

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

Las cuentas de Efectivo y equivalentes a 28 de febrero del 2021 comparadas con el mismo periodo del año anterior, presentan una variación de \$28.697.405.126 equivalente al 15 % como se detalla a continuación

cuenta	febrero 2021	febrero 2020	Porcentaje	variacion
Caja	263.482.507	252.365.833	4%	11.116.674
Depositos En Instituciones Financieras	219.276.280.099	190.589.991.647	15%	28.686.288.452
total	219.539.762.606	190.842.357.480	15%	28.697.405.126

cuenta	febrero 2021	febrero 2020	Porcentaje	variacion
Caja	263.482.507	252.365.833	4%	11.116.674
Total	263.482.507	252.365.833	4%	11.116.674
Depositos En Instituciones Financieras				
Cuentas corrientes	1.545.781.545	1.262.864.456	22%	282.917.089
Cuentas de ahorro	216.337.974.437	188.268.068.765	15%	28.069.905.672
Depósitos remunerados	1.392.524.117	1.059.058.426	31%	333.465.691
Total	219.276.280.099	190.589.991.647	15%	28.686.288.452

EL 12, 22 Y 26 de enero de 2021, se recibió de Drummond el valor de \$ 24.238.193.642 Por ANTICIPO CTO No. 3-037/20, ANTICIPO EXPLOSIVOS, ANTICIPO IMPUESTO SOCIAL, ANTICIPO FACURAS VARIAS.

Adicionalmente se constituyeron CDT por valor de \$75.000 millones con Financiera Juriscoop y Banco mundo Mujer teniendo en cuenta la disponibilidad flujo de caja.

Inventarios

El saldo de los Inventarios a febrero 28 es el siguiente:

INVENTARIOS	FEBRERO 2021	FEBRERO 2020	VARIACION
BIENES PRODUCIDOS	25.297.820.948	27.512.484.620	-2.214.663.672
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	17.698.145.524	9.975.584.520	7.722.561.004
MATERIAS PRIMAS	100.103.502.302	85.105.346.430	14.998.155.872
MATERIALES Y SUMINISTROS	64.962.281.730	55.027.949.172	9.934.332.558
PRODUCTOS EN PROCESO	15.680.033.900	16.696.331.320	-1.016.297.420
EN TRANSITO	6.002.308	0	6.002.308
DETERIORO ACUMULADO (CR)	-6.586.182.728	-4.874.777.931	-1.711.404.797
TOTAL:	217.161.603.984	189.442.918.131	27.718.685.853

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 y mercancías en existencia. En el caso del incremento de materias primas de \$14.998.155.872, se debe principalmente al incremento en stock de 7.600 unidades de cañón semielaborado ace 22, de 525.742 kilogramos de trinitrotolueno, de 2.577.363 kilogramos de nitrato de amonio esférico y de 52.523 kilogramos de copa para vainilla cal.5,56mm.

El siguiente incremento más representativo se da en materiales y suministros con una variación de \$9.934.332.558, la cual corresponde principalmente al incremento en stock de 8.400 unidades de pcb tarjeta electrónica nariz y cola espoleta bomba, de 1.000 unidades de cañón fusil Córdoba 13", de 24.828 unidades de conjunto caja plástica y de 7.922 unidades de proveedor hace cal.5,56mm.

La variación correspondiente a mercancías en existencia de \$7.722.561.004 se debe principalmente al incremento en stock de 1.615.580 metros de cordón detonante 12 gramos importado, de 321.600 metros de cordón detonante 40 gramos importado, de 1.579.704 unidades de detonador común no.8 aluminio, de 205 unidades de pistola Jericó 941psl 9t 2p y de 84.000 unidades de det perm elec insen cu 4m 250m No.7

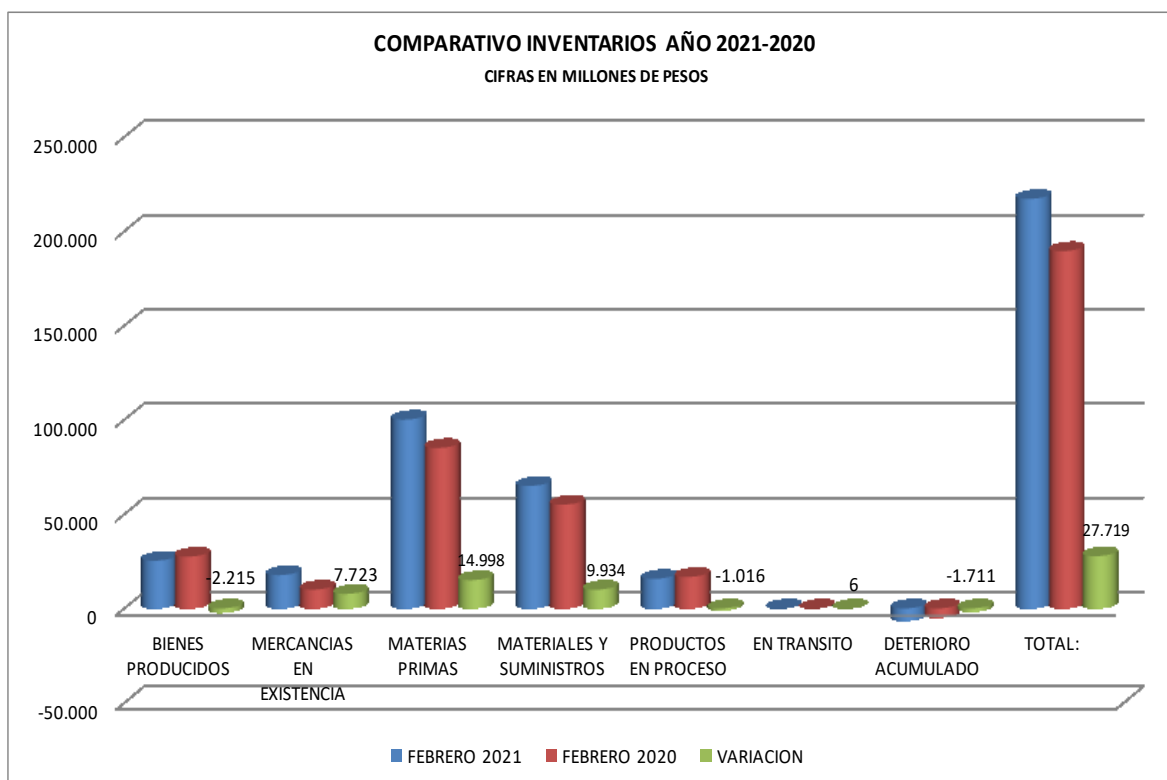
La variación de inventario en tránsito de \$6.002.308 se debe principalmente al registro de tributos aduaneros correspondiente a elementos importados que a 28 de Febrero de 2021 no habían ingresado a los inventarios de Indumil.

Las disminuciones más representativas se dan en: bienes producidos y productos en proceso. Para el caso de la disminución en bienes producidos de \$2.214.663.672 se debe principalmente a la disminución en stock de 5.237.569 unidades de munición cal. 5,56mm, de 38.225 kilogramos de pentrita refinada y de 461.761 kilogramos de nitrato de amonio anpp re empacado.

La siguiente disminución más representativa se da en productos en proceso con una variación de \$1.016.297.420 la cual se debe principalmente a que durante el periodo comparado se cerraron y liquidaron órdenes de: fusil ace 23 cal. 5,56mm ensamblado, de emulsión Drummond y munición cal. 5,56mm.

La variación correspondiente a deterioro acumulado de \$1.711.404.797 se debe principalmente al registro del deterioro en bienes producidos, materiales y suministros destinados a la producción de granadas.

Gráfico comparativo 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 28 de febrero de 2021 con un valor de \$286.941.872.062 millones de pesos distribuido de la siguiente manera:

	FEBRERO 2021	FEBRERO 2020	VARIACIÓN
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	286.941.872.062	277.153.204.657	9.788.667.405
TERRENOS	99.194.152.405	99.194.152.405	0
CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES	9.498.528.867	5.589.792.860	3.908.736.007
MONTAJE MAQUINARIA Y EQUIPO	15.042.449.690	10.109.113.032	4.933.336.658
BIENES MUEBLES EN BODEGA	317.647.871	561.498.789	-243.850.918
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO EN MTTO	621.393.170	812.771.198	-191.378.028
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADO	18.899.849.016	19.285.553.921	-385.704.905
EDIFICIOS Y CASAS	135.614.263.786	135.156.701.873	457.561.913
PLANTAS DE TRATAMIENTO	6.564.957.944	6.564.957.944	0
LINEAS, CABLES Y TRANSMISION	7.965.435.947	8.349.830.470	-384.394.523
MAQUINARIA Y EQUIPO	192.357.343.161	183.782.883.349	8.574.459.812
EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	21.590.696.204	20.168.722.342	1.421.973.862
MUEBLES Y ENSERES	5.596.265.397	4.816.356.842	779.908.555
EQUIPO DE COMUNICACIONES	15.592.293.440	15.193.191.067	399.102.373
EQUIPO DE TRANSPORTE TERRESTRE	12.953.304.282	11.289.754.203	1.663.550.079
EQUIPO DE RESTAURANTE Y CAFETERIA	142.896.475	116.056.360	26.840.115
DEPRECIACION ACUM. PROP.PLANTA EQUIPO	-255.009.605.593	-243.838.131.998	-11.171.473.595

Los activos que más presentan variación son principalmente maquinaria y equipo con una variación por valor de \$8.574.459.812, maquinaria y equipo en montaje con una variación por valor de \$4.933.336.658, construcciones e instalaciones en curso con una variación por valor de \$3.908.736.007, estas cuentas fueron analizadas para el mes de enero de 2021.

Para el mes de febrero se analizaron las cuentas Equipo de transporte terrestre, Equipo médico y científico y la cuenta de muebles y enseres

A. 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 presenta para el mes de febrero de 2021 una variación por valor de \$1.421.973.862 en comparación con el mes de febrero de 2021 como se observa a continuación:

Tuvo una variación positiva debido al aumento de 20 activos por valor de \$1.871.924.269, a continuación se puede observar algunos de los activos más significativos ingresados durante el último año:

Activo fijo	Sub número	Denominación del activo fijo	Val.adq.
50005888	0	EQUIPO DE RAYOS X EN TIEMPO REAL	839.794.000
50005981	0	CORTADORA DE PROBETAS PARA ENSAYOS	72.250.000
50005992	0	CAMARA ALTA VELOCIDAD	795.798.319
50006031	0	PANTALLA INTERACTIVA DE 75"	11.662.000
50006032	0	IMPRESORA 3D FDM MARCA: MAKERBOT MOD. METHOD X	67.830.000
50006007	0	EQUIPO DE REGISTRO DE TEMPERATURA Y RECONOCIMIENTO	29.880.000

De la misma manera presentó una variación negativa por valor de \$449.950.407, esto debido a la baja y traslado de activos durante el último año de 18 activos, dentro de estos activos se encuentran:

Activo fijo	Sub número	Denominación del activo fijo	Val.adq.
50003830	0	ANILLO CALIBRE DE ROSCAS PASA M12X1.25 PASA ISO ES	11.739.361
50000103	0	BALANZA ELECTRONICA ANALITICA EXPLORER PRO OHAUS	8.108.400
50000277	0	BASCULA ELECTRONICA CAPACIDAD 60 KILOGRAMOS	3.364.000
50000298	0	BASCULA ELECTRONICA CAPACIDAD 150 KILOGRAMOS	3.712.000
50000540	0	EQUIPO DE RAYOS X CON ACCESORIOS MARCA: BALTEAU	392.787.032
50000541	0	DURÓMETRO MARCA: SHIMADZU	13.628.050
50001503	0	MICROMETROS PARA INTERIOR MINI 3-6 MM. MARCA MITUT	6.423.037
50003803	0	SILLON HIDRAULICO PODONTOLOGIA	3.121.842

B. MUEBLES Y ENSERES

Los activos que se encuentran en la cuenta de Muebles, enseres y equipo de oficina comprenden el valor de todos aquellos activos que principalmente se usan con fines administrativos y que se espera usar por un tiempo mayor a 1 año.

La cuenta de muebles y enseres presenta para el mes de febrero de 2021 una variación por valor de \$779.908.555 en comparación con el mes de febrero de 2020 como se observa a continuación:

La cuenta de muebles y enseres presentó una variación positiva debido a los ingresos de activos a la cuenta por valor de \$854.068.269 correspondiente a 892 activos, a continuación se nombran algunos de estos activos:

Activo fijo	Sub número	Denominación del activo fijo	Val. adq.
70020399	0	DIVISIÓN SEPARACIÓN EMBAL.MLTIPPLICADORES	61.500.000
70020708	0	MUEBLES METALICO ORGANIZADOR	39.866.400
70020730	0	MUEBLE CANESTERO 2 COLUMNAS	53.958.000
70020759	0	CONTENEDOR TIPO FURGON 40 PIES	43.750.000
70020804	0	ESTACION D ELAVAMANOS 20 LITROS	73.749.001
70020885	0	CONTENEDOR DE 40 pulgadas	10.020.486
70022407	0	CONTENEDOR 40"	8.855.640
70022408	0	CONTENEDOR 40"	8.855.640
70022409	0	CONTENEDOR 40"	8.855.640
70022410	0	CONTENEDOR 40"	8.855.640

Esta cuenta también tuvo un comportamiento negativo por valor de \$779.908.555, esto debido a la baja y traslado de 61 activos, dentro de los que se encuentran:

Activo fijo	Sub número	Denominación del activo fijo	Val. adq.
70016861	0	CONTENEDOR METALICO - INSTALACION Y ADECUACION -	3.348.459
70017403	0	ELECTROBOMBA SUMERGIBLE TRIFASICA DE 15 HP. SUCCIO	8.154.071
70017539	0	ELECTROBOMBA SUMERGIBLE SUCCIÓN Y DESCARGA 2 HP MA	2.201.601
70017541	0	ELECTROBOMBA SUMERGIBLE SUCCIÓN Y DESCARGA 2 HP MA	2.201.601
70017606	0	MÓDULO PUESTO TRABAJO CON ARCHIVADOR	1.782.800
70018184	0	COMPRESOR REFRIGERACIÓN UNIDAD CONDENSAD	5.938.198
70020294	0	PUESTO DREVISION VISUAL 21-060	3.707.900

Estas bajas fueron autorizadas por la Resolución No. 183 del 29 de octubre de 2020 y Resolución 211 del 30 de diciembre de 2020.

C. EQUIPO DE TRANSPORTE TERRESTRE

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 terrestre presentó para el mes de febrero de 2021 una variación por valor de \$1.663.550.079 con respecto al mes de febrero de 2020:

Esto debido al ingreso de 13 activos por valor de \$1.715.989.984, a continuación se podrán observar algunos de los más significativos:

Activo fijo	Sub número	Denominación del activo fijo	Val.adq.
60000282	0	MONTACARGAS MARCA: CATERPILLAR MODELO DP70NM	412.000.000
60000283	0	MONTACARGAS MARCA: CATERPILLAR MODELO DP50NM1	320.500.000
60000304	0	Camioneta Van de 15 a 18 pasajeros MARCA RENAULT	176.500.000
60000295	0	MINICARGADOR MARCA: CATERPILLAR MODELO 236D3	179.333.334
60000297	0	MINICARGADOR MARCA: CATERPILLAR MODELO 236D3	179.333.333
60000285	0	MONTACARGAS MARCA: CATERPILLAR MODELO DP30NM	180.378.783
60000309	0	VEHÍCULO UTILITARIO ELECTRICO 4 X 2	61.845.000

DEPRECIACIÓN FEBRERO 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	FEBRERO 2021	FEBRERO 2020	VARIACIÓN
DEPRECIACION ACUM. PROP.PLANTA EQUIPO	-255.009.605.593	-243.838.131.998	-11.171.473.595

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 28 de febrero 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	Febrero 2021	Febrero 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.

Cuentas Por Pagar

Las cuentas por pagar al 28 de Febrero 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 \$24.906.390.018 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$6.172.720.094 millones, equivalente al -20%. Se distribuye de la siguiente forma:

	Febrero de 2021	Febrero de 2020
Bienes y Servicios Nacionales	210.222.269	1.945.656.724
Otros Servicios	1.575.854.258	5.605.290.591
Facturas Por Recibir EM/FR	23.120.313.491	23.528.162.797
TOTAL	24.906.390.018	31.079.110.112

A continuación se relacionan los Proveedores más representativos:

Proveedores	Detalle	Valor	%
ALTEK DOKUM HADDE MAMULE ORICA COLOMBIA S.A YARA INDUSTTRIAL COLOMBIA	PED 47-302 COPA PARA PROYECTIL Y VAINILLA CAL. 5,56 mm	5.905.167.279	24
	Kit detonadores no eléctricos , Materias primas p/emulsiones	4.232.650.340	17
	PED 45-7575/4604 Nitrato de Amonio En solución 83%	3.763.186.850	15
ISRAEL WEAPON INDUSTRIES (IWI)	PED 47-301/323 CAÑÓN SEMIELABORADO ACE 22-/5,56 P FUSIL G	3.577.454.204	14
IMOCOM SA	PED 45-7059 BANDERA DE CARGA (034.031.034) Ø 12 MM.	1.312.420.858	5
	PED 45-6374 ACERO 35 NCD 16 Ø34mm35 NCD 16 AIR 9	923.185.041	4
WHMO Y CIA SAS PETROBRAS COLOMBIA COMBUSTIB ASESORIAS PRODUCTOS	PED 45-7582 BIODIESEL	812.066.205	3
	PED 45-7264/66 CARTUCHO REDONDO VAP. ORGA./GASES ACIDOS	781.439.523	3

PREVEN GENERAL EQUIPOS COLOMBIA QUIMICA INTERNACIONAL VARIOS	DE DE	PED 45-6625 MONTACARGA DIESEL DE 7, 5, 3 TON	412.000.000	2
		PED 45-309/7494 FERRONIQUEL, FERROMANGANESO GRADO A M	379.864.000	2
		Menores cuantías	2.806.955.718	11
TOTAL			24.906.390.018	76

PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTES

El saldo de los pasivos por impuestos corrientes a 28 de febrero de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>Febrero de 2021</u>	<u>Febrero de 2020</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Retención en la fuente e impuesto de timbre (1)	1,366,025,250	2,477,829,555	- 1,111,804,305	-44.9%
Impuestos, contribuciones y tasas (2)	7,865,585,075	16,682,598,000	- 8,817,012,925	-52.9%
Impuesto a las ventas por pagar (3)	5,240,005,679	6,718,644,164	- 1,478,638,485	-22.0%
Total	14,471,616,004	25,879,071,719	-11,407,455,715	-44%

(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 autorretenciones 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 la disminución de la operación de los almacenes comerciales y la baja demanda y producción de explosivos, cuyo ingreso es la base para el cálculo de las autorretenciones y el bajo flujo de facturas de compra de servicios y bienes en el mes.

(2) La cuenta impuestos, contribuciones y tasas, registra el valor del impuesto de renta por pagar correspondiente al año 2020, la disminución presentada con relación al año anterior se debe principalmente a la baja de las ventas presentadas por la pandemia y la disminución de un punto en la tarifa de renta al 31%.

3) La cuenta de Impuesto a las Ventas por pagar presenta disminución con relación al periodo anterior por lo ya observado anteriormente la disminución de las ventas en un 13.1% lo que incide directamente en el recaudo del IVA.

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El detalle de pasivos por impuestos a las ganancias diferido a 28 de febrero de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>Febrero de 2021</u>	<u>Febrero de 2020</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Pasivos por impuesto diferido	22,540,702,343	15,790,648,196	6,750,054,147	42.7%
Total	22,540,702,343	15,790,648,196	6,750,054,147	43%

Se determino usando la tasa tributaria vigente a 31 de diciembre de 2020 que corresponde al 31% según la norma tributaria vigente y se aplica para reconocer las diferencias temporarias que se presentan con respecto al impuesto de renta de la vigencia, en las cuentas 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 consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 28 de febrero de 2021, disminuyeron en \$7.633.380.029 respecto al mismo mes de la vigencia 2020.

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2021 - 2020				
	feb-21	feb-20	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	47.829.133.011	55.100.220.027	- 7.271.087.016	↓ -13%
- ARMAS - REPUESTOS	627.349.199	393.333.085	234.016.114	↑ 59%
- MUNICIONES	826.126.388	3.193.935.173	- 2.367.808.785	↓ -74%
- EXPLOSIVOS	19.261.272.275	22.340.760.690	- 3.079.488.415	↓ -14%
- PRODUCTOS MILITARES	12.583.640.000	11.775.015.104	808.624.896	↑ 7%
- EMULSIONES	13.910.479.404	17.020.685.129	- 3.110.205.725	↓ -18%
- EXPORTACIONES	-	14.385.096	14.385.096	↓ -100%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	2.296.000	-	2.296.000	↑ 100%
- METALMECANICOS	617.969.745	362.105.750	255.863.995	↑ 71%
BIENES COMERCIALIZADOS	2.323.804.374	1.405.894.236	917.910.138	↑ 65%
- ARMAS	705.258.445	199.663.992	505.594.453	↑ 253%
- MUNICIONES	72.393.251	107.332.020	- 34.938.769	↓ -33%
- EXPLOSIVOS	1.325.342.458	631.839.200	693.503.258	↑ 110%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	31.327.460	172.317.600	- 140.990.140	↓ -82%
- OTRAS MERCANCIAS	189.482.760	294.741.424	- 105.258.664	↓ -36%
SERVICIOS	262.757.641	1.542.960.792	- 1.280.203.151	↓ -83%
- Servicios	262.757.641	1.542.960.792	- 1.280.203.151	↓ -83%
TOTALES	50.415.695.026	58.049.075.055	- 7.633.380.029	↓ -13%

Las ventas netas con corte a febrero de 2021 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$47.829.133.011, Bienes Comercializados por \$2.323.804.374 y Servicios por \$262.757.641

La variación más representativa en la venta se presenta en los bienes manufacturados, los cuales reflejan un decremento de \$7.271.087.016 equivalentes a un 13% con respecto a la vigencia anterior; dentro de esta variación influye la línea de emulsiones, la cual, presenta una disminución de \$3.110.205.725, como consecuencia de una menor venta de emulsión J-100 Calenturitas para la pequeña minería y emulsión J 70-30 para la planta Jagua; teniendo en cuenta que, para la vigencia 2020 se facturaron 3.431.232 kg y para la vigencia 2021 no se presenta venta de estos elementos.

Otra disminución importante, se da en la línea de explosivos con un decremento de \$3.079.488.415, donde, el producto de mayor incidencia es el detonador I-KON II 15 Metros del cual a febrero 2020 se facturaron 72.840 und por valor de \$5.110.420.260, entre tanto que, a febrero 2021 solo se han facturado 3.180 und.

Adicionalmente, está la disminución de \$2.367.808.785 en la venta de municiones, como consecuencia de una menor venta de munición Indumil CL 9MM, de la cual, para febrero 2020 se facturaron 2.273.128 und por valor de \$2.495.992.899 y para febrero 2021 solo se han facturado 86.000 und por valor de \$212.327.524.

Por otra parte, los bienes comercializados presentan un incremento de \$917.910.138, representados en la venta de explosivos y armas con un incremento de \$693.503.258 y \$505.594.453 respectivamente.

Costo de Ventas

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2021 - 2020				
	feb-21	feb-20	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	35.612.990.908	38.459.517.444	- 2.846.526.536	 -7%
- ARMAS - REPUESTOS	394.249.017	218.137.638	176.111.379	 81%
- MUNICIONES	429.987.807	2.028.610.786	- 1.598.622.979	 -79%
- EXPLOSIVOS	11.909.831.746	14.356.770.146	- 2.446.938.400	 -17%
- PRODUCTOS MILITARES	10.766.822.347	7.982.710.860	2.784.111.487	 35%
- EMULSIONES	11.023.398.540	13.186.882.919	- 2.163.484.379	 -16%
- EXPORTACIONES	-	11.170.468	- 11.170.468	 -100%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	1.502.413	-	1.502.413	 100%
- METALMECANICOS	1.087.199.038	675.234.627	411.964.411	 61%
BIENES COMERCIALIZADOS	1.190.988.964	761.155.492	429.833.472	 56%
- ARMAS	259.197.577	70.132.693	189.064.884	 270%
- MUNICIONES	36.377.228	29.716.690	6.660.538	 22%
- EXPLOSIVOS	775.911.618	401.887.171	374.024.447	 93%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	23.018.451	139.127.262	- 116.108.811	 -83%
- OTRAS MERCANCÍAS	96.484.090	120.291.676	- 23.807.586	 -20%
SERVICIOS	126.524.084	24.180.191	102.343.893	 423%
- Servicios	126.524.084	24.180.191	102.343.893	 423%
T O T A L E S	36.930.503.956	39.244.853.127	- 2.314.349.171	 -6%

El comportamiento total del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta una disminución de \$2.314.349.171 equivalente a un 6%, variación que se ve reflejada principalmente en el costo de los bienes manufacturados en las líneas de emulsiones, explosivos y municiones con una disminución de \$2.163.484.379 en las emulsiones, \$2.446.938.400 en explosivos y \$1.598.622.979 en municiones; comportamiento acorde a la disminución dada en las ventas de cada una de estas líneas de producción.

OTROS INGRESOS

El grupo de otros ingresos durante Febrero del 2021 alcanzó la suma de \$3.187.282.352 cifra que Aumento en \$6.900.445.002, es decir un 68% con respecto al año anterior.

OTROS INGRESOS COMPARATIVO	feb-21	%	feb-20	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Financieros	1.856.752.524	58%	3.117.632.966	31%	-1.260.880.442	-40%
Ajustes por Diferencia Tipo de Cambio	724.465.449	23%	6.842.457.857	68%	-6.117.992.408	-89%
Ingresos Ordinarios	606.064.379	19%	127.636.531	1%	478.427.848	375%
TOTALES INGRESOS	3.187.282.352	100%	10.087.727.354	100%	-6.900.445.002	-68%

Financieros: Presenta una disminución por valor de \$ 1.260.880.442 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 \$6.117.992.408 millones con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la fluctuación de la TRM, unos de los principales ajustes se debe al cliente del exterior.

Ingresos ordinarios: Se presenta un aumento de \$ 478.427.848 en comparación al año anterior ya que para vigencia anterior se tuvieron unos ingresos por concepto de recuperaciones.

OTROS GASTOS

En esta denominación 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 Enero del 2021 se encuentra distribuido en la siguiente forma:

OTROS INGRESOS COMPARATIVO	feb-21	%	feb-20	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Comisiones	82.282.569	3%	251.433.213	11%	-169.150.644	-67%
Ajustes por Diferencia Tipo de Cambio	186.538.980	6%	1.092.852.404	49%	-906.313.424	-83%
Financieros	888.617.018	30%	1.845.728	0%	886.771.290	48045%
Gastos diversos	1.825.224.279	61%	890.429.006	40%	934.795.273	105%
TOTALES GASTOS FINANCIEROS	2.982.662.846	100%	2.236.560.351	100%	746.102.495	33%

Ajuste por diferencia de tipo de cambio Presenta una disminución de \$ 906.313.424 con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la oscilación de la TRM

Financieros: Presenta un aumento de \$ 886.771.290 con respecto a la vigencia 2020 principalmente debido a las valorizaciones T.E.S promedio

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 importantes 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 con la disminución de la producción por cada taller, cuyo comportamiento a febrero de 2021

Gastos Diversos: Estos gastos para la vigencia 2021 alcanzaron la suma \$ 1.825.224.279 sus valores más representativos son la afectación que ha tenido las fábricas en su productividad por la pandemia para los meses de Febrero por un valor de \$ 863.242.129 y la no absorción de costos en el período por un valor de \$ 808.078.698.

Por otra parte, el valor que se discrimina a continuación corresponde a importes registrados mensualmente durante el mes por la no absorción de costos indirectos fijos en el período una vez realizado el proceso de liquidación y costeo de órdenes de fabricación.

GASTOS DE IMPUESTOS

El detalle de gastos de impuestos y contribuciones a 31 de febrero de 2021 y 2020 es el siguiente:

Impuesto predial	11,450,807	33,985,867	-	22,535,060	-66.3%
Tasas(Estampilla de la guajira peajes, impuesto al consumo)	46,284,000	40,322,200		5,961,800	14.8%
Impuesto de industria y comercio	1,675,810	-		1,675,810	100.0%
Total	59,410,617	74,308,067	-	14,897,450	-20%

Provision Impuesto de industria y comercio	1,187,927,332	1,379,051,336	-	191,124,004	-13.9%
--	---------------	---------------	---	-------------	--------

Al mes de febrero del año 2021 el pago de impuestos prediales presento disminución debido a que fueron distribuidos en un porcentaje mayor al costo el valor de los predios de la fábrica.

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 28 de febrero de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>Febrero de 2021</u>	<u>Febrero de 2020</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	1,337,272,000	4,274,026,000	- 2,936,754,000	-68.7%
Total	1,337,272,000	4,274,026,000	- 2,936,754,000	-69%

La Industria Militar está sujeta al impuesto de renta con una tasa 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 la disminución de la utilidad en 67.7%, valor que es la base para el cálculo de la provisión y la disminución de la tarifa del impuesto de renta.

Marzo 16 de 2021
CP. wgv.-