.365.879.155</b>	<b>-42.482.060</b>

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	septiembre-21	septiembre-20	VARIACION	%
PLAN DE ACTIVOS BENEFICIOS POSEMPLEO	97.028.775.981	0	97.028.775.981	100
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.136.179.036	441.295.375	694.883.663	157
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1.621.217.354	1.345.486.157	275.731.197	20
ANTICIPOS, RETENCIONES Y SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	26.956.656.808	25.294.464.727	1.662.194.081	7
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	142.728.249.980	228.665.127.738	85.936.877.758	38
DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	0	52.080.000.000	52.080.000.000	100
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS - TMP	4.418.898	0	4.418.898	100
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1.323.397.095	1.365.879.155	42.482.060	3
ACTIVOS INTANGIBLES	15.900.641.749	16.019.189.275	2.118.547.526	12
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES (CR)	-14.319.526.970	-13.351.570.340	967.956.630	7
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	11.901.628.170	11.330.240.270	571.387.900	5
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>284.281.640.103</b>	<b>325.190.112.357</b>	<b>-40.908.472.254</b>	<b>-13</b>

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 (\$97.028.775.981) 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 30 de Septiembre 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 \$19.330.178.703 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$-13.313.645.336 millones, equivalente al -41%, debido principalmente a la recepción de kit detonadores no eléctricos, Nitrato de amonio en solución al 83%, mecha de seguridad importada y trinitrotolueno, que quedaron pendientes del recibo de facturas en septiembre de 2020:

Se detalla de la siguiente forma:

	Septiembre 30 de 2021	Septiembre 30 de 2
Bienes y Servicios Nacionales	321.003.689	2.278.335
Otros Servicios	1.841.130.424	1.553.007
Construcciones	125.152.909	
Facturas Por Recibir EM/FR	17.042.891.681	28.812.480
<b>TOTAL</b>	<b>19.330.178.703</b>	<b>32.643.824</b>

A continuación, se relacionan los Proveedores más representativos:

Proveedores	Detalle	Valor	%
AVIATION SPECIALTIES UN LIMITED	PED 47-340/41/372 VISOR NOCTURNO AN PVS 14, TUBO INTENS	5.014.676.771	26
ISRAEL WEAPON INDUSTRIES (IWI)	PED 47-301/323/85 CAÑÓN SEMIELABORADO ACE 22, 5,56 GALIL	3.375.978.938	17
YARA INDUSTRIAL COLOMBIA	PED 45-7813/6481 SOLUCIÓN DE NITRATO DE AMONIO 83%	3.305.077.816	17
ORICA COLOMBIA S.A	Kit detonadores no eléctricos , Materias primas p/emulsión	2.804.711.770	15
CIMEX S.A	PED 45-8030/7774 HERRAMIENTAS	1.301.672.561	7
COMANDO EJERCITO	PARTICIPACION POR VENTAS	1.065.691.977	6
GLOCK, inc	PED 47-387/396	748.123.797	4
PETROBRAS COLOMBIA COMBUST.	PED 45-8467/90 BIODIESEL	568.178.111	3
VARIOS	Menores cuantías	1.146.066.962	6
<b>TOTAL</b>		<b>19.330.178.703</b>	<b>100</b>

### PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El detalle de pasivos por impuestos a las ganancias diferido a 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020	Variacion	%
Pasivos por impuesto diferido	22.540.702.343	15.790.648.196	6.750.054.147	42,7%
<b>Total</b>	<b>22.540.702.343</b>	<b>15.790.648.196</b>	<b>6.750.054.147</b>	<b>43%</b>

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 30 de septiembre de 2021 aumentaron en \$20.773.297.254, con respecto al mismo período del año anterior.

Las ventas netas con corte a septiembre de 2021 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$308.511.663.231, Bienes Comercializados por \$41.912.677.822 y Servicios por \$6.890.109.238:

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2021 Y 2020				
	sep-21	sep-20	VARIACION	%
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>308.511.663.231</b>	<b>310.540.141.349</b>	<b>- 2.028.478.118</b>	<b>↓ -1%</b>
- ARMAS - REPUESTOS	14.327.852.990	6.054.532.454	8.273.320.536	↑ 137%
- MUNICIONES	8.980.921.998	6.656.722.055	2.324.199.943	↑ 35%
- EXPLOSIVOS	160.254.717.801	149.168.012.016	11.086.705.785	↑ 7%
- PRODUCTOS MILITARES	30.144.006.640	39.995.858.764	- 9.851.852.124	↓ -25%
- OTRAS MERCANCIAS	-	1.399.685	- 1.399.685	↓ -100%
- EMULSIONES	91.686.556.274	106.623.586.493	- 14.937.030.219	↓ -14%
- EXPORTACIONES	212.187.343	17.641.443	194.545.900	↑ 1103%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	73.072.200	90.000.000	- 16.927.800	↓ -19%
- METALMECANICOS	2.832.347.985	1.932.388.439	899.959.546	↑ 47%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>41.912.677.822</b>	<b>19.704.519.236</b>	<b>22.208.158.586</b>	<b>↑ 113%</b>
- ARMAS	19.252.541.826	6.263.455.176	12.989.086.650	↑ 207%
- MUNICIONES	439.601.156	598.602.033	- 159.000.877	↓ -27%
- EXPLOSIVOS	12.371.713.860	10.835.893.300	1.535.820.560	↑ 14%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	792.761.066	1.212.946.380	- 420.185.314	↓ -35%
- PRODUCTOS MILITARES	3.586.666.349	-	3.586.666.349	↑ 100%
- OTRAS MERCANCIAS	5.469.393.565	793.622.347	4.675.771.218	↑ 589%
<b>SERVICIOS</b>	<b>6.890.109.238</b>	<b>6.296.492.452</b>	<b>593.616.786</b>	<b>↑ 9%</b>
- SERVICIOS	6.884.482.971	6.296.492.452	587.990.519	↑ 9%
- SERVICIOS EXPORTACIÓN	5.626.267	-	5.626.267	↑ 100%
<b>T O T A L E S</b>	<b>357.314.450.291</b>	<b>336.541.153.037</b>	<b>20.773.297.254</b>	<b>↑ 6%</b>

La variación más representativa en la venta se presenta en los Bienes Comercializados, los cuales reflejan un aumento de \$22.208.158.586 equivalentes a un 113%; variación dada en la mayor venta de armas, otras mercancías y productos militares. En el caso de las armas comercializadas, presentan una variación de \$12.989.086.650 reflejadas principalmente en la venta de 1.001 unidades de pistola Smith & Wesson por valor de \$5.469.400.000, 856 unidades de pistola Glock por valor de \$6.326.029.536 y 547 unidades de pistola Jericho por valor de \$2.914.640.412.

En cuanto a otras mercancías comercializadas, presentan un aumento en las ventas de \$4.675.771.218 reflejados principalmente en la venta de 212 unidades de tubo intensificador de imagen por valor de \$3.082.840.400, 2.592 unidades de chaleco multipropósitos NTMD por valor de \$673.920.000 y el incremento de 12.416 unidades en los permisos de porte de armas; equivalente a un aumento de \$208.825.974. Igualmente, en productos militares y explosivos se da un incremento de \$3.586.666.349 y \$1.535.820.560 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 una disminución de \$2.028.478.118 reflejados principalmente en la venta de emulsiones, las cuales reflejan un decremento de \$14.937.030.219, 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. Otra disminución significativa se da en la línea de productos militares por un valor de \$9.851.852.124, como consecuencia de la disminución en la venta de munición 5.56.

Comportamiento contrario se presentó en las líneas de explosivos, armas y municiones, las cuales incrementaron sus ventas en \$11.086.705.785, \$8.273.320.536 y \$2.324.199.943 respectivamente. El aumento en explosivos corresponde a una venta superior en 49.620 unidades del detonador electrónico I-kon 15 metros, equivalentes a un incremento en pesos de \$4.507.717.230. De igual forma, se presenta un incremento en ventas en el Anfo Fexar del cual en el 2021 se han facturado 672.250 kg más que en el 2020 y que corresponde a un incremento de \$4.780.156.875; el valor restante de la variación se encuentra en la venta de las diferentes referencias de excel.

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 1.257 unidades, equivalentes a un incremento en pesos de \$5.000.819.259. Otro incremento importante se da por la venta de 2.610 unidades de cañones Fusil AR por valor de \$1.489.700.000 y al aumento en las ventas de 251 unidades de las diferentes referencias de Revólver y que representan un incremento en pesos de \$785.789.234. 297 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.

**Costo de Ventas:**

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2021 Y 2020				
	sep-21	sep-20	VARIACION	%
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>205.588.350.463</b>	<b>215.412.351.202</b>	<b>- 9.824.000.739</b>	<b>↓ -5%</b>
- ARMAS - REPUESTOS	8.070.044.676	3.335.200.813	4.734.843.863	↑ 142%
- MUNICIONES	4.297.266.273	3.504.664.589	792.601.684	↑ 23%
- EXPLOSIVOS	91.594.103.289	91.347.938.204	246.165.085	↑ 0%
- PRODUCTOS MILITARES	24.818.099.505	30.143.631.802	- 5.325.532.297	↓ -18%
- OTRAS MERCANCIAS	-	953.783	- 953.783	↓ -100%
- EMULSIONES	72.322.456.012	83.845.172.250	- 11.522.716.238	↓ -14%
- EXPORTACIONES	61.450.136	8.414.670	53.035.466	↑ 630%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	50.998.786	109.751.527	- 58.752.741	↓ -54%
- METALMECANICOS	4.373.931.786	3.116.623.564	1.257.308.222	↑ 40%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>21.088.782.683</b>	<b>10.381.212.569</b>	<b>10.707.570.114</b>	<b>↑ 103%</b>
- ARMAS	6.940.003.784	2.127.225.479	4.812.778.305	↑ 226%
- MUNICIONES	231.401.433	302.339.693	- 70.938.260	↓ -23%
- EXPLOSIVOS	7.239.949.507	6.966.449.895	273.499.612	↑ 4%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	419.125.343	701.113.622	- 281.988.279	↓ -40%
- PRODUCTOS MILITARES	2.545.812.774	-	2.545.812.774	↑ 100%
- OTRAS MERCANCIAS	3.712.489.842	284.083.880	3.428.405.962	↑ 1207%
<b>SERVICIOS</b>	<b>495.828.956</b>	<b>103.319.913</b>	<b>392.509.043</b>	<b>↑ 380%</b>
- SERVICIOS	494.183.838	103.319.913	390.863.925	↑ 378%
- SERVICIOS EXPORTACIÓN	1.645.118	-	1.645.118	↑ 100%
<b>T O T A L E S</b>	<b>227.172.962.102</b>	<b>225.896.883.684</b>	<b>1.276.078.418</b>	<b>↑ 1%</b>

El comportamiento total del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un aumento de \$1.276.078.418 equivalente a un 1%, variación que se ve reflejada principalmente en el costo de los Bienes Comercializados con un aumento de \$10.707.570.114, incremento dado en las líneas de armas, otras mercancías y productos militares con variaciones de \$4.812.778.305, \$3.428.405.962 y \$2.545.812.774 respectivamente. Este aumento corresponde en el caso de armas a una mayor venta de pistolas Smith & Wesson, Glock, 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 \$9.824.000.739, representado principalmente en el rubro de emulsiones y productos militares por valor de \$11.522.716.238 y \$5.325.532.297 respectivamente, en el caso de las emulsiones la variación corresponde a la disminución en las ventas como consecuencia del cierre de Prodeco y en el caso de productos militares la variación corresponde a la disminución presentada en la venta de munición 5.56.

### OTROS INGRESOS

El grupo de otros ingresos durante Septiembre del 2021 alcanzó la suma de \$19.261.161.730 cifra que tuvo una Disminución en \$27.831.466.959, es decir un 59% con respecto al año anterior.

OTROS INGRESOS COMPARATIVO	sep-21	%	sep-20	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Financieros	10.264.703.426	53%	15.289.913.380	32%	-5.025.209.954	-33%
Ajustes por Diferencia Tipo de Cambio	2.528.833.811	13%	29.704.145.022	63%	-27.175.311.211	-91%
Ingresos Diversos	6.467.624.493	34%	2.098.570.287	4%	4.369.054.206	208%
<b>TOTALES INGRESOS</b>	<b>19.261.161.730</b>	<b>100%</b>	<b>47.092.628.689</b>	<b>100%</b>	<b>-27.831.466.959</b>	<b>-59%</b>

**Financieros:** Presenta una disminución por valor de \$ 5.025.209.954 este con respecto al año anterior, equivalente al 33%, 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 \$27.175.311.211 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 \$ 4.369.054.206 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 Septiembre del 2021 se encuentra distribuido en la siguiente forma:

OTROS INGRESOS COMPARATIVO	sep-21	%	sep-20	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Comisiones	607.259.971	3%	768.090.039	2%	-160.830.068	-21%
Ajustes por Diferencia Tipo de Cambio	2.562.155.899	14%	20.751.137.781	62%	-18.188.981.882	-88%
Financieros	5.310.261.835	28%	2.847.941.377	9%	2.462.320.458	86%
Gastos diversos	10.261.766.831	55%	9.064.632.583	27%	1.197.134.248	13%
<b>TOTALES GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>18.741.444.536</b>	<b>100%</b>	<b>33.431.801.780</b>	<b>100%</b>	<b>-14.690.357.244</b>	<b>-44%</b>

**Ajuste por diferencia de tipo de cambio:** Presenta una disminución de \$ 18.188.981.882 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.

**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 Septiembre de 2021 fue el siguiente.

Los gastos para la vigencia 2021 alcanzaron la suma \$ 10.261.766.831 sus valores más representativos son la afectación que han tenido las fábricas en su productividad por la pandemia para los meses de Agosto por un valor de \$ 3.459.052.049 y la no absorción de costos en el período por un valor de \$ 3.007.683.607 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 GASTO BAJA PRODUCTIVIDAD CUARENTENA  
 PANDEMIA-PARO NAL. A SEPT DE 2021  
 CUENTA 589090200 PARA CADA FÁBRICA

FÁBRICA	VALOR
FASAB	315.366.829
FEXAR	2.974.182.406
FAGECOR	169.502.814
	<b>3.459.052.049</b>

**INDUSTRIA MILITAR**  
 SUBGERENCIA FINANCIERA - DIVISIÓN DE CONTABILIDAD  
 VALOR NO ABSORCIÓN CIF A SEPT 2021  
 CUENTA 589090200 PARA CADA FÁBRICA

FÁBRICA	VALOR
FASAB	284.583.776
FEXAR	2.347.733.464
FAGECOR	375.364.367
	<b>3.007.683.607</b>

### GASTOS DE IMPUESTOS

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

	<u>Septiembre de 2021</u>	<u>Septiembre de 2020</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Impuesto predial	735,874,978	347,243,288	388,431,710	111.9%
Tasas (Estampilla de la Guajira peajes, impuesto al consumo)	532,170,400	387,826,302	144,345,088	27.2%
Legales y notariales	5,280,000	-	5,280,000	100.0%
Impuesto de industria y comercio	384,681,810	213,072,000	171,609,810	80.5%
<b>Total</b>	<b>1,657,807,188</b>	<b>948,140,570</b>	<b>709,666,618</b>	<b>75%</b>
Provisión Impuesto de industria y comercio	5,345,672,994	6,205,731,012	- 860,058,018	-13.9%

Al mes de septiembre del año 2021 la cuenta de tasa de impuesto predial presenta un incremento debido al registro del impuesto de la Fábrica José María 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.

13 de Octubre de 2021

CP. afrs. 