

**Notas a los estados financieros**  
**(Expresado en pesos colombianos)**  
**NOVIEMBRE DE 2021**

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

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

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Las cuentas de los bancos a 30 de Noviembre del 2021 comparadas con el mismo periodo del año anterior, presentan una variación del 16 % equivalente a \$ 35.633.534.723 como se detalla a continuación:

cuenta	NOVIEMBRE 2021	NOVIEMBRE 2020	Porcentaje	variacion
<b>Caja</b>				
Caja	269.120.040	253.620.004	6%	15.500.036
Subtotal	269.120.040	253.620.004	6%	15.500.036
<b>Depositos En Instituciones Financieras</b>				
Cuentas corrientes	1.732.338.853	1.270.524.826	36%	461.814.027
Cuentas de ahorro	255.419.788.020	219.756.912.066	16%	35.662.875.954
Depósitos remunerados	714.246.928	1.220.902.222	-41%	-506.655.294
Subtotal	257.866.373.801	222.248.339.114	16%	35.618.034.687
Caja	269.120.040	253.620.004	6%	15.500.036
Depositos En Instituciones Financieras	257.866.373.801	222.248.339.114	16%	35.618.034.687
<b>TOTAL</b>	<b>258.135.493.841</b>	<b>222.501.959.118</b>	<b>16%</b>	<b>35.633.534.723</b>

El 12, 24 y 30 Noviembre de 2021, se recibió por parte de Drummond el valor de \$ 17.135.271.441 por concepto de ANTICIPO EXPLOSIVOS, ANTICIPO IMPUESTO SOCIAL, PAGO RV 9-250166/435/442/449/4, RV 9-245406.

**INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS**

El incremento de \$79.978.582.427 en las Inversiones corresponde a las diferentes inversiones en CDTs constituidas al finalizar la vigencia Anterior y los CDTs constituidos en el mes de Noviembre; 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 Noviembre 30 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
<b>TOTAL:</b>	<b>238.592.243.397</b>	<b>242.715.611.257</b>	<b>-4.123.367.860</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.

Los incrementos más representativos se dan en: materiales-suministros y bienes producidos. En el caso del incremento en materiales y suministros, de \$13.177.162.512, se debe principalmente al incremento en stock de 30.224 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 \$4.985.464.126 la cual corresponde principalmente al incremento en stock de 7.199.931 unidades de munición cal. 5,56mm, de 558 unidades de fusil ace 23 cal.5,56mm ensamblado y de 1.381 unidades de manija palanca de recarga galil.

Las disminuciones más representativas se dan en materias primas, mercancías en existencia y productos en proceso. En el caso de la disminución de materias primas de \$8.084.272.599 se debe principalmente a la disminución en stock de 5.688.993 kilogramos de nitrato de amonio esférico y de 9.509.102 kilogramos de nitrato de amonio para emulsión ane.

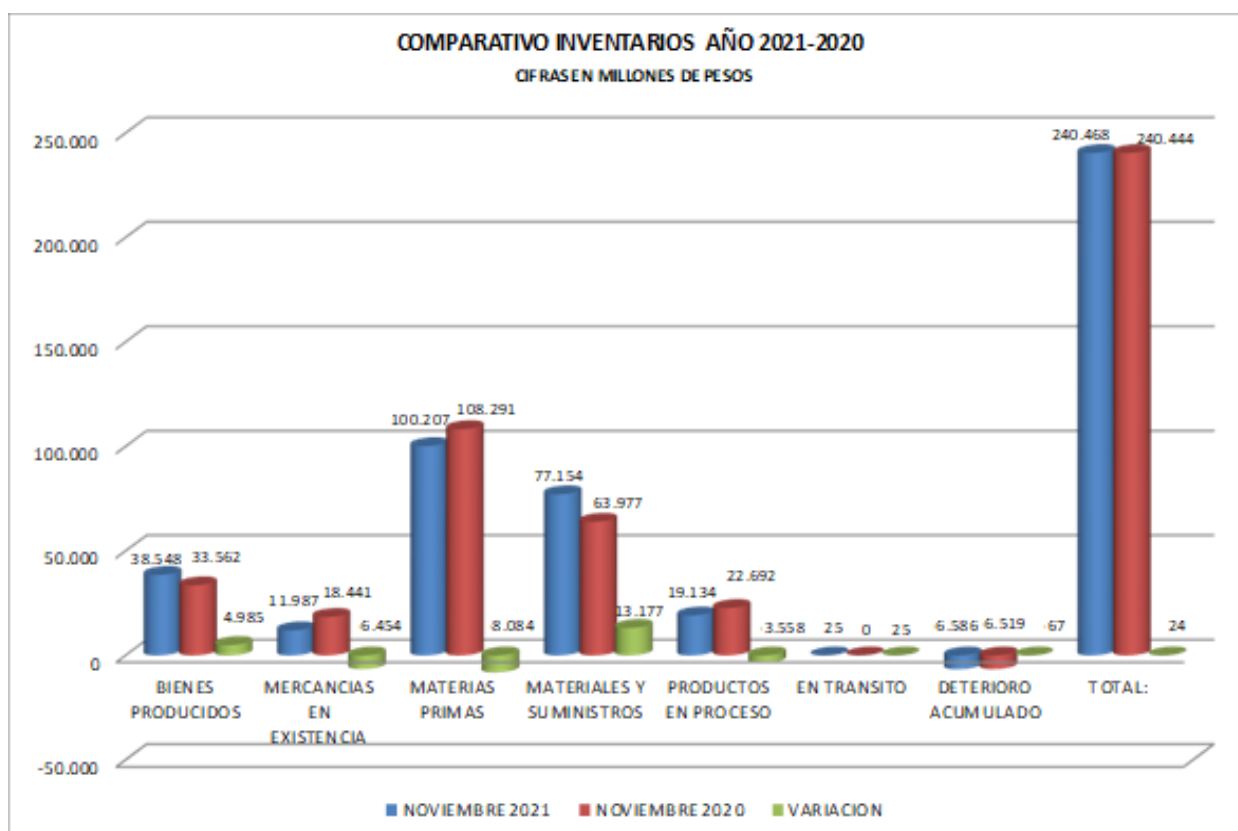
La siguiente disminución más representativa se da en mercancías en existencia con una variación de \$6.453.790.547 la cual se debe principalmente a la disminución en stock de 2.987.034 unidades de detonador común No.8 aluminio, de 1.657.900 metros de mecha de seguridad importada, de 167.200 unidades de detonador Perm. Elec Insen 4m nominal 1, de 163.400 unidades de detonador Perm. Elec Insen 4m nominal 3 y 161.400 unidades de detonador Perm. Elec Insen 4x150m No.5.

La variación correspondiente a productos en proceso de \$3.558.208.246 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 y productos semielaborados de: conjunto receptor cañón ace 23 y vainilla para munición cal.5,56mm.

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 \$24.635.744 se debe principalmente al registro de tributos aduaneros y gastos de puerto sobre contratos de importación, cuyos materiales no habían ingresado a Indumil a 30 de noviembre 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 23% del total del activo a 30 de noviembre de 2021 con un valor de \$295.427.030.887 millones de pesos distribuido de la siguiente manera:

	<b>Noviembre 2021</b>	<b>Noviembre 2020</b>	<b>Variación</b>
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>295.427.030.887</b>	<b>280.694.361.556</b>	<b>14.732.669.331</b>
Terrenos	102.302.353.915	99.194.152.405	3.108.201.510
Construcciones en curso	5.229.614.154	7.385.413.150	-2.155.798.996
Maquinaria, planta y equipo en montaje	16.350.755.606	12.772.519.078	3.578.236.528
Bienes muebles en Bodega	5.639.498.843	317.647.871	5.321.850.972
Propiedades planta y equipo en mantenimiento	1.841.602.103	812.771.198	1.028.830.905
Propiedad planta y equipo No Explotado	19.566.494.362	19.285.553.921	280.940.441
Edificaciones	139.141.732.816	135.580.705.786	3.561.027.030
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	201.573.367.179	189.519.458.306	12.053.908.873
Equipo médico y científico	15.881.028.414	20.994.151.827	-5.113.123.413
Muebles, enseres y equipo de oficina	7.457.626.295	5.008.941.371	2.448.684.924
Equipos de comunicación y computación	16.131.000.914	15.564.620.334	566.380.580
Equipos de transporte, tracción y elevación	14.658.645.929	12.164.773.372	2.493.872.557
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	239.851.407	115.598.785	124.252.622
Depreciación acumulada Propiedad Planta y Equipo	-265.116.934.941	-252.552.339.739	-12.564.595.202

Los activos que más presentan variación son principalmente la cuenta de maquinaria y equipo con una variación por valor de \$12.053.908.873, bienes muebles en Bodega con una variación por valor de \$5.321.850.972 y maquinaria, planta y equipo en montaje con una variación por valor de \$3.578.236.528:

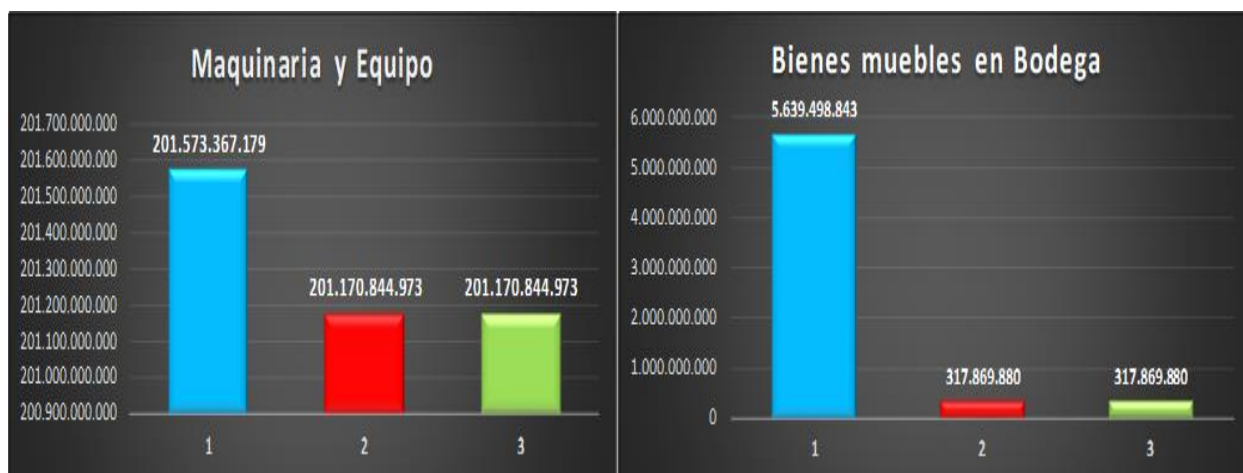
**Noviembre 2021 - 2020**

<b>Cuenta contable</b>	<b>Noviembre 2021</b>	<b>Noviembre 2020</b>	<b>Variación</b>
Maquinaria y Equipo	201.573.367.179	189.519.458.306	12.053.908.873
Bienes muebles en Bodega	5.639.498.843	317.647.871	5.321.850.972
Maquinaria, planta y equipo en montaje	16.350.755.606	12.772.519.078	3.578.236.528

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

**Noviembre - Octubre - Septiembre 2021**

<b>Cuenta contable</b>	<b>Noviembre 2021</b>	<b>Octubre 2021</b>	<b>Septiembre 2021</b>
Maquinaria y Equipo	201.573.367.179	201.170.844.973	201.170.844.973
Bienes muebles en Bodega	5.639.498.843	317.869.880	317.869.880
Maquinaria, planta y equipo en montaje	16.350.755.606	16.350.755.606	16.350.755.606



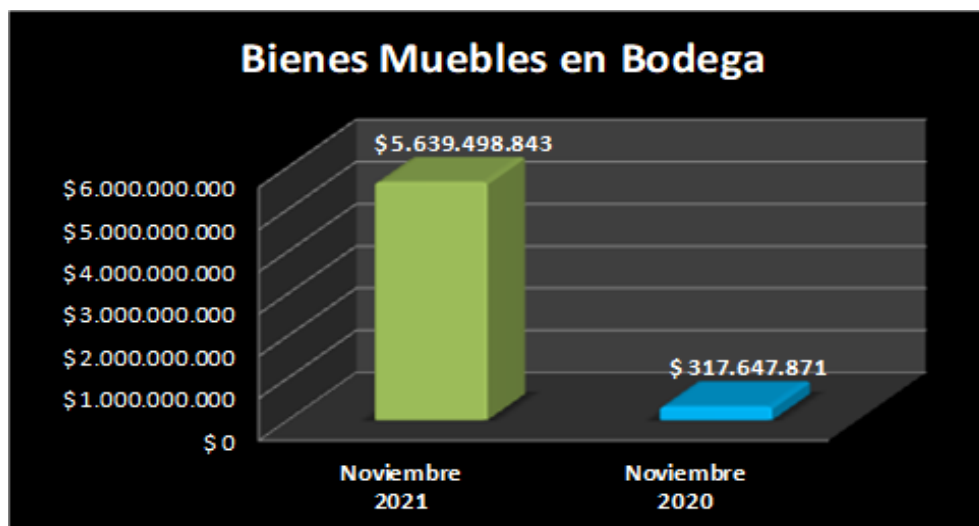
Para el mes de noviembre se analizaran las cuentas de Bienes muebles en bodega, Muebles enseres y equipos de oficina y Propiedad planta y equipo en mantenimiento.

#### **A. BIENES MUEBLES EN BODEGA**

Los activos clasificados en la cuenta de Bienes muebles en Bodega representan el valor de los bienes muebles adquiridos con características de permanencia, consumo y explotación para ser utilizados en el futuro en desarrollo de su función administrativa u operativa de la entidad.

La cuenta de Bienes muebles en Bodega presenta para el mes de noviembre de 2021 un valor de \$5.639.498.843 contra \$317.647.871 de noviembre del 2020, lo cual nos genera una variación positiva de \$5.321.850.972, como se observa a continuación:

<b>Bienes Muebles en Bodega</b>		
<b>Noviembre 2021</b>	<b>Noviembre 2020</b>	<b>Variación</b>
<b>5.639.498.843</b>	<b>317.647.871</b>	<b>5.321.850.972</b>



La cuenta de Bienes muebles en Bodega tuvo una variación positiva por valor de \$5.321.850.972, esto debido al ingreso de activos fijos nuevos, dentro de los que podemos encontrar:

Activo fijo	Sub número	Fecha de adquisición	Denominación del activo fijo	Valor de adquisición
50007031	0	01/11/2021	CALIBRADOR DE PRESION DE PRECISION	373.871.221
50009822	0	01/11/2021	PROYECTOR DE PERFILESPLANTAMECANIZADOS	292.552.000
50009631	0	01/11/2021	MICROSCÁPIO METALOGRAFICO	273.798.872
50006795	0	01/11/2021	B216-DR DATA RECORDER	208.583.656
50006886	0	01/11/2021	BLANCO OPTICO INFRAROJO A1MX1M	156.205.959
50006913	0	01/11/2021	BLOQUE P/PRUEBA MUNICIONES	111.973.499
50006926	0	01/11/2021	CABINA DE ENFRIAMIENTO LABORATBALISTICAFAGECO	99.682.634
50009200	0	01/11/2021	CHANNEL CALIBRATION SYSTEMTYPE: 5959A1010KIST	64.261.680
50007192	0	01/11/2021	CALIBRADOR PIEZOELÁCTRICOSKISTLER 6906SOFTWARE	56.621.920
50009489	0	01/11/2021	MICRODUROMETRO DIG.DUR.VICKERSCARGA 5-2000G	46.535.893

Para este mes la cuenta de Bienes muebles en Bodega no presentó variaciones negativas:

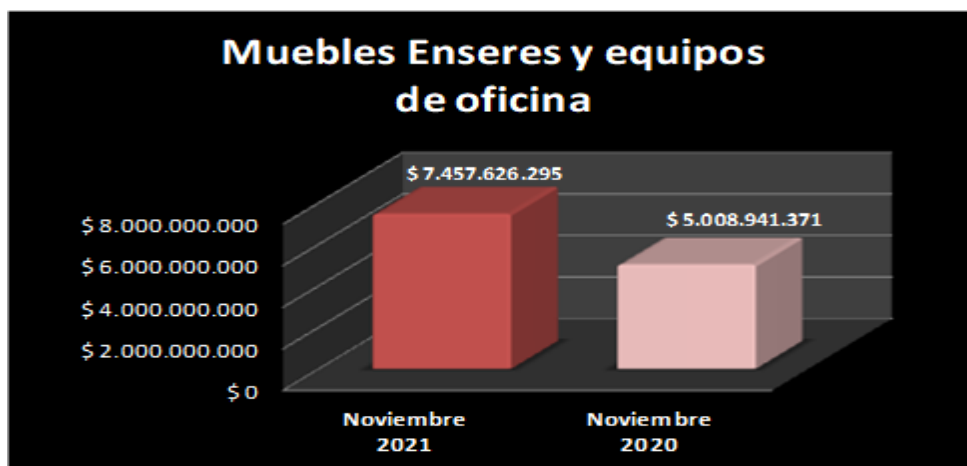
## B. MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA

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 enseres y equipos de oficina presentó para el mes de noviembre de 2021 un valor de \$7.457.626.295, de igual manera para el mes de noviembre de 2020 tuvo un valor de \$5.008.941.371, a continuación se hará un breve análisis de la variación generada entre un año y otro con respecto a esta cuenta:



Muebles Enseres y Equipos de oficina		
Noviembre 2021	Noviembre 2020	Variación
\$ 7.457.626.295	\$ 5.008.941.371	\$ 2.448.684.924



La cuenta de muebles enseres y equipos de oficina tuvo una variación positiva por valor de \$2.660.454.611 debido al ingreso de activos fijos, dentro de los que se encuentran los siguientes:

Activo fijo	Sub número	Capitalizado el	Denominación del activo fijo	Val.adq.
70020708	0	15/02/2021	MUEBLES METALICO ORGANIZADOR	60.746.400
70020711	0	16/04/2021	ARMARIO TIPO C	42.852.000
70020712	0	21/06/2021	ARMARIO TIPO E	53.320.000
70020713	0	15/04/2021	ARMARIO TIPO F	122.648.800
70020730	0	15/02/2021	MUEBLE CANESTERO 2 COLUMNAS	56.508.000
70020735	0	21/06/2021	MESA DE TRABJO TIPO D	85.512.000
70020748	0	15/02/2021	MESA DE TRABAJO TIPO H	47.940.000
70020812	0	14/07/2021	MESA DE TRABAJO DE 1.20 X 0.90 X 0.80 m	61.365.486
70022720	0	01/11/2021	BANCO ANV-110DQBANCO DE PRUEBA VISUAL TEST	380.671.992
70022721	0	01/11/2021	BANCO ANV-110GEBANCO DE PRUEBA GANANCIA + EBI	326.290.278

También presentó traslados positivos por valor de \$27.856.939 como se puede observar en los siguientes activos fijos:

AF	Denominación	2021	2020	Variación
70011526-0	PUESTO DE TRABAJO TIPO 1	5.720.289	209.208	5.511.081
70010258-0	TERMOHIGROMETRO	3.658.990	1.220.495	2.438.495
70012660-0	PUESTO TIPO OPERATIVO II	1.973.972	894.254	1.079.718
70011139-0	PUESTO TIPO OPERATIVO I	2.023.568	943.850	1.079.718
70010478-0	PUESTO TIPO OPERATIVO II	1.264.180	893.252	370.928

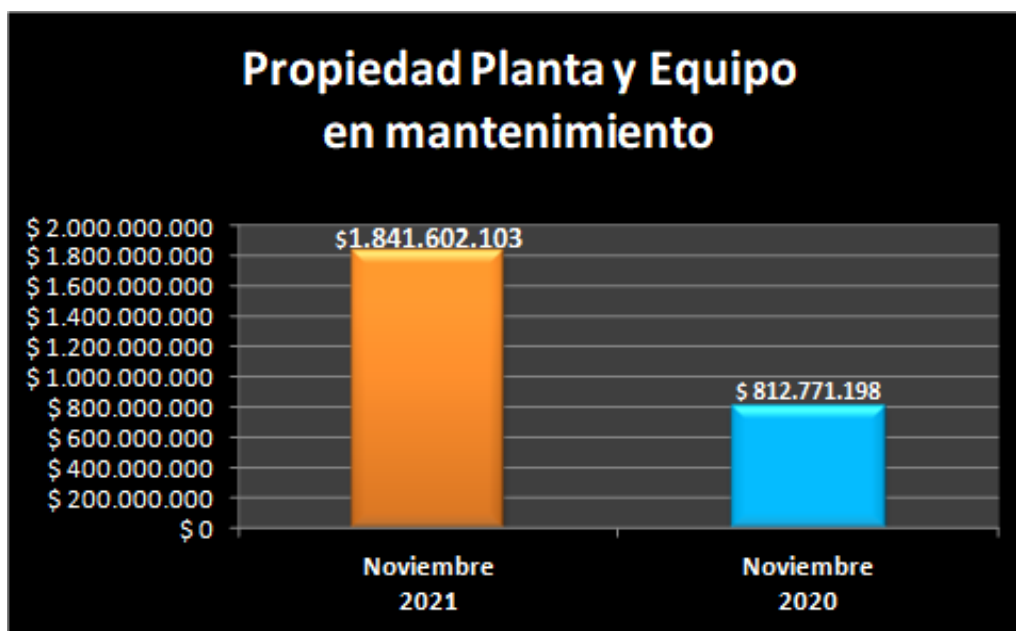
De igual manera presentó variación negativa por valor de \$239.626.626 generado por traslados y bajas en las clases correspondientes a este tipo de activos.

### **C. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO**

Los activos que se encuentran clasificados en la cuenta de Propiedad, planta y Equipo en mantenimiento representan el valor de los bienes muebles, que requieren mantenimiento preventivo o correctivo, con el fin de recuperar y conservar la capacidad normal de producción y utilización del bien.

La cuenta de Propiedad planta y equipo en mantenimiento presentó para el mes de noviembre de 2021 una variación por valor de \$1.028.830.905, esta cuenta presentó los siguientes valores para los meses de septiembre de 2021 y 2020:

<b>Propiedad Planta y Equipo en mantenimiento</b>		
<b>Noviembre 2021</b>	<b>Noviembre 2020</b>	<b>Variación</b>
<b>\$ 1.841.602.103</b>	<b>\$ 812.771.198</b>	<b>\$ 1.028.830.905</b>



La cuenta de Propiedad planta y equipo en mantenimiento presentó una variación positiva por valor de \$1.028.830.905, esta variación se presentó debido a los ingresos de activos a la cuenta de mantenimiento dentro de los cuales se pueden observar los 10 activos mas representativos:



AF	Fecha de capitalización	Denominación del activo fijo	Valor de adquisición
40014096-0	01/11/2021	FRESADORA UNIVERSAL EMCO FB-6	400.620.655
40014087-0	01/11/2021	FRESADORA CNC PARA GRABADO DEPIEZASD717-1773	224.269.698
40014098-0	01/11/2021	FRESADORA UNIVERSAL No. 5	155.789.717
40014093-0	01/11/2021	FRESADORA PARA FCA.CACHA DREVOLVER	137.027.620
40014099-0	01/11/2021	FRESADORA VERTICAL MEDIANA - 260 FV 26 IMOMIL MV.1	69.228.793
40014095-0	01/11/2021	FRESADORA UNIVERSAL 261FU39 IMOMILL	55.648.762
40014092-0	01/11/2021	FRESADORA MIXTA	52.360.000
40014097-0	01/11/2021	FRESADORA UNIVERSAL MRF	48.886.836
40014088-0	01/11/2021	FRESADORA DE TORRETA N.4	41.447.515
40014085-0	01/11/2021	FIELD PG M2 REF F- NR. SVP E4954777	20.424.624

La cuenta de Propiedad planta y equipo en mantenimiento también tuvo una variación negativa por los siguientes motivos.

AF	Denominación del activo fijo	Valor de adquisición	OBSERVACIÓN
40010547-0	ESMERIL LABSON 240TB03 -	838.034	BAJA RES 112 / 2021
40010480-0	EQUIPO APLICACIONES ELÉCTRICAS STAJER62	41.151.282	TRASLADO
40010546-0	GENERADOR ENDOTERMICO	190.539.994	TRASLADO

### DEPRECIACIÓN NOVIEMBRE 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	Noviembre 2021	Noviembre 2020	Variación
Depreciación acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-265.116.934.941	-252.552.339.739	-12.564.595.202

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 noviembre de 2021 es la siguiente:

Descripción Propiedades de Inversión	Noviembre 2021	Noviembre 2020	Variación
Terrenos	756.091.962	756.091.962	0
Edificaciones	567.305.133	567.305.133	0
	<b>1.323.397.095</b>	<b>1.323.397.095</b>	<b>0</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	Octubre-21	%	Octubre-20	%	Variación	%
PLAN DE ACTIVOS BENEFICIOS POSEMPLEO	94.889.263.538	7	0	0	94.889.263.538	100
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0	0	0	0	0	100
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1.891.547.809	0	1.802.680.976	0	88.866.833	5
ANTICIPOS, RETENCIONES Y SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	30.886.483.267	2	28.430.988.203	2	2.455.495.064	9
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	141.442.971.505	11	236.756.256.985	20	-95.313.285.480	-40
DÉPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	0	0	52.080.000.000	4	-52.080.000.000	-100
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS - TMP	440.743	0	0	0	440.743	100
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1.323.397.095	0	1.323.397.095	0	0	0
ACTIVOS INTANGIBLES	15.929.258.676	1	16.326.262.927	1	-397.004.251	-2
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES (CR)	-14.491.513.150	-1	-13.575.561.227	-1	-915.951.923	7
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	11.901.628.170	1	11.330.240.270	1	571.387.900	5
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>283.773.477.653</b>	<b>22</b>	<b>334.474.265.229</b>	<b>28</b>	<b>-50.700.787.576</b>	<b>-15</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 (\$94.889.263.538) 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 Noviembre 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 5% 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 3% con un saldo de \$34.784.947.771 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$8.580.301.831 millones, equivalente al 33%, debido principalmente a la recepción de kit detonadores no eléctricos, Nitrato de amonio en solución al 83%, cañón semielaborado ace22, 5.56 p/fusil Galíl, miras nocturnas, que quedaron pendientes del recibo de facturas a noviembre 30 de 2021 y por otra parte las facturas causadas pendientes de Giro.

Se detalla de la siguiente forma:

	<b>Noviembre 30 de 2021</b>	<b>Noviembre 30 de 2020</b>
Bienes y Servicios Nacionales	4.385.121.133	3.662.201.732
Otros Servicios	1.354.584.412	3.193.461.745
Construcciones	1.095.950.800	0
Facturas Por Recibir EM/FR	27.949.291.426	19.348.982.463
<b>TOTAL</b>	<b>34.784.947.771</b>	<b>26.204.645.940</b>

A continuación, se relacionan los Proveedores más representativos:

<b>Proveedores</b>	<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
<b>ORICA COLOMBIA S.A</b>	Kit detonadores no eléctricos , Materias primas p/ emulsión	10.263.601.456	<b>30</b>
<b>AVIATION SPECIALTIES UN LIMITED</b>	PED 47-340/41/372 VISOR NOCTURNO AN PVS 14, TUBO INTENS	5.139.851.780	<b>15</b>
<b>YARA INDUSTRIAL COLOMBIA</b>	PED 45-9033 SOLUCIÓN DE NITRATO DE AMONIO 83%	4.396.869.080	<b>13</b>
<b>ISRAEL WEAPON INDUSTRIES (IWI)</b>	PED 47-301/323/85 CAÑÓN SEMIELABORADO ACE 22, 5,56 GALIL	3.215.188.697	<b>9</b>
<b>REXCO TOOL'S</b>	PED 45-7971 COPA PROYECTIL Y VAINILLA CAL 9x19mm	2.370.028.687	<b>7</b>
<b>CIMEX S.A</b>	PED 45-8030 HERRAMIENTAS	1.318.884.649	<b>4</b>
<b>COMPANHIA BRASILEIRA DE CART.</b>	PED 47-370 FULMINANTE P/MUNICION 5.56MM 20417	1.238.791.173	<b>4</b>
<b>EYG INGENIERIA</b>	PED 45-6719 LÍNEA Y ENSAMBLE PINTURA	1.095.950.800	<b>3</b>
<b>JLKAYA INC</b>	PED 47-268 MUN.CAL7,62X51 AP151GRAINSFJ <sup>2</sup> /PB/HC1/STE	587.865.592	<b>2</b>
VARIOS	Menores cuantías	5.157.915.857	<b>15</b>
<b>TOTAL</b>		<b>34.784.947.771</b>	<b>100</b>

## **PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

El saldo de los pasivos por impuestos corrientes a 30 de Noviembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<b>Noviembre de 2021</b>	<b>Noviembre de 2020</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Retención en la fuente e impuesto de timbre (1)	3,513,891,807	2,326,752,469	1,187,139,338	51.0%
Impuesto a las ventas por pagar (2)	5,927,752,341	5,119,055,859	808,696,482	15.8%
<b>Total</b>	<b>9,441,644,148</b>	<b>7,445,808,328</b>	<b>1,995,835,820</b>	<b>27%</b>

(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 autoretencciones 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 14% lo que incide directamente en el recaudo del IVA.

### **PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

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

	<u>Noviembre de 2021</u>	<u>Noviembre 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%
<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 determinó 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 Noviembre de 2021 aumentaron en \$55.290.153.447, con respecto al mismo período del año anterior.

Las ventas netas con corte a Noviembre de 2021 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$401.580.628.611, Bienes Comercializados por \$52.237.083.177 y Servicios por \$9.460.206.758:

<b>VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2021 Y 2020</b>				
	<b>nov-21</b>	<b>nov-20</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>401.580.628.611</b>	<b>370.869.326.994</b>	<b>30.711.301.617</b>	<b>↑ 8%</b>
- ARMAS - REPUESTOS	17.200.863.460	7.840.970.285	9.359.893.175	↑ 119%
- MUNICIONES	12.163.789.469	8.566.703.252	3.597.086.217	↑ 42%
- EXPLOSIVOS	207.141.001.287	177.277.512.832	29.863.488.455	↑ 17%
- PRODUCTOS MILITARES	42.272.144.596	54.070.430.449	- 11.798.285.853	↓ -22%
- EMULSIONES	118.918.067.865	119.792.858.671	- 874.790.806	↓ -1%
- EXPORTACIONES	321.051.909	95.774.507	225.277.402	↑ 235%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	82.849.000	836.084.400	- 753.235.400	↓ -90%
- METALMECANICOS	3.480.861.025	2.388.992.598	1.091.868.427	↑ 46%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>52.237.083.177</b>	<b>29.684.445.197</b>	<b>22.552.637.980</b>	<b>↑ 76%</b>
- ARMAS	26.101.472.544	10.136.100.792	15.965.371.752	↑ 158%
- MUNICIONES	508.120.721	1.044.416.095	- 536.295.374	↓ -51%
- EXPLOSIVOS	14.999.439.760	16.117.195.900	- 1.117.756.140	↓ -7%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	816.989.066	1.360.466.298	- 543.477.232	↓ -40%
- PRODUCTOS MILITARES	3.966.670.549	-	3.966.670.549	↑ 100%
- OTRAS MERCANCÍAS	5.844.390.537	1.026.266.112	4.818.124.425	↑ 469%
<b>SERVICIOS</b>	<b>9.460.206.758</b>	<b>7.433.992.908</b>	<b>2.026.213.850</b>	<b>↑ 27%</b>
- SERVICIOS	9.454.580.491	7.433.992.908	2.020.587.583	↑ 27%
- SERVICIOS EXPORTACIÓN	5.626.267	-	5.626.267	↑ 100%
<b>T O T A L E S</b>	<b>463.277.918.546</b>	<b>407.987.765.099</b>	<b>55.290.153.447</b>	<b>↑ 14%</b>

La variación más representativa en la venta se presenta en los Bienes producidos, los cuales reflejan un aumento de \$30.711.301.617 equivalentes a un 8%; variación dada principalmente en las líneas de explosivos y armas y repuestos con una variación de \$29.863.488.455 y \$9.359.893.175 respectivamente. En el caso de explosivos, la variación está dada por una mayor venta de detonador electrónico I-kon, producto del cual en el año 2021 se han vendido 132.540 unidades más que en el 2020 y que equivalen a un incremento en ventas de \$11.470.305.510. El siguiente incremento más representativo está en el Emulind-E, cuyas ventas se incrementaron en 584.825 kg, equivalentes a un incremento en pesos de \$9.435.604.675. Otro producto que tiene incidencia en esta variación es la mecha de seguridad con una venta de 6.030.824 metros por un valor de \$6.560.825.170. El valor restante de la variación se encuentra en el Anfo Fexar.

En cuanto a la línea de armas y repuestos, el aumento está representado principalmente en el incremento de la venta de la pistola Córdoba estándar 9mm, las cuales son superiores a las ventas del 2020 en 1.783 unidades, equivalentes a un incremento en pesos de \$6.635.987.181. Otro incremento importante se da por la venta de 2.610 unidades de cañones Fusil AR por valor de \$1.489.700.000.

Por otra parte, la línea de productos militares presenta una disminución de \$11.798.285.853, el cual corresponde a una disminución en ventas de 10.848.298 unidades de cartucho munición 5.56.

En cuanto a los bienes comercializados, estos reflejan un incremento de \$22.552.637.980, variación dada principalmente en las líneas de armas y otras mercancías. Así las cosas, en armas comercializadas el incremento es de \$15.965.371.752, el cual corresponde a la venta de 1.140 unidades de pistola Smith & Wesson por valor de \$6.211.800.000. Otro incremento representativo

se da en la venta de pistolas Glock, de las cuales para 2021 se han vendido 807 unidades más que en el 2020 y que corresponden a un aumento de \$5.797.870.865 y por último a 740 unidades de pistola Jericho por valor de \$3.949.125.965.

En cuanto a otras mercancías comercializadas, estas presentan un aumento en las ventas de \$4.818.124.425 reflejados principalmente en la venta de 219 unidades de tubo intensificador de imagen por valor de \$3.184.632.300, 2.800 unidades de chaleco multipropósitos NTMD por valor de \$728.000.000 y el incremento de 14.599 unidades en los permisos de porte de armas; equivalente a un aumento de \$258.996.933. Igualmente, en productos militares se da un incremento de \$3.966.670.549, los cuales corresponden principalmente a la venta de 127 unidades de visores nocturnos PVS 14 por valor de \$2.980.182.000.

### Costo de Ventas:

<b>COSTO COMPARATIVO AÑOS 2021 Y 2020</b>				
	<b>nov-21</b>	<b>nov-20</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>261.833.494.846</b>	<b>254.074.690.864</b>	<b>7.758.803.982</b>	3%
- ARMAS - REPUESTOS	9.652.232.274	5.995.509.375	3.656.722.899	61%
- MUNICIONES	5.867.625.330	4.396.929.914	1.470.695.416	33%
- EXPLOSIVOS	117.023.274.813	106.235.053.315	10.788.221.498	10%
- PRODUCTOS MILITARES	32.671.702.066	39.823.683.116	- 7.151.981.050	-18%
- EMULSIONES	91.146.757.453	93.231.430.083	- 2.084.672.630	-2%
- EXPORTACIONES	137.760.187	69.633.233	68.126.954	98%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	57.542.578	510.658.076	- 453.115.498	-89%
- METALMECANICOS	5.276.600.145	3.811.793.752	1.464.806.393	38%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>25.568.628.069</b>	<b>15.428.051.120</b>	<b>10.140.576.949</b>	66%
- ARMAS	9.421.654.445	3.487.848.489	5.933.805.956	170%
- MUNICIONES	267.570.583	568.316.435	- 300.745.852	-53%
- EXPLOSIVOS	8.704.621.575	10.208.422.037	- 1.503.800.462	-15%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	436.426.634	809.995.351	- 373.568.717	-46%
- PRODUCTOS MILITARES	2.837.421.562	-	2.837.421.562	100%
- OTRAS MERCANCÍAS	3.900.933.270	353.468.808	3.547.464.462	1004%
<b>SERVICIOS</b>	<b>528.453.985</b>	<b>166.075.757</b>	<b>362.378.228</b>	218%
- SERVICIOS	526.808.867	166.075.757	360.733.110	217%
- SERVICIOS EXPORTACIÓN	1.645.118	-	1.645.118	100%
<b>T O T A L E S</b>	<b>287.930.576.900</b>	<b>269.668.817.741</b>	<b>18.261.759.159</b>	7%

El comportamiento total del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un aumento de \$18.261.759.159 equivalente a un 7%, variación que se ve reflejada principalmente en el costo de los Bienes Comercializados con un aumento de \$10.140.576.949, incremento dado en las líneas de armas, otras mercancías y productos militares con variaciones de \$5.933.805.956, \$3.547.464.462 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 incremento de \$7.758.803.982, representado principalmente en el rubro de explosivos por valor de \$10.788.221.498, donde los productos de mayor incidencia son detonador electrónico I-kon, Emulind – E, mecha de seguridad y Anfo Fexar.

Comportamiento contrario se da en las líneas de productos militares y emulsiones con un decremento en el costo de \$7.151.981.050 y 2.084.672.630 respectivamente, variación representada en el costo de la munición 5.56 en el caso de productos militares y para el caso de las emulsiones la variación se da en las referencias de emulsiones producidas en la Jagua; las cuales no se han facturado en el 2021.

## **OTROS INGRESOS**

El grupo de otros ingresos durante Noviembre del 2021 alcanzó la suma de \$31.671.744.832 cifra que tuvo una Disminución en \$17.957.756.160, es decir un 36% con respecto al año anterior.

<b>OTROS INGRESOS COMPARATIVO</b>	<b>nov-21</b>	<b>%</b>	<b>nov-20</b>	<b>%</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%VARIACIÓN</b>
Financieros	12.636.014.706	40%	17.728.172.135	36%	-5.092.157.429	-29%
Ajustes por Diferencia Tipo de Cambio	3.167.457.361	10%	30.447.772.580	61%	-27.280.315.219	-90%
Ingresos Diversos	15.868.272.765	50%	1.453.556.277	3%	14.414.716.488	992%
<b>TOTALES INGRESOS</b>	<b>31.671.744.832</b>	<b>100%</b>	<b>49.629.500.992</b>	<b>100%</b>	<b>-17.957.756.160</b>	<b>-36%</b>

**Financieros:** Presenta una disminución por valor de \$ 5.092.157.429 este con respecto al año anterior, equivalente al 29%, 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 \$27.280.315.219 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 \$ 14.414.716.488 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 Noviembre del 2021 se encuentra distribuido en la siguiente forma:

OTROS INGRESOS COMPARATIVO	nov-21	%	nov-20	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Comisiones	742.963.125	3%	2.447.821.759	6%	-1.704.858.634	-70%
Ajustes por Diferencia Tipo de Cambio	3.489.521.268	15%	22.577.865.673	59%	-19.088.344.405	-85%
Financieros	7.368.952.189	32%	3.025.114.637	8%	4.343.837.552	144%
Gastos diversos	11.680.955.171	50%	10.339.024.056	27%	1.341.931.115	13%
<b>TOTALES GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>23.282.391.753</b>	<b>100%</b>	<b>38.389.826.125</b>	<b>100%</b>	<b>-15.107.434.372</b>	<b>-39%</b>

**Ajuste por diferencia de tipo de cambio:** Presenta una disminución de \$ 19.088.344.405 con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la TRM.

**Financieros:** Presenta un aumento de \$ 4.343.837.552 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 Noviembre de 2021 fue el siguiente.

Los gastos para la vigencia 2021 alcanzaron la suma \$ 11.680.955.171 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 \$ 3.942.508.734 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		INDUSTRIA MILITAR	
SUBGERENCIA FINANCIERA - DIVISIÓN DE CONTABILIDAD		SUBGERENCIA FINANCIERA - DIVISIÓN DE CONTABILIDAD	
VALOR GASTO BAJA PRODUCTIVIDAD CUARENTENA		VALOR NO ABSORCIÓN CIF A NOV 2021	
PANDEMIA-PARO NAL. A NOV DE 2021		Cuenta 589090200 PARA CADA FÁBRICA	
Cuenta 589090200 PARA CADA FÁBRICA		Cuenta 589090200 PARA CADA FÁBRICA	
FÁBRICA	VALOR	FÁBRICA	VALOR
FASAB	315.366.829	FASAB	285.051.284
FEXAR	3.458.199.974	FEXAR	3.225.750.288
FAGECOR	169.502.814	FAGECOR	431.707.162
	<b>3.943.069.617</b>		<b>3.942.508.734</b>

### GASTOS DE IMPUESTOS

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

	<u>Noviembre de 2021</u>	<u>Noviembre de 2020</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto predial	735,674,978	347,243,268	388,431,710	111.9%
Tasas(Estampilla de la guajira peajes, impuesto al consumo)	633,100,400	401,841,870	231,258,530	57.5%
Legales y notariales	5,280,000	-	5,280,000	100.0%
Impuesto de industria y comercio	486,680,810	276,599,000	210,081,810	76.0%
<b>Total</b>	<b>1,860,736,188</b>	<b>1,025,684,138</b>	<b>835,052,050</b>	<b>81%</b>
Provision Impuesto de industria y comercio	6,533,600,326	7,584,782,348	- 1,051,182,022	-13.9%

Al mes de noviembre 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 30 de Noviembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>Noviembre de 2021</u>	<u>Noviembre de 2020</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	36,084,320,000	24,128,877,000	11,955,443,000	49.5%
<b>Total</b>	<b>36,084,320,000</b>	<b>24,128,877,000</b>	<b>11,955,443,000</b>	<b>50%</b>

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 54%, valor que es la base para el cálculo de la provisión.

**21 de Noviembre de 2021**

**CP. afrs.** 