

INFORME DEL REVISOR FISCAL EN CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1 y 3 DEL ARTICULO 209 DEL CODIGO DE COMERCIO

A la Asamblea de Accionistas de la **CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA - CIAC**

Descripción del Asunto Principal

En desarrollo de mis funciones como Revisor Fiscal de la **CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA - CIAC** y en atención a lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, me es requerido informar a la Asamblea de Accionistas si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 en la Corporación hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Corporación de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias.

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos de la Corporación, las actas de Asamblea de Accionistas y las disposiciones legales y reglamentarias bajo la competencia de mis funciones como Revisor Fiscal; y b) los componentes del sistema de control interno que la dirección y los responsables del gobierno de la Corporación consideran necesarios para la preparación adecuada y oportuna de su información financiera.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de la Corporación es responsable por establecer y mantener un adecuado sistema de control interno que permita salvaguardar sus activos y los de terceros en su poder y dar un adecuado cumplimiento a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea y de la Junta Directiva.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe aplicar juicios con el fin de evaluar los beneficios esperados y los costos conexos de los procedimientos de control que buscan suministrarle a la Administración seguridad razonable, pero no absoluta, de la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizado, que las operaciones de la Corporación se ejecutan y se registran adecuadamente y para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error y de conformidad con el Marco Normativo establecido por la Contaduría General de la Nación en su Resolución 414 de 2014 y la Resolución 663 de 2015.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad como revisor fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar un concepto, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Corporación se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Junta Directiva y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Corporación para salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder.

Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015 y sus decretos modificatorios, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los Administradores de la Corporación de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Corporación o de terceros que estén en poder de la **CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA CIAC** al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

Crowe CO S.A.S., firma de contadores a la cual pertenezco y de la cual soy designado como revisor fiscal de la **CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA CIAC**, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

Procedimientos de aseguramiento realizados

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planee y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Corporación. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error y que no se logre un adecuado control interno de las operaciones de la Corporación. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas de los controles que consideré necesario en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la administración de la Corporación son adecuados.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Corporación, actas de Asamblea General de Accionistas y Juntas Directivas y otros órganos de supervisión, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Corporación de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Junta Directiva.
- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Corporación durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Corporación tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.
- Comprensión sobre cómo la Corporación ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.
- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas por la Corporación.
- Validación de los procedimientos establecidos por la Corporación para la medición de los impactos en la situación financiera y el resultado de sus operaciones.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para el concepto que expreso más adelante.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura del control interno, incluida la posibilidad de colusión o de una vulneración de los controles por parte de la administración, la incorrección material debido a fraude o error puede no ser prevenida o detectada oportunamente. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación del control interno a períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.

El presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría.

Concepto

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, en mi concepto considero que, durante el año 2020, los actos de los administradores de la Corporación se ajustan a los estatutos y a la órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y la Junta Directiva, y existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Corporación o de terceros que están en su poder.

Este informe se emite con destino a los Accionistas de la **CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA - CIAC** para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito ni distribuido a otros terceros.

CROWE CO S.A.S.



OSCAR L. VILLARRUEL R.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 131.240-T
Designado por CROWE CO S.A.S.

27 de febrero de 2021

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea General de Accionistas de la **CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA - CIAC**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de la **CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA - CIAC**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la **CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA - CIAC** al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con el Marco Normativo emitido por la Contaduría General de la Nación aplicable a entidades de gobierno en su Resolución 414 de 2014 y la Resolución 663 de 2015.

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros. Soy independiente de la Corporación de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y he cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con el Código de Ética del IESBA y de la Ley 43 de 1990. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Párrafo de énfasis

Sin modificar mi opinión, quiero hacer énfasis en la información contenida en la nota 3.5 a los estados financieros adjuntos, que describe los efectos negativos que la pandemia de COVID-19 ha tenido en la **CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA - CIAC** y se espera que siga teniendo en los próximos meses sobre las actividades operativas y financieras. Por lo anterior tal como se revela por parte de los administradores en las notas referidas a los estados financieros adjuntos, al cierre del ejercicio se descarta alguna incertidumbre material sobre la capacidad de CIAC de mantenerse como negocio en marcha; sin embargo, la continuidad de la pandemia global y sus efectos económicos, requerirán mantener el permanente monitoreo que vienen efectuando la administración y los responsables del gobierno, sobre las operaciones y los resultados de La Corporación.

Otras cuestiones

Los estados financieros de la **CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA - CIAC**, al 31 de diciembre de 2019, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por otro contador público, sobre los cuales expresó una opinión sin salvedades el 17 de marzo de 2020. Fui nombrado revisor fiscal de la Corporación el 1 de julio de 2020, fecha a partir de la cual ejerzo mis funciones.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con el Marco Normativo emitido por la Contaduría General de la Nación aplicable a entidades de gobierno en su Resolución 414 de 2014 y la Resolución 663 de 2015 y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del mismo.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para expresar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Me comuniqué con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La administración de la Corporación también es responsable por el cumplimiento de ciertos aspectos regulatorios en Colombia, relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión y el pago oportuno y adecuado de los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir un concepto sobre lo adecuado del cumplimiento.

Con base en el resultado de mis pruebas, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Entidad: a) Llevar la contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; b) Conservar y llevar debidamente la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas. Adicionalmente existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los operadores o proveedores. Así mismo, la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables; la Corporación no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

En cumplimiento de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Corporación se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Corporación o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 27 de febrero de 2021, aplicando la norma internacional de trabajos para atestiguar 3000 aceptada en Colombia.

CROWE CO S.A.S



OSCAR L. VILLARRUEL R.

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 131.240-T

Designado por **CROWE CO S.A.S.**

27 de febrero de 2021



CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Nosotros, Mayor General Ivan Delascar Hidalgo Giraldo, como Representante Legal y Claudia Jimena Sánchez Rueda, como Contador, declaramos que hemos preparado los Estados Financieros Básicos: Estado de situación financiera, Estado de resultados integral, Estados de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos y Revelaciones de Efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2020 de LA CORPORACION DE LA INDUSTRIA AERONAUTICA COLOMBIANA CIAC S.A. Nit. 899.999.278-1, aplicando para su elaboración los principios de Contabilidad Pública, en forma uniforme con el año anterior, de acuerdo al Marco Normativo Internacional – NICSP Resolución 414 de 2014 aplicable para la Corporación, aseverando que presentan razonablemente la posición financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2020 y que, además:

1. Somos responsables por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la Sociedad, incluyendo las Revelaciones y declaramos que las cifras han sido fielmente tomadas de los libros oficiales de contabilidad y de sus auxiliares respectivos.
2. No tenemos conocimiento de:
 - Irregularidades que involucren a miembros de la administración o a empleados, y que puedan tener incidencia en los Estados Financieros de la Sociedad.
 - Comunicaciones de entes reguladores que por ley deben ejercer control sobre la Sociedad, concernientes al incumplimiento de las disposiciones legales vigentes o a la presentación incorrecta de la información solicitada.
 - Posibles violaciones de leyes o reglamentos que puedan generar demandas o imposiciones tributarias y cuyos efectos deben ser considerados para revelarlos en los Estados Financieros o tomar como base para estimar pasivos contingentes, diferentes a los reflejados en la contabilidad.
 - Activos o pasivos diferentes a los registrados en los libros, ni ingresos o costos que afecten los resultados y que deban ser revelados en las notas de acuerdo con las normas y principios de contabilidad pública de acuerdo al Marco Normativo Internacional NICSP
3. La sociedad tiene satisfactoriamente protegidos todos los activos que posee y los de terceros en su poder. Los gravámenes que afectan los activos fueron debidamente informados en las revelaciones de los Estados Financieros.
4. La sociedad ha cumplido con todos los aspectos de acuerdos contractuales cuyo incumplimiento pudiera tener un efecto sobre los Estados Financieros.
5. No ha sucedido ningún acontecimiento con posterioridad a la fecha del Estado de Situación Financiera que pudiera requerir ajuste o revelación adicional en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2020.

Mayor General IVAN DELASCAR HIDALGO GIRALDO
C.C.No. 16776192
Representante Legal

CLAUDIA JIMENA SANCHEZ RUEDA
C.C.No 1070943663
T.P.No. 197005-T
Contador





CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA CIAC S.A.
NIT 899.999.278-1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
MARCO NORMATIVO NICSP RESOLUCIÓN 414 DEL 08 DE SEPTIEMBRE DE 2014
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(cifras en pesos)

CONCEPTO	NOTA	2020	AV	2019	AV	Var abs
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE		158.760.803.745	91,4%	157.318.998.818	85,5%	1.441.804.927
EFFECTIVO	5	100.556.642.473	57,9%	76.917.635.479	41,8%	23.639.006.994
INVERSIONES	6	2.096.681.840	1,2%	1.494.824.000	0,8%	601.857.840
CUENTAS POR COBRAR	7	22.985.989.317	13,2%	45.072.026.583	24,5%	-22.086.037.266
PRESTAMOS POR COBRAR	N/A	0	0,0%	7.993	0,0%	-7.993
INVENTARIOS	9	21.065.478.871	12,1%	20.827.159.833	11,3%	238.319.038
OTROS ACTIVOS	14	12.056.011.244	6,9%	13.007.344.930	7,1%	-951.333.686
ACTIVO NO CORRIENTE		14.864.771.995	8,6%	26.612.603.679	14,5%	-11.747.831.684
INVERSIONES	6	40	0,0%	500.000.040	0,3%	-500.000.000
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10	11.639.379.794	6,7%	22.278.098.939	12,1%	-10.638.719.145
OTROS ACTIVOS	14	3.225.392.161	1,9%	3.834.504.700	2,1%	-609.112.539
TOTAL ACTIVO		173.625.575.740	100%	183.931.602.497	100%	-10.306.026.757
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE		63.010.070.297	78,4%	56.192.679.637	61,9%	6.817.390.660
CUENTAS POR PAGAR	21	22.195.461.909	27,6%	19.620.012.816	21,6%	2.575.449.093
OBLIGACIONES LABORALES	22	4.422.922.240	5,5%	4.076.917.941	4,5%	346.004.299
OTROS PASIVOS	24	36.391.686.148	45,3%	32.495.748.880	35,8%	3.895.937.268
PASIVO NO CORRIENTE		17.394.042.586	21,6%	34.575.192.432	38,1%	-17.181.149.846
CUENTAS POR PAGAR	21	4.824.289.685	6,0%	14.863.929.245	16,4%	-10.039.639.560
PASIVOS ESTIMADOS	23	12.569.752.901	15,6%	19.711.263.187	21,7%	-7.141.510.286
TOTAL PASIVO		80.404.112.883	100%	90.767.872.069	100%	-10.363.759.186
PATRIMONIO						
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	27	35.057.662.659	37,6%	35.057.662.659	37,6%	0
RESERVAS	27	37.783.063.887	40,5%	23.282.262.937	25,0%	14.500.800.950
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	27	18.893.621.438	20,3%	19.663.591.178	21,1%	-769.969.740
RESULTADOS DEL EJERCICIO	27	1.101.528.687	1,2%	14.500.800.950	15,6%	-13.399.272.263
GANANCIAS O PERDIDAS PLANES BENEFICIO EMPLEADOS	27	385.586.186	0,2%	659.412.704	0,7%	-273.826.518
TOTAL PATRIMONIO		93.221.462.857	100%	93.163.730.428	100%	57.732.429
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		173.625.575.740		183.931.602.497		-10.306.026.757

Las notas 1 a 35 adjuntas son parte integral de los estados financieros


Mayor General IVAN DELASCAR HIDALGO GIRALDO
Gerente General CIAC S.A.
(Ver certificación adjunta)


CLAUDIA JIMENA SANCHEZ RUEDA
T.P. 197005-T
Contadora
(Ver certificación adjunta)


OSCAR VILLARUEL RAMÓN
T.P. 131240-T
Revisor Fiscal Principal
Designado por CROWE CO S.A.S.
(Ver Dictamen adjunto)



CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA CIAC S.A.
NIT. 899.999.278-1
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
MARCO NORMATIVO NICSP RESOLUCIÓN 414 DEL 08 DE SEPTIEMBRE DE 2014
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(cifras en pesos)

CONCEPTO	NOTA	2020	AV	2019	AV	Var abs
INGRESOS OPERACIONALES		114.606.913.315	100,0%	154.035.262.666	100,0%	-39.428.349.351
VENTA DE BIENES		17.686.915.699	15,4%	43.466.213.771	28,2%	-25.779.298.072
BIENES COMERCIALIZADOS	28	19.567.217.249	17,1%	49.473.893.337	32,1%	-29.906.676.088
DEVOLUC, REBAJAS Y DESCOTOS EN VENTA DE BIENES (DB)	28	-1.880.301.550	-9,6%	-6.007.679.566	-3,9%	4.127.378.016
VENTA DE SERVICIOS		96.919.997.616	84,6%	110.569.048.895	71,8%	-13.649.051.279
OTROS SERVICIOS	28	103.317.278.065	90,1%	123.027.154.657	79,9%	-19.709.876.592
DEVOLUCION VENTA DE SERVICIOS	28	-6.397.280.449	-5,6%	-12.458.105.762	-8,1%	6.060.825.313
Menos: COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		91.328.965.900	79,7%	117.982.412.189	76,6%	-26.653.446.289
BIENES COMERCIALIZADOS	30	12.714.148.030	11,1%	31.723.660.487	20,6%	-19.009.512.457
OTROS SERVICIOS	30	78.614.817.870	68,6%	45.533.734.010	29,6%	33.081.083.860
SERVICIOS DE MANTENIMIENTO	30	0	0,0%	40.725.017.692	26,4%	-40.725.017.692
= UTILIDAD BRUTA		23.277.947.415	20,3%	36.052.850.477	23,4%	-12.774.903.062
Menos: GASTOS OPERACIONALES		22.290.894.432	19,4%	21.828.815.755	14,2%	462.078.677
SUELDOS Y SALARIOS	29	2.693.091.724	2,3%	2.647.879.376	1,7%	45.212.348
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	29	119.195.923	0,1%	237.081.846	0,2%	-117.885.923
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	29	561.351.975	0,5%	517.601.648	0,3%	43.750.327
APORTES SOBRE LA NÓMINA	29	23.472.500	0,0%	26.652.000	0,0%	-3.179.500
PRESTACIONES SOCIALES	29	1.133.315.002	1,0%	956.232.111	0,6%	177.082.891
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	29	1.924.936.232	1,7%	2.013.752.664	1,3%	-88.816.432
GENERALES	29	8.038.753.673	7,0%	8.756.470.109	5,7%	-717.716.436
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	29	865.777.871	0,8%	1.188.553.727	0,8%	-322.775.856
DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	29	111.049.094	0,1%	91.470.880	0,1%	19.578.214
DETERIORO DE INVENTARIOS	29	184.910.747	0,2%	14.928.749	0,0%	169.981.998
DETERIORO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUI	29	21.945.808	0,0%	0	0,0%	21.945.808
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	29	431.710.159	0,4%	357.221.317	0,2%	74.488.842
AMORTIZACION DE INTANGIBLES	29	1.124.254.962	1,0%	663.084.593	0,4%	461.170.369
PROVISION LITIGIOS Y DEMANDAS	29	135.130.300	0,1%	566.732.296	0,4%	-431.601.996
PROVISIONES DIVERSAS CONTRATO POSTVENTA	29	4.921.998.462	4,3%	3.791.154.439	2,5%	1.130.844.023
= UTILIDAD OPERACIONAL		987.052.983	0,9%	14.224.034.722	9,2%	-13.236.981.739
Mas: INGRESOS NO OPERACIONALES		28.623.734.914	25,0%	30.293.102.143	19,7%	-1.669.367.229
SUBVENCIONES	28	11.224.716.894	9,8%	10.609.435.171	6,9%	615.281.723
FINANCIEROS	28	2.647.620.502	2,3%	2.908.437.347	1,9%	-260.816.845
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	28	12.773.547.133	11,1%	6.464.416.280	4,2%	6.309.130.853
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	28	1.920.596.579	1,7%	1.992.428.277	1,3%	-71.831.698
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	28	57.253.806	0,0%	8.318.385.068	5,4%	-8.261.131.262
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		26.867.265.800	23,4%	27.614.380.770	17,9%	-747.114.970
SUBVENCIONES	29	11.263.441.990	9,8%	10.233.681.962	6,6%	1.029.760.028
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	29	11.940.261.947	10,4%	6.946.140.842	4,5%	4.994.121.105
FINANCIEROS	29	323.557.526	0,3%	332.788.737	0,2%	-9.231.211
IMPUESTO A LA RENTA	29	1.677.108.255	1,5%	451.061.483	0,3%	1.226.046.772
IMPUESTO DIFERIDO	29	1.542.278.197	1,3%	9.455.711.323	6,1%	-7.913.433.126
OTROS GASTOS DIVERSOS	29	120.617.885	0,1%	194.996.423	0,1%	-74.378.538
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2.743.522.097	2,4%	16.902.756.095	11,0%	-14.159.233.998
Menos: PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	29	1.641.993.410	1,4%	2.401.955.145	1,6%	-759.961.735
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS		1.101.528.687	1,0%	14.500.800.950	9,4%	-13.399.272.263
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (PATRIMONIO)						
RESULTADOS ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS		-273.826.518	-0,2%	232.732.440	0,2%	-41.094.078
RESULTADO TOTAL INTEGRAL		827.702.169	0,7%	14.268.068.510	9,3%	-13.440.366.341

Las notas 1 a 35 adjuntas son parte integral de los estados financieros


CLAUDIA JIMENA SANCHEZ RUEDA
T.P. 197005-T
Contadora
(Ver certificación adjunta)


Mayor General IVAN DELASCOR HIDALGO GIRALDO
Gerente General CIAC S.A.
(Ver certificación adjunta)


OSCAR L. VILLARREAL RAMÓN
T.P. 13124-T
Revisor Fiscal Principal
Designado por CROWE CO S.A.S
(Ver Dictamen adjunto)



CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONAÚTICA COLOMBIANA CIAC S.A.

Estado de flujo de efectivo

Método Indirecto

POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(cifra en pesos)

	2019	2020
Utilidad del Ejercicio	14.500.800.950	1.101.528.687
(+) Gasto por depreciaciones	1.154.459.770	1.181.549.455
(-/+ Ingreso/Gasto por deterioro de deudores	-7.409.425	111.049.094
(+) Gasto por deterioro de inventarios	14.928.749	184.910.747
(+) Gasto por propiedad planta y equipo	0	21.945.808
(+) Gasto por subvenciones (Comodatos)	10.233.681.962	11.263.441.990
(+) Gasto por amortización de intangibles	663.084.593	1.124.254.962
(+) Gasto por amortización de cálculo actuarial	132.214.633	0
(+) Gasto por provisión impuesto de renta	2.853.016.628	1.641.993.410
(+) Gasto por provisiones litigios y demandas	373.433.869	4.333.475.875
(+) Gasto por baja de inventarios	39.595.273	52.667.903
(-) Ingreso por subvenciones (Comodatos)	-10.609.435.171	-11.224.716.894
(-) Ingreso por recuperaciones	-1.478.865.979	-1.920.596.579
(+/-) Gasto/Ingreso por diferencia en cambio valorada	729.266.826	-61.683.486
(+/-) Gasto/Ingreso por impuesto diferido	1.137.326.255	-1.485.024.391
Total Resultado neto del ejercicio depurado	19.736.098.933	6.324.796.581
Flujo de efectivo de Actividades de Operación		
(-/+ Aumento/ Disminución de cuentas por cobrar	-4.572.696.292	21.984.681.474
(-) Aumento de inventarios	-12.479.223.624	-423.229.785
(+) Aumento de cuentas por pagar	4.121.448.247	2.575.449.093
(+) Aumento de beneficios a empleados por pagar	58.300.992	72.177.781
(+/-) Aumento/ Disminución de pasivos estimados y provisiones	6.726.323.893	-7.141.510.286
(+) Disminución/Aumento de otros pasivos	-8.090.065.782	2.443.366.197
Total flujo de efectivo (utilizado en)/provisto por las Actividades de Operación	-14.235.912.566	19.510.934.474
Flujo de efectivo de las Actividades de Inversión		
(-) Disminución en otros activos no financieros corrientes	-5.196.198.877	-997.253.923
(+) Aumento en inversiones	-1.302.821.000	-101.857.840
(-) Aumento de otros activos	-182.922.464	-515.142.423
(-) Aumento de propiedad, planta y equipo	-1.130.620.049	-582.469.875
Flujo de efectivo (utilizado en) Actividades de Inversión	-7.812.562.390	-2.196.724.061
VARIACIÓN DEL EFECTIVO	-2.312.376.023	23.639.006.994
Efectivo y equivalente del efectivo al comienzo del año (Cta 11)	80.647.693.904	76.917.635.479
Efectivo y equivalente del efectivo al final del año (Cta 11)	76.917.635.479	100.556.642.473
VARIACIÓN DEL EFECTIVO	-3.730.058.425	23.639.006.994

Las notas 1 a 35 adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Mayor General IVAN DELASCAR HIDALGO GIRALDO

Gerente General CIAC S.A.

(Ver certificación adjunta)

CLAUDIA JIMENA SANCHEZ RUEDA

T.P. 197005-T

Contadora

(Ver certificación adjunta)

OSCAR L. VILLARRUEL RAMÓN

T.P. 131240-T

Revisor Fiscal Principal

Designado por CROWE CO S.A.S

(Ver Dictamen adjunto)



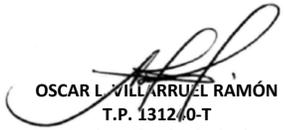
CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA S.A. - CIAC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(valores expresados en pesos colombianos)

Nota	Capital Suscrito y pagado - 3204	Reservas -3215	Resultados del Ejercicio - 3230	Resultados de Ejercicios anteriores 3225	Impacto por la transición nuevo margen regulatorio	Ganacias o pérdidas planes beneficios - 3280	Total Patrimonio
Saldos al 01 de enero de 2019							
	35.057.662.659	10.475.151.281	12.786.111.656	25.336.565.803	-4.808.079.205	426.680.264	79.274.092.458
Resultado del ejercicio	27		14.500.800.950				14.500.800.950
Traslado de utilidad ejercicio anterior	27			-12.786.111.656			-12.786.111.656
Apropiación de Reservas	27	12.786.111.656					12.786.111.656
Reservas por revaluación de activos	27	21.000.000					21.000.000
Reclasificación de "Resultado del ejercicio" a "Resultados de ejercicios anteriores"	27		-12.786.111.656	12.786.111.656			0
Traslado del saldo de la cuenta "Impacto por la transición al nuevo margen regulatorio" a la cuenta "Resultados de ejercicios anteriores" (Resolución 586 de 2018)	27			-4.808.079.205	4.808.079.205		0
Reversión reconocimiento del ingreso 2018 por facturación en el año 2019	27			-864.895.420			-864.895.420
Variación por actualización del cálculo actuarial	27					232.732.440	232.732.440
Saldos al 31 de diciembre de 2019							
	35.057.662.659	23.282.262.937	14.500.800.950	19.663.591.178	0	659.412.704	93.163.730.428
Resultado del ejercicio	27		1.101.528.687				1.101.528.687
Traslado de utilidad ejercicio anterior	27			-14.500.800.950			-14.500.800.950
Apropiación de Reservas	27	14.500.800.950					14.500.800.950
Reclasificación de "Resultado del ejercicio" a "Resultados de ejercicios anteriores"	27		-14.500.800.950	14.500.800.950			0
Reversión reconocimiento del ingreso 2019 por facturación en el año 2020	27			-769.969.740		-273.826.518	-1.043.796.258
Variación por actualización del cálculo actuarial	27						0
Saldos al 31 de diciembre de 2020							
	35.057.662.659	37.783.063.887	1.101.528.687	18.893.621.438	0	385.586.186	93.221.462.857

Las notas 1 a 35 adjuntas son parte integral de los estados financieros.


CLAUDIA JIMENA SANCHEZ RUEDA
T.P. 197005-T
Contadora
(Ver certificación adjunta)


Mayor General IVAN DELASCAR HIDALGO GIRALDO
Gerente General CIAC S.A.
(Ver certificación adjunta)


OSCAR L. VILLARRUEL RAMÓN
T.P. 131240-T
Revisor Fiscal Principal
Designado por CROWE CO S.A.S
(Ver Dictamen adjunto)



CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA CIAC S.A.
NIT 899.999.278-1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
MARCO NORMATIVO NICSP RESOLUCIÓN 414 DEL 08 DE SEPTIEMBRE DE 2014
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(cifras en pesos)

CONCEPTO	NOTA	2020	AV	2019	AV	Var abs
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE		158.760.803.745	91,4%	157.318.998.818	85,5%	1.441.804.927
EFFECTIVO	5	100.556.642.473	57,9%	76.917.635.479	41,8%	23.639.006.994
INVERSIONES	6	2.096.681.840	1,2%	1.494.824.000	0,8%	601.857.840
CUENTAS POR COBRAR	7	22.985.989.317	13,2%	45.072.026.583	24,5%	-22.086.037.266
PRESTAMOS POR COBRAR	N/A	0	0,0%	7.993	0,0%	-7.993
INVENTARIOS	9	21.065.478.871	12,1%	20.827.159.833	11,3%	238.319.038
OTROS ACTIVOS	14	12.056.011.244	6,9%	13.007.344.930	7,1%	-951.333.686
ACTIVO NO CORRIENTE		14.864.771.995	8,6%	26.612.603.679	14,5%	-11.747.831.684
INVERSIONES	6	40	0,0%	500.000.040	0,3%	-500.000.000
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10	11.639.379.794	6,7%	22.278.098.939	12,1%	-10.638.719.145
OTROS ACTIVOS	14	3.225.392.161	1,9%	3.834.504.700	2,1%	-609.112.539
TOTAL ACTIVO		173.625.575.740	100%	183.931.602.497	100%	-10.306.026.757
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE		63.010.070.297	78,4%	56.192.679.637	61,9%	6.817.390.660
CUENTAS POR PAGAR	21	22.195.461.909	27,6%	19.620.012.816	21,6%	2.575.449.093
OBLIGACIONES LABORALES	22	4.422.922.240	5,5%	4.076.917.941	4,5%	346.004.299
OTROS PASIVOS	24	36.391.686.148	45,3%	32.495.748.880	35,8%	3.895.937.268
PASIVO NO CORRIENTE		17.394.042.586	21,6%	34.575.192.432	38,1%	-17.181.149.846
CUENTAS POR PAGAR	21	4.824.289.685	6,0%	14.863.929.245	16,4%	-10.039.639.560
PASIVOS ESTIMADOS	23	12.569.752.901	15,6%	19.711.263.187	21,7%	-7.141.510.286
TOTAL PASIVO		80.404.112.883	100%	90.767.872.069	100%	-10.363.759.186
PATRIMONIO						
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	27	35.057.662.659	37,6%	35.057.662.659	37,6%	0
RESERVAS	27	37.783.063.887	40,5%	23.282.262.937	25,0%	14.500.800.950
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	27	18.893.621.438	20,3%	19.663.591.178	21,1%	-769.969.740
RESULTADOS DEL EJERCICIO	27	1.101.528.687	1,2%	14.500.800.950	15,6%	-13.399.272.263
GANANCIAS O PERDIDAS PLANES BENEFICIO EMPLEADOS	27	385.586.186	0,2%	659.412.704	0,7%	-273.826.518
TOTAL PATRIMONIO		93.221.462.857	100%	93.163.730.428	100%	57.732.429
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		173.625.575.740		183.931.602.497		-10.306.026.757

Las notas 1 a 35 adjuntas son parte integral de los estados financieros


Mayor General IVAN DELASCAR HIDALGO GIRALDO
Gerente General CIAC S.A.
(Ver certificación adjunta)


CLAUDIA JIMENA SANCHEZ RUEDA
T.P. 197005-T
Contadora
(Ver certificación adjunta)

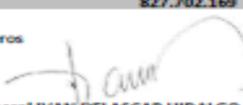

OSCAR VILLARRIEL RAMÓN
T.P. 131240-T
Revisor Fiscal Principal
Designado por CROWE CO S.A.S
(Ver Dictamen adjunto)

CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA CIAC S.A.						
NIT. 899.999.278-1						
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL						
MARCO NORMATIVO NIKSP RESOLUCIÓN 414 DEL 08 DE SEPTIEMBRE DE 2014						
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019						
(cifras en pesos)						
CONCEPTO	NOTA	2020	AV	2019	AV	Var abs
INGRESOS OPERACIONALES		114.606.913.315	100,0%	154.035.262.666	100,0%	-39.428.349.351
VENTA DE BIENES		17.686.915.699	15,4%	43.466.213.771	28,2%	-25.779.298.072
BIENES COMERCIALIZADOS	28	19.567.217.249	17,1%	49.473.893.337	32,1%	-29.906.676.088
DEVOLUC, REBAJAS Y DESCOTOS EN VENTA DE BIENES (DB)	28	-1.880.301.550	-9,6%	-6.007.679.566	-3,9%	4.127.378.016
VENTA DE SERVICIOS		96.919.997.616	84,6%	110.569.048.895	71,8%	-13.649.051.279
OTROS SERVICIOS	28	103.317.278.065	90,1%	123.027.154.657	79,9%	-19.709.876.592
DEVOLUCION VENTA DE SERVICIOS	28	-6.397.280.449	-5,6%	-12.458.105.762	-8,1%	6.060.825.313
Menos: COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		91.328.965.900	79,7%	117.982.412.189	76,6%	-26.653.446.289
BIENES COMERCIALIZADOS	30	12.714.148.030	11,1%	31.723.660.487	20,6%	-19.009.512.457
OTROS SERVICIOS	30	78.614.817.870	68,6%	45.533.734.010	29,6%	33.081.083.860
SERVICIOS DE MANTENIMIENTO	30	0	0,0%	40.725.017.692	26,4%	-40.725.017.692
= UTILIDAD BRUTA		23.277.947.415	20,3%	36.052.850.477	23,4%	-12.774.903.062
Menos: GASTOS OPERACIONALES		22.290.894.432	19,4%	21.828.815.755	14,2%	462.078.677
SUELDOS Y SALARIOS	29	2.693.091.724	2,3%	2.647.879.376	1,7%	45.212.348
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	29	119.195.923	0,1%	237.081.846	0,2%	-117.885.923
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	29	561.351.975	0,5%	517.601.648	0,3%	43.750.327
APORTES SOBRE LA NÓMINA	29	23.472.500	0,0%	26.652.000	0,0%	-3.179.500
PRESTACIONES SOCIALES	29	1.133.315.002	1,0%	956.232.111	0,6%	177.082.891
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	29	1.924.936.232	1,7%	2.013.752.664	1,3%	-88.816.432
GENERALES	29	8.038.753.673	7,0%	8.756.470.109	5,7%	-717.716.436
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	29	865.777.871	0,8%	1.188.553.727	0,8%	-322.775.856
DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	29	111.049.094	0,1%	91.470.880	0,1%	19.578.214
DETERIORO DE INVENTARIOS	29	184.910.747	0,2%	14.928.749	0,0%	169.981.998
DETERIORO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUI	29	21.945.808	0,0%	0	0,0%	21.945.808
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	29	431.710.159	0,4%	357.221.317	0,2%	74.488.842
AMORTIZACION DE INTANGIBLES	29	1.124.254.962	1,0%	663.084.593	0,4%	461.170.369
PROVISION LITIGIOS Y DEMANDAS	29	135.130.300	0,1%	566.732.296	0,4%	-431.601.996
PROVISIONES DIVERSAS CONTRATO POSTVENTA	29	4.921.998.462	4,3%	3.791.154.439	2,5%	1.130.844.023
= UTILIDAD OPERACIONAL		987.052.983	0,9%	14.224.034.722	9,2%	-13.236.981.739
Mas: INGRESOS NO OPERACIONALES		28.623.734.914	25,0%	30.293.102.143	19,7%	-1.669.367.229
SUBVENCIONES	28	11.224.716.894	9,8%	10.609.435.171	6,9%	615.281.723
FINANCIEROS	28	2.647.620.502	2,3%	2.908.437.347	1,9%	-260.816.845
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	28	12.773.547.133	11,1%	6.464.416.280	4,2%	6.309.130.853
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	28	1.920.596.579	1,7%	1.992.428.277	1,3%	-71.831.698
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	28	57.253.806	0,0%	8.318.385.068	5,4%	-8.261.131.262
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		26.867.265.800	23,4%	27.614.380.770	17,9%	-747.114.970
SUBVENCIONES	29	11.263.441.990	9,8%	10.233.681.962	6,6%	1.029.760.028
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	29	11.940.261.947	10,4%	6.946.140.842	4,5%	4.994.121.105
FINANCIEROS	29	323.557.526	0,3%	332.788.737	0,2%	-9.231.211
IMPUESTO A LA RENTA	29	1.677.108.255	1,5%	451.061.483	0,3%	1.226.046.772
IMPUESTO DIFERIDO	29	1.542.278.197	1,3%	9.455.711.323	6,1%	-7.913.433.126
OTROS GASTOS DIVERSOS	29	120.617.885	0,1%	194.996.423	0,1%	-74.378.538
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2.743.522.097	2,4%	16.902.756.095	11,0%	-14.159.233.998
Menos: PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	29	1.641.993.410	1,4%	2.401.955.145	1,6%	-759.961.735
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS		1.101.528.687	1,0%	14.500.800.950	9,4%	-13.399.272.263
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (PATRIMONIO)						
RESULTADOS ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS		-273.826.518	-0,2%	232.732.440	0,2%	-41.094.078
RESULTADO TOTAL INTEGRAL		827.702.169	0,7%	14.268.068.510	9,3%	-13.440.366.341

Las notas 1 a 35 adjuntas son parte integral de los estados financieros



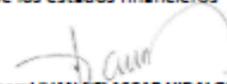
CLAUDIA JIMENA SANCHEZ RUEDA
T.P. 397005-T
Contadora
(Ver certificación adjunta)



Mayor General IVAN DELASCAR HIDALGO GIRALDO
Gerente General CIAC S.A.
(Ver certificación adjunta)



OSCAR L. VELAZQUEZ RAMÓN
T.P. 331240-T
Revisor Fiscal Principal
Designado por CROWE CO S.A.S
(Ver Dictamen adjunto)

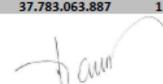
CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA CIAC S.A.		
Estado de flujo de efectivo		
Método Indirecto		
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019		
(cifra en pesos)		
	2019	2020
Utilidad del Ejercicio	14.500.800.950	1.101.528.687
(+) Gasto por depreciaciones	1.154.459.770	1.181.549.433
(-/+ Ingreso/Gasto por deterioro de deudores	-7.409.423	111.049.094
(+) Gasto por deterioro de inventarios	14.928.749	184.910.747
(+) Gasto por propiedad planta y equipo	0	21.945.808
(+) Gasto por subvenciones (Comodatos)	10.233.681.962	11.263.441.990
(+) Gasto por amortización de intangibles	663.084.593	1.124.254.962
(+) Gasto por amortización de cálculo actuarial	132.214.633	0
(+) Gasto por provisión impuesto de renta	2.853.016.628	1.641.993.410
(+) Gasto por provisiones litigios y demandas	373.433.869	4.333.475.875
(+) Gasto por baja de inventarios	39.595.273	32.667.903
(-) Ingreso por subvenciones (Comodatos)	-10.609.433.171	-11.224.716.894
(-) Ingreso por recuperaciones	-1.478.865.979	-1.920.596.579
(+/-) Gasto/Ingreso por diferencia en cambio valorada	729.266.826	-61.683.486
(+/-) Gasto/Ingreso por impuesto diferido	1.137.326.255	-1.485.024.351
Total Resultado neto del ejercicio depurado	19.736.098.933	6.324.796.581
Flujo de efectivo de Actividades de Operación		
(-/+ Aumento/ Disminución de cuentas por cobrar	-4.572.696.292	21.984.681.474
(-) Aumento de inventarios	-12.479.223.624	-423.229.783
(+) Aumento de cuentas por pagar	4.121.448.247	2.575.449.093
(+) Aumento de beneficios a empleados por pagar	58.300.992	72.177.781
(+/-) Aumento/ Disminución de pasivos estimados y provisiones	6.726.323.893	-7.141.510.286
(-) Disminución/Aumento de otros pasivos	-8.090.065.782	2.443.366.197
Total flujo de efectivo (utilizado en)/provisto por las Actividades de Operación	-14.235.912.566	19.510.934.474
Flujo de efectivo de las Actividades de Inversión		
(-) Disminución en otros activos no financieros corrientes	-3.196.198.877	-997.233.923
(+) Aumento en inversiones	-1.302.821.000	-101.857.840
(-) Aumento de otros activos	-182.922.464	-515.142.423
(-) Aumento de propiedad, planta y equipo	-1.130.620.049	-582.469.875
Flujo de efectivo (utilizado en) Actividades de Inversión	-7.812.562.390	-2.196.724.061
VARIACIÓN DEL EFECTIVO	-2.312.376.023	23.639.006.994
Efectivo y equivalente del efectivo al comienzo del año (Cta 11)	80.647.693.904	76.917.635.479
Efectivo y equivalente del efectivo al final del año (Cta 11)	76.917.635.479	100.556.642.473
VARIACIÓN DEL EFECTIVO	-3.730.058.425	23.639.006.994
Las notas 1 a 35 adjuntas son parte integrante de los estados financieros		
 Mayor General IVAN DELASCAR HIDALGO GIRALDO Gerente General CIAC S.A. (Ver certificación adjunta)		
 CLAUDIA JIMENA SANCHEZ RUEDA T.P. 197005-T Contadora (Ver certificación adjunta)		
 OSCAR L. VILLARRUEL RAMÓN T.P. 131240-T Revisor Fiscal Principal Designado por CROWE CO S.A.S (Ver Dictamen adjunto)		

CORPORACIÓN DE LA INDUSTRIA AERONÁUTICA COLOMBIANA S.A. - CIAC S.A.								
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO								
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019								
(valores expresados en pesos colombianos)								
	Nota	Capital Suscrito y pagado - 3204	Reservas -3215	Resultados del Ejercicio - 3230	Resultados de Ejercicios anteriores 3225	Impacto por la transición nuevo margen regulatorio	Ganancias o pérdidas planes beneficios - 3280	Total Patrimonio
Saldos al 01 de enero de 2019		35.057.662.659	10.475.151.281	12.786.111.656	25.336.565.803	-4.808.079.205	426.680.264	79.274.092.458
Resultado del ejercicio	27			14.500.800.950				14.500.800.950
Traslado de utilidad ejercicio anterior	27				-12.786.111.656			-12.786.111.656
Apropiación de Reservas	27		12.786.111.656					12.786.111.656
Reservas por revaluación de activos	27		21.000.000					21.000.000
Reclasificación de "Resultado del ejercicio" a "Resultados de ejercicios anteriores"	27			-12.786.111.656	12.786.111.656			0
Traslado del saldo de la cuenta "Impacto por la transición al nuevo margen regulatorio" a la cuenta "Resultados de ejercicios anteriores" (Resolución 586 de 2018)	27					-4.808.079.205	4.808.079.205	0
Reversión reconocimiento del ingreso 2018 por facturación en el año 2019	27				-864.895.420			-864.895.420
Variación por actualización del cálculo actuarial	27						232.732.440	232.732.440
Saldos al 31 de diciembre de 2019		35.057.662.659	23.282.262.937	14.500.800.950	19.663.591.178	0	659.412.704	93.163.730.428
Resultado del ejercicio	27			1.101.528.687				1.101.528.687
Traslado de utilidad ejercicio anterior	27				-14.500.800.950			-14.500.800.950
Apropiación de Reservas	27		14.500.800.950					14.500.800.950
Reclasificación de "Resultado del ejercicio" a "Resultados de ejercicios anteriores"	27			-14.500.800.950	14.500.800.950			0
Reversión reconocimiento del ingreso 2019 por facturación en el año 2020	27				-769.969.740		-273.826.518	-1.043.796.258
Variación por actualización del cálculo actuarial	27							0
Saldos al 31 de diciembre de 2020		35.057.662.659	37.783.063.887	1.101.528.687	18.893.621.438	0	385.586.186	93.221.462.857

Las notas 1 a 35 adjuntas son parte integral de los estados financieros.



CLAUDIA JIMENA SÁNCHEZ RUEDA
T.P. 197005-T
Contadora
(Ver certificación adjunta)



Mayor General IVAN DELASCAR HIDALGO GIRALDO
Gerente General CIAC S.A.
(Ver certificación adjunta)



OSCAR L. VILLARRUEL RAMÓN
T.P. 131240-T
Revisor Fiscal Principal
Designado por CROWE CO S.A.S
(Ver Dictamen adjunto)

CORPORACION DE LA INDUSTRIA AERONAUTICA COLOMBIANA S.A. - CIAC S.A.
NIT 899.999.278-1
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
MARCO NORMATIVO NICSP (RESOLUCION 414 DEL 8 DE SEPTIEMBRE DE 2014)
(valores expresados en pesos colombianos)

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

1.1. Identificación y funciones

La Corporación de la Industria Aeronáutica Colombiana S.A. “CIAC S.A.” (en adelante la Corporación), creada por el Decreto 1064 de 1956, es una Sociedad de Economía Mixta que se rige como Empresa Industrial y Comercial del Estado, por cuanto la participación de la Nación es del 99,96%, vinculada al Ministerio de Defensa Nacional. La Corporación tiene duración hasta el 31 de diciembre de 2056, la cual puede ser ampliada o reducirse de acuerdo con la decisión mayoritaria de sus accionistas.

La Corporación desarrolla su objeto principal exclusivamente dentro de una o varias zonas francas, de acuerdo con el artículo 1° del Decreto 1089 de 1998, a través de las siguientes actividades:

- El montaje, administración y explotación de centros o talleres de reparación, mantenimiento y prestación de toda clase de servicios para aeronaves nacionales y extranjeras.
- La fabricación, ensamblaje y compraventa, agencia de distribución de aeronaves y de toda clase de partes, repuestos y accesorios.
- Servir de agente o recibir despachadores extranjeros o importadores nacionales, equipos aeronáuticos, partes, repuestos, herramientas y piezas sueltas para reparación, mantenimiento, ensamblaje, fabricación y servicios de aeronaves y equipos aeroportuarios, mercancías recibidas para depósito, importación o exportación en una o varias zonas francas, de acuerdo a las normas legales.
- Organizar, constituir y explotar centros de reparación, entrenamiento aeronáutico, mantenimiento y ensamblaje de aeronaves y sus componentes y la importación, comercialización y distribución de repuestos, piezas, equipos y demás elementos necesarios para la prestación de servicios aeronáuticos y demás apoyo logístico que requiera en el campo aeronáutico.

1.2. Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

La Corporación optó por la aplicación de dichas normas a partir del 1 de enero de 2016; por ende, los últimos estados financieros de la Corporación que fueron presentados bajo el Régimen de Contabilidad Pública “RCP”, según lo establecido en la Resolución 354 de 2007, fueron los emitidos al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros de la Corporación han sido preparados de acuerdo con la Resolución 414 de 2014 y la Resolución 663 de 2015, expedidas por la Contaduría General de la Nación, con las cuales se incorpora en el Régimen de Contabilidad Pública el Marco Normativo para Empresas que no cotizan en el Mercado de Valores y que no captan ni administran ahorro del público.

Base normativa y periodo cubierto

La Corporación de la Industria Aeronáutica Colombiana ha preparado el juego completo de estados financieros con corte al 31 de diciembre de diciembre el cual comprende:

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de Cambios en el patrimonio

Notas a los estados financieros

Para la preparación y presentación de estados financieros con propósito de información general, la Corporación aplicó los siguientes criterios:

- El estado de situación financiera se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos teniendo en cuenta su realización y liquidación en el periodo corriente o no corriente, considerando que proporciona una información fiable y relevante.

El estado de resultados y otro resultado integral se presentan de manera conjunta como un solo estado financiero.

El estado de flujos de efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia en términos netos, por los efectos de las partidas que no generan flujos de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión o financiación.

Los estados financieros de la vigencia 2020 han sido preparados de manera comparativa con la vigencia 2019

Forma de organización y cobertura

Para la preparación y presentación de la información contable la Corporación de la industria Aeronáutica Colombiana registra todas sus operaciones en la ERP/SAP el cual está compuesto por ocho módulos que se encuentran integrados entre las Direcciones de la entidad, por lo tanto, la información para la preparación de los estados financieros es fiel copia de los registros en SAP.

La información financiera se encuentra tanto impresa como en medio magnético y constituye evidencia de las transacciones y los hechos económicos registrados, se encuentra a disposición de todos los usuarios de la información, así como también está disponible para ser verificada por los entes de control.

El jefe de la oficina de Control Interno efectúa la verificación de cumplimiento de las políticas establecidas en el sistema de gestión de calidad de la entidad y evidencia el resultado mediante el informe del Control Interno Contable el cual es emitido a la Contaduría General de la Nación al cierre de cada vigencia.

NOTA 2. BASES DE MEDICION Y PRESENTACION UTILIZADAS

2.1. Moneda Funcional y de presentación, redondeo y materialidad

La Corporación considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes; por esta razón los estados financieros son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional, así mismo se determinara la materialidad de las cifras a presentar en los estados financieros de acuerdo a su naturaleza, de tal forma que si una partida concreta carece de importancia relativa se presentara su saldo acumulado con otras partidas.

2.2. Tratamiento de la moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos, usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional, usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera, y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resultan en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados.

2.3. Reconocimiento de las diferencias de cambio

Al final de cada periodo contable, las partidas monetarias en moneda extranjera se re-expresan utilizando la tasa de cambio en la fecha del cierre del periodo. Las partidas no monetarias en moneda extranjera que se midan en términos del costo histórico, se re-expresan utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción y las partidas

no monetarias medidas al valor razonable se convertirán utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se mida este valor razonable.

Las diferencias en cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias o al re-expresar las partidas monetarias a tasas de cambio diferentes de las utilizadas para su reconocimiento inicial, se reconocerán como ingreso o gasto del periodo.

Las partidas monetarias por cobrar o por pagar cuya liquidación no esté contemplada ni sea probable que ocurra en el futuro previsible formarán parte de la inversión neta en un negocio en el extranjero. Por lo tanto, las diferencias de cambio surgidas de esas partidas se reconocerán en los resultados de los estados financieros separados de la Corporación.

2.4. Hechos ocurridos después del periodo contable

La Corporación de la Industria Aeronáutica Colombiana no presenta hechos posteriores que sean objeto de ajuste o revelación en los estados financieros.

2.5. Uniformidad en la presentación

La entidad presenta de manera uniforme las partidas reveladas en los estados financieros de un periodo al otro, con excepción de aquellos casos en los cuales sea necesario presentar información en otra clasificación por políticas de la entidad, en todo caso adoptando los criterios normativos establecidos por la Contaduría General de la Nación.

NOTA 3. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIONES DE ERRORES CONTABLES

3.1. Juicios

La Corporación de la Industria Colombiana atendiendo a lo establecido en el marco normativo estipulado en la resolución 414 de 2014 Empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público y de acuerdo con el juicio profesional, adoptó, documento y aplicó 15 políticas contables, las cuales se aplican para reconocer los hechos económicos de la entidad de acuerdo a las características cualitativas de la información financiera.

Las políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos adoptados por la Corporación para la elaboración y presentación de los estados financieros. Las políticas contables establecidas por la Contaduría General de la Nación y contenidas en el Régimen de Contabilidad Pública son aplicadas por la Corporación de manera uniforme para transacciones, hechos y operaciones que sean similares. No obstante, en algunos casos específicos, se permitirá que la Corporación, considerando lo definido en el Régimen de Contabilidad Pública y a partir de juicios profesionales, seleccione y aplique una política contable para el reconocimiento de un hecho económico, la cual conlleve a mostrar la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la Corporación atendiendo las características de representación fiel y relevancia de la información financiera; caso en el cual, se documentará la política definida.

La Corporación cambiará una política contable cuando se realice una modificación en el Régimen de Contabilidad Pública o cuando, en los casos específicos que el mismo permita, considere pertinente un cambio de política que conlleve a la representación fiel y a la relevancia de la información financiera.

3.2. Estimaciones y supuestos

En la aplicación de las políticas contables, las cuales se resumen en la nota 2, la Corporación hace estimaciones y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la Corporación y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La Corporación también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los

montos reconocidos en los estados financieros y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Negocio en marcha: La Corporación prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio, la Corporación considera la posición financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones, el acceso a recursos en el mercado financiero y el impacto de tales factores en las operaciones futuras. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de situaciones que nos haga creer que la Corporación no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha.

Deterioro de cartera: La Corporación regularmente revisa su cartera para evaluar su deterioro. Para determinar si un deterioro debe ser registrado con cargo a los resultados del año, la Corporación hace juicios en cuanto a determinar si hay un dato observable que indique una disminución en el flujo de caja estimado del portafolio de cuentas por cobrar. Esta evidencia puede incluir datos que indiquen que hubo un cambio adverso en el comportamiento de los deudores. La Corporación usa estimaciones basadas en experiencias históricas de carteras con características de riesgo de crédito similares y de evidencia objetiva de deterioros similares.

Estimación para contingencias: La Corporación estima y registra sus contingencias con el fin de cubrir las pérdidas por litigios, demandas u otros que, con base en la opinión de asesores legales, se consideran probables y pueden ser razonablemente cuantificadas.

Beneficios por planes de pensión: La Corporación mide las obligaciones de pensiones, costos y pasivos dependiendo de una gran variedad de premisas a largo plazo, determinadas sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de pensiones para los participantes del plan, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo urbano y experiencia demográfica. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las contribuciones futuras, de existir alguna variación. La Corporación utiliza otras premisas claves para valorar los pasivos actuariales, las cuales son calculadas con base en la experiencia específica de la Corporación, combinada con estadísticas publicadas e indicadores de mercados, con el acompañamiento de una firma especializada en la materia y la aprobación de la Superintendencia de Sociedades.

Impuesto a la renta: La Corporación aplica su criterio profesional para determinar la provisión para el impuesto a la renta. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios. La Corporación puede reconocer pasivos para situaciones observadas en auditorías tributarias preliminares sobre la base de estimados. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se imputan al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo, en el periodo en el que se determine este hecho.

Reconocimiento de ingresos: Los ingresos por actividades ordinarias se registran con base en causación, bien con el resultado del proceso de facturación o bien, al final del ejercicio, con la estimación de los servicios en proceso, considerando el grado de avance en la prestación de los mismos.

Reconocimiento de costos y gastos: Los costos y gastos de la Corporación se registran con base en causación. Para el cierre de cada año se realizan estimaciones de los costos y gastos causados sobre las bases de información disponible sobre compra de bienes y servicios. Normalmente estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

3.3. Correcciones contables

Los errores son las omisiones e inexactitudes que se presentan en los estados financieros, para uno o más periodos anteriores, como resultado de un fallo al utilizar información fiable que estaba disponible cuando los estados financieros para tales periodos fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros. Se incluyen, entre otros, los

efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, la inadvertencia o mala interpretación de hechos y los fraudes.

Los errores del periodo corriente, descubiertos en este mismo periodo, se corregirán antes de que se autorice la publicación de los estados financieros. La Corporación, corregirá los errores materiales de periodos anteriores de manera retroactiva re-expresando la información comparativa afectada por el error. Si el error ocurrió con antelación al periodo más antiguo para el que se presente información, se re-expresarán los saldos iniciales de los activos, pasivos y patrimonio para el periodo más antiguo para el que se presente información, el cual podría ser el inicio del propio periodo corriente, de forma tal que en los estados financieros se corrijan los errores, como si estos no se hubieran cometido nunca.

Cuando por la corrección de un error, sea impracticable determinar el efecto acumulado al principio del periodo corriente, la empresa corregirá el error de forma prospectiva.

Los errores de periodos anteriores que sean inmateriales se corregirán ajustando los saldos de las cuentas afectadas por el error y no se requerirá su re-expresión retroactiva. El efecto de la corrección de un error de periodos anteriores sea material o no material, no se incluirá en el resultado del periodo en el que se descubra el error.

3.4. Riesgos asociados a los instrumentos financieros

Factores de riesgo financiero

Las actividades de CIAC S.A. están expuestas a una serie de riesgos financieros entre los que se encuentran: Riesgo de mercado (incluido riesgo de tasa de cambio, riesgo de precios de productos básicos y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

De acuerdo con las normas establecidas por la Contaduría General de la Nación, el proceso de gestión de riesgos de CIAC S.A. se enmarca dentro de los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva.

La Junta Directiva es la instancia responsable de la aprobación del apetito de riesgo de cada entidad, así como de las políticas de riesgo, garantizando la adecuada organización, monitoreo y seguimiento de las diferentes líneas de negocio en las que desarrolla su actividad. Esta responsabilidad incluye la fijación de límites para la toma de riesgos en dichas actividades y el adoptar las medidas organizacionales necesarias para limitar los riesgos inherentes al negocio.

La Junta Directiva también tiene facultades de aprobar los procedimientos a seguir en caso de sobrepasar los límites o de enfrentar cambios fuertes e inesperados en el mercado. Así mismo este organismo tiene la responsabilidad de analizar y evaluar los tipos de reportes gerenciales y contables tanto internos como externos

3.5. Aspectos generales contables derivados de la emergencia del COVID-19

Debido a la situación global generada por la Pandemia COVID-19, se vio afectado los ingresos de la Corporación los cuales provienen del sector aeronáutico, el cual ha sido uno de los más impactados por el confinamiento, así mismo los clientes de Fuerza Pública también han visto reducido sus presupuestos para aviación como consecuencia de la situación macroeconómica Nacional, que disminuye las apropiaciones para los diferentes ministerios, siendo prioritario la atención social y sanitaria de la población Colombiana, sin embargo como se indicó también en el trimestre anterior, los gastos fijos de la Corporación no han sufrido mayor variación conforme a las políticas de conservación del empleo público y de los contratos de prestación de servicios, manteniéndose los gastos y costos de personal, vigilancia, servicios públicos, mantenimiento, seguros, elementos de aseo e impuestos, este resultado afecta directamente los indicadores de rentabilidad y el EBIDTA estando muy lejos de las metas establecidas para las empresas del GSED.

Así mismo teniendo en cuenta la situación de emergencia sanitaria presentada durante la vigencia y dando cumplimiento a los lineamientos normativos expedidos por el Gobierno Nacional, la Corporación adopto e implemento la Política de prevención de contagio COVID -19.

NOTA 4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Corporación en la preparación del estado de situación financiera de apertura y de los estados financieros que posteriormente se presentan, bajo el marco normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público, se relacionan a continuación:

Efectivo y equivalentes al efectivo

Se reconocen como efectivo los recursos de liquidez inmediata que se registran en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro. El efectivo y los equivalentes de efectivo de la Corporación pueden incluir:

- Efectivo en caja principal
- Efectivo en caja menor
- Depósitos en instituciones financieras cuenta corriente
- Depósitos en instituciones financieras cuenta de ahorro
- Depósitos en el exterior
- Otros depósitos en instituciones financieras
- Efectivo de uso restringido
- Otros equivalentes al efectivo

El efectivo de uso restringido es aquel efectivo que tiene ciertas limitaciones para su disponibilidad, ya sea por causas de tipo legal o económico, o porque tiene una destinación específica.

Inversiones de administración de liquidez

Se reconocen como inversiones de administración de liquidez los recursos financieros colocados por la Corporación con el propósito de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título durante su vigencia. Estas inversiones están representadas en:

- Instrumentos de deuda: Títulos de renta fija que le otorgan a su tenedor la calidad de acreedor frente al emisor del título.
- Instrumentos de patrimonio: Títulos que le otorgan al tenedor derechos participativos en los resultados de la empresa emisora.

Las inversiones de administración de liquidez se clasifican, atendiendo el modelo de negocio y los flujos contractuales del instrumento, en las siguientes categorías:

- a) A valor razonable: Inversiones que se esperan negociar; es decir, las inversiones cuyos rendimientos esperados provienen del comportamiento del mercado.
- b) A costo amortizado: Inversiones que se esperan mantener hasta el vencimiento; es decir, aquellas cuyos rendimientos provienen de los flujos contractuales del instrumento.
- c) A costo: Inversiones que se tienen con la intención de negociar y no tienen valor razonable.

Por regla general, la Corporación clasifica todas las inversiones de administración de liquidez a costo amortizado.

Inversiones en controladas, inversiones en asociadas, acuerdos conjuntos e inversiones en liquidación

Se reconocen como inversiones:

- a) Inversiones en controladas: Aquellas que se efectúan con la intención de ejercer control en las decisiones de la entidad receptora de la inversión.
- b) Inversiones en asociadas: Aquellas participaciones de la Corporación sobre las que se tiene influencia significativa, y no corresponden a inversiones en controladas ni constituyen participaciones en acuerdos conjuntos.
- c) Acuerdos conjuntos: Aquellos que se celebran para realizar una operación conjunta o un negocio conjunto, en el cual dos o más partes mantienen control conjunto de modo que las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.
- d) Inversiones en entidades en liquidación: Aquellas que se hayan clasificado con anterioridad como inversiones en controladas, en asociadas o en negocios conjuntos, y que se reclasifican cuando se ordene la liquidación de la entidad receptora de la inversión.

Cuentas por cobrar

Se reconocen como cuentas por cobrar los derechos adquiridos por la Corporación en desarrollo de sus actividades, de los cuales se espere a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Teniendo en cuenta el comportamiento histórico de pagos y que para ningún cliente se conceden plazos especiales de crédito, la Corporación ha determinado que las cuentas por cobrar se clasificarán al modelo del costo entendiendo que no existe un plazo especial con ningún cliente. Así mismo se debe tener en cuenta que el plazo de pago establecido para el canal Público depende únicamente de las cláusulas del contrato, oscilando entre los 60 y 90 días, por tratarse de recursos públicos cuyo desembolso depende de la disponibilidad de PAC (Programa Anual Mensualizado de Caja).

Las que se clasifiquen al costo serán los derechos para los que la Corporación, concede plazos de pago normales del negocio, es decir, las que se espere cobrar en un plazo de la siguiente manera:

- Del 1 de abril hasta el 31 de octubre de cada vigencia que no supere los 100 días.
- Del 1 de noviembre al 31 de marzo de cada vigencia que no supere los 180 días.

Las cuentas por cobrar clasificadas al costo se miden por el valor de la transacción. Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por cobrar clasificadas al costo se mantienen por el valor de la transacción.

Las cuentas por cobrar son objeto de estimaciones de deterioro por parte de la Corporación en los siguientes casos:

- Cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del deudor.
- Cuando exista desmejoramiento de las condiciones crediticias del mismo.

El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de la misma (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido). Para el efecto, se utilizará, como factor de descuento el IPC anual más 3 puntos, los puntos serán sujetos al resultado del Índice de Precios al Consumidor, toda vez que la tasa de descuento aplicada por la Corporación no podrá ser inferior al 11% Efectiva Anual.

El deterioro se reconoce de forma separada, como un menor valor de la cuenta por cobrar, afectando el gasto del periodo.

La cartera a cargo de Fuerzas Militares no será sujeta a cálculo de deterioro a causa del rezago presupuestal asignado a las mismas; quienes son nuestros principales clientes.

Inventarios

Se reconocen un inventario cuando se tiene el control sobre el mismo y se espera que éste proporcione beneficios económicos futuros, cuyo flujo sea probable y se puedan medir con fiabilidad; además, sobre estos elementos se mantiene el riesgo y las ventajas inherentes a su propiedad.

Los inventarios de la Corporación están compuestos, principalmente, por:

- a) Materiales para la producción de bienes
- b) Materiales para la prestación de servicios
- c) Otros productos en proceso

Se reconocerán como inventarios los activos adquiridos o producidos que se tengan con la intención de comercializarse en el curso normal de la operación o de transformarse o consumirse en actividades de producción de bienes o prestación de servicios.

Los inventarios se miden por el costo de adquisición o transformación. Los inventarios para la prestación de servicios se miden por los costos en los que se haya incurrido y que estén asociados con la prestación de éste.

El costo de adquisición está conformado por: i) precio de compra; ii) aranceles; iii) otros impuestos no recuperables; iv) valor del transporte y almacenamiento (siempre y cuando sea necesario para llevar a cabo el proceso de transformación productiva); y v) otras erogaciones necesarias para colocar los inventarios en condiciones de uso o comercialización.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares afectan el valor del inventario, del costo de ventas o el ingreso, dependiendo si el inventario que los originó se encuentra en existencia, se vendió o se consumió en la prestación del servicio.

Se reconocen como un mayor valor de los activos, los costos de financiación directamente atribuibles a la adquisición, construcción, desarrollo o producción, de un activo apto. Los demás costos de financiación se reconocen como gastos en el periodo en que se incurra en ellos.

Los costos de transformación están conformados por las erogaciones y cargos directos e indirectos relacionados con la elaboración de bienes y la prestación de servicios. Los costos de transformación de los bienes estarán determinados por el valor de los inventarios utilizados y de los cargos asociados con la transformación de las materias primas en productos terminados; también hacen parte del costo, las depreciaciones y amortizaciones de activos directamente relacionados con la elaboración de bienes, las cuales se calculan de acuerdo con lo previsto en las normas de Propiedades, Planta y Equipo y Activos Intangibles, según corresponda.

La distribución de los costos indirectos fijos a los costos de transformación se basa en la capacidad normal de trabajo de los medios de producción. En consecuencia, la cantidad de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción no se incrementa como consecuencia de un nivel bajo de producción ni de la existencia de capacidad ociosa. Los costos indirectos no distribuidos se reconocen como gastos del periodo en el cual se incurra en ellos. Para la distribución de los costos indirectos fijos podrá usarse el nivel real de producción, siempre que se aproxime a la capacidad normal.

No se incluyen en los costos de transformación, y por ende se reconocen como gastos del periodo, los siguientes: i) las cantidades anormales de desperdicio de materiales, de mano de obra o de otros costos de transformación; ii) los costos de almacenamiento, a menos que sean necesarios para el proceso de fabricación; iii) los costos indirectos de administración que no hayan contribuido a la condición y ubicación actuales de los inventarios; y iv) los costos de disposición.

Cuando el proceso de producción dé lugar a la fabricación simultánea de más de un producto y los costos de

transformación de cada tipo de producto no sean identificables por separado, se distribuyen entre los productos, el costo total en que se haya incurrido hasta el punto de separación, utilizando bases uniformes y racionales. La distribución se basa en el valor de mercado de cada producto, ya sea como producción en curso, o como producto terminado. En caso de que los subproductos no posean un valor significativo, se miden al valor neto de realización, deduciendo esa cantidad del costo del producto principal.

Cuando la Corporación produzca bienes, acumulará las erogaciones y cargos relacionados con la producción de éstos en las cuentas de costos de transformación. El costo de los bienes producidos para la venta se trasladará al inventario de productos terminados o al inventario de productos en proceso, según corresponda.

La Corporación mide los costos de prestación de un servicio por las erogaciones y cargos de mano de obra, materiales y costos indirectos en los que se haya incurrido y que estén asociados a la prestación de éste. La mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas y con el personal de administración general no se incluyen en el costo del servicio, sino que se contabilizarán como gastos del periodo en el que se haya incurrido en ellos.

El valor de los inventarios se mide teniendo en cuenta los costos en los que se haya incurrido que estén asociados con la prestación del servicio y cuyos ingresos no se hayan reconocido de acuerdo con la Norma de Ingresos de Actividades Ordinarias.

Cuando la Corporación presta servicios, las erogaciones y cargos relacionados se acumulan en las cuentas de costos de transformación de acuerdo con el servicio prestado. El traslado del costo de la prestación del servicio al costo de ventas se efectúa, previa distribución de los costos indirectos; no obstante, si los ingresos no se han reconocido atendiendo el grado de realización de acuerdo con la Norma de Ingresos de Actividades Ordinarias, el costo de la prestación del servicio se trasladará al inventario.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Corporación mide los inventarios al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. Por su parte, las materias primas y otros suministros mantenidos para su uso en la producción de inventarios se miden al menor valor entre el costo y el valor de reposición.

Cuando los inventarios se comercializan, el valor de los mismos se reconoce como costo de ventas del periodo en el que se causen los ingresos asociados.

Propiedades, planta y equipo

Se reconocen como propiedades, planta y equipo los activos tangibles empleados para la producción y comercialización de bienes, para la prestación de servicios, para propósitos administrativos y, en el caso de bienes muebles, para generar ingresos producto de su arrendamiento. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de un periodo contable.

Las propiedades, planta y equipo se reconocen si, y sólo si, es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Corporación, y la partida tiene un costo o valor que puede medirse con fiabilidad.

De acuerdo con el juicio profesional, los elementos de propiedades, planta y equipo pueden ser reconocidos de manera independiente o agrupados (artículos grandes pueden dividirse en partes significativas, las cuales se tratan como elementos individuales separados generalmente porque tienen diferentes vidas útiles o diferentes patrones de beneficios). Los activos con un valor mayor a 10 SMMLV son activados y los que son de un valor inferior se reconocen en el estado de resultados como un gasto o costo, controlándolos administrativamente en cuentas de orden.

Cualquier descuento o rebaja del precio se reconoce como un menor valor de las propiedades, planta y equipo, y afecta la base de depreciación.

Los terrenos y edificios son activos separables, por lo que la Corporación los contabiliza por separado, incluso si hubieran sido adquiridos de forma conjunta.

Las propiedades, planta y equipo se miden por el costo, el cual comprende, entre otros, lo siguiente: i) el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición; ii) los costos de beneficios a los empleados que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo; iii) los costos de preparación del emplazamiento físico; iv) los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior; v) los costos de instalación y montaje; vi) los costos de comprobación del adecuado funcionamiento del activo, originados después de deducir el valor neto de la venta de los elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (por ejemplo, las muestras producidas mientras se probaba el equipo); vii) los honorarios profesionales; y viii) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración de la Corporación.

No se reconocerán como parte del costo los siguientes conceptos: i) los costos de puesta en marcha (a menos que sean necesarios para poner la propiedad en las condiciones necesarias para que opere de la manera prevista por la administración de la Corporación); ii) las pérdidas de operación en las que se incurra antes de que la propiedad, planta y equipo logre el nivel planeado de ocupación; y iii) las cantidades anormales de desperdicios, de mano de obra o de otros recursos en los que se incurra para la construcción o el desarrollo de la misma.

Cuando se presenten costos por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del lugar sobre el que se asiente el elemento de propiedades, planta y equipo, la Corporación reconocerá estos costos como un mayor valor de las propiedades, planta y equipo, y los medirá por el valor presente de los costos estimados en los que incurrirá para llevar a cabo el desmantelamiento y retiro del elemento al final de su vida útil o la rehabilitación del lugar; la contrapartida será una provisión por costos de desmantelamiento.

Se reconocerán como un mayor valor de los activos, los costos de financiación directamente atribuibles a la adquisición, construcción, desarrollo o producción, de un activo apto (es aquel que requiere necesariamente de un periodo sustancial para que esté en condiciones de utilización, venta, explotación o generación de rentas o plusvalías). Los demás costos de financiación se reconocerán como gastos en el periodo en que se incurra en ellos.

Cuando la Corporación adquiera propiedades, planta y equipo con un plazo para pago que exceda los periodos normales de crédito, el componente de financiación no hará parte del costo de las propiedades, planta y equipo y se reconocerá como un gasto por intereses durante el periodo de financiación, de acuerdo con la Norma de Cuentas por Pagar. Lo anterior, siempre y cuando el activo no cumpla las condiciones para calificarse como apto.

Cuando la Corporación fabrique activos similares para la venta en el curso normal de su operación y los destine para el uso, el costo del activo es el costo de transformación en el que se ha incurrido para obtener dicho activo; por lo tanto, se elimina cualquier ganancia interna para obtener el costo de adquisición de dichos activos.

Las propiedades, planta y equipo que se reciben en permuta se miden por su valor razonable. A falta de este, se miden por el valor razonable de los activos entregados y, en ausencia de ambos, por el valor en libros de los activos entregados. En todo caso, al valor determinado se le adiciona cualquier desembolso que sea directamente atribuible a la preparación del activo para el uso que se pretende darle.

Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo se miden por el costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado.

Activos recibidos en comodato

Para el reconocimiento como activo de un bien recibido en comodato, la Corporación tiene en cuenta, además de los parámetros incluidos para el reconocimiento de propiedades, planta y equipo, que se cumpla la definición de activo y las características propias del mismo. Un activo representa un recurso controlado por la Corporación producto de sucesos pasados de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros.

Para que la Corporación reconozca como activo un bien recibido en comodato, el flujo de los beneficios debe ser probable y la partida debe tener un costo o valor que pueda medirse con fiabilidad.

En algunas circunstancias, el control del activo es acompañado con la titularidad jurídica del recurso; no obstante, esta última no es esencial a efectos de determinar la existencia y control del activo.

Depreciación

La depreciación de una propiedad, planta y equipo inicia cuando esté disponible para su uso; esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración de la Corporación.

La depreciación se determinará sobre el valor del activo o sus componentes menos el valor residual y se distribuye sistemáticamente por el método de depreciación seleccionado a lo largo de su vida útil, conforme a la siguiente tabla:

Elemento	Método de depreciación	Vida útil
Edificios	Línea recta	50 años
Maquinaria y equipo	Línea recta	10 años
Muebles, enseres y equipo de cocina	Línea recta	5 años
Equipo de comunicación y cómputo	Línea recta	3 años
Equipo de transporte de tracción y elevación	Línea recta	5 años

El cargo por depreciación de un periodo se reconoce en el resultado del mismo, como un costo o gasto. La depreciación de un activo cesará cuando se produzca la baja en cuentas o cuando el valor residual del activo supere el valor en libros de éste. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo ni cuando el activo sea objeto de operaciones de reparación y mantenimiento.

Las depreciaciones de los activos de Menor Cuantía son aquellos que con base en su valor de adquisición o incorporación pueden depreciarse en el mismo año en que se adquieren o incorporan; la depreciación puede registrarse en el momento de la adquisición o durante los meses que resten para la terminación del periodo contable. Los componentes son elementos significativos de propiedad, planta y equipo que son identificables por separado de un activo principal; pueden estar constituidos por: piezas, repuestos, costos por desmantelamiento o inspecciones generales.

La Corporación, distribuye el valor inicialmente reconocido de una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas con relación al costo total del mismo y las deprecia en forma separada, conforme a la siguiente tabla:

Componente	Detalle	Vida útil
AVIONICA	Equipos, partes y componentes de los sistemas aviónicas.	8 años
MOTOR Y HELICE	Todos los sistemas relacionados o integrados, directa o indirectamente, a la planta motriz y hélice.	8 años

AIRFRAME	Comprende la célula de la aeronave y todos sus componentes estructurales, primarios y secundarios, quincallería, componentes metálicos y materiales compuestos.	16 años
----------	---	---------

Si una parte significativa tiene una vida útil y un método de depreciación que coinciden con la vida útil y el método utilizado para otra parte significativa del mismo elemento, la Corporación puede agrupar ambas partes para determinar el cargo por depreciación. Si una parte de un elemento de propiedades, planta y equipo no tiene un costo significativo, la Compañía puede agruparla con el resto del elemento para el cálculo de la depreciación

Los costos posteriores para el intercambio o el reemplazo de los componentes deben ser reconocidos como costos de adquisición de un activo separado y se amortizan durante su vida útil; al mismo tiempo se debe dar de baja el costo remanente del componente reemplazado.

Deterioro

La Corporación reconoce una pérdida por deterioro del valor de un activo o de una unidad generadora de efectivo cuando su valor en libros supere su valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos de disposición y su valor en uso. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

La compensación procedente de terceros por elementos deteriorados de propiedades, planta y equipo, o por indemnizaciones recibidas producto de pérdidas o abandonos, se reconoce como ingreso en el momento en que la compensación sea exigible.

Cuentas por pagar

Se reconocen como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por la Corporación, con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere a futuro la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

La Corporación ha determinado que las cuentas por pagar al costo son las que se pretenden pagar en un plazo normal, es decir en un plazo no mayor a 60 días después de radicada la cuenta de cobro o factura en el almacén general o entregado a cada supervisor del bien o servicio contratado.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo se miden por el valor de la transacción; es decir, por el valor registrado en la factura. Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar clasificadas al costo se mantienen por el valor de la transacción.

Beneficios a empleados

Se reconocen como beneficios a empleados todas aquellas retribuciones que la Corporación proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios, incluyendo, cuando haya lugar, beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual. Estos beneficios abarcan tanto los suministrados directamente a los empleados como a sus sobrevivientes, beneficiarios y/o sustitutos, según lo establecido en la normatividad vigente, en los acuerdos contractuales o en las obligaciones implícitas que dan origen al beneficio.

La Corporación reconoce como beneficios a los empleados a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios a la entidad durante el periodo contable. Los beneficios a los empleados a corto plazo no requieren hipótesis actuariales para medir la obligación o el costo. Cualquier incentivo pagado y beneficios no monetarios liquidados en un periodo contable, también se considerarán dentro de los beneficios a los empleados a corto plazo.

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como un gasto o costo y un pasivo cuando la

entidad consuma el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios otorgados.

Los beneficios a los empleados a corto plazo se medirán por el valor de la obligación derivada de los beneficios definidos al final del periodo contable, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.

En caso de que la entidad efectúe pagos por beneficios a corto plazo que estén condicionados al cumplimiento de determinados requisitos por parte del empleado y éste no los haya cumplido, parcial o totalmente, la entidad reconocerá un activo diferido por dichos beneficios. El activo diferido se medirá por el valor equivalente a la proporción de las condiciones no cumplidas con respecto al beneficio total recibido por el empleado.

La Corporación reconoce como beneficios pos-empleo los beneficios distintos de aquellos por terminación del vínculo laboral o contractual que se paguen después de completar el periodo de empleo en la entidad.

Los beneficios pos-empleo se miden por el valor presente de la obligación derivada de los beneficios definidos, calculado utilizando la tasa de mercado de los TES emitidos por el Gobierno Nacional con plazos similares a los estimados para el pago de las obligaciones. Para el efecto, y de acuerdo con el tipo de beneficio, se tendrán en cuenta variables tales como: i) sueldos y salarios; ii) expectativa de vida del beneficiario; iii) costo promedio de los planes pos-empleo; y iv) información histórica de utilización de los beneficios.

La Corporación determina el valor razonable de cualquier activo destinado a financiar el pasivo con la regularidad suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los que podrían determinarse al final del periodo contable.

Las evaluaciones actuariales se efectúan con una frecuencia no mayor a tres (3) años. En caso de que no se haya hecho una evaluación actuarial en la fecha de los estados financieros, se utilizará la evaluación más reciente, indicando la fecha en que fue realizada.

El reconocimiento del costo del servicio presente, el costo por servicios pasados y el interés sobre el pasivo afectarán el resultado del periodo. Por su parte, las ganancias y pérdidas actuariales y el rendimiento de los activos del plan de beneficios afectarán el patrimonio y se presentarán en el otro resultado integral.

Activos intangibles

Se reconocen como activos intangibles los bienes identificables de carácter no monetario y sin apariencia física sobre los cuales se tiene el control, se espera obtener beneficios económicos futuros y se pueden realizar mediciones fiables.

Para la identificación de un activo fijo intangible, se requiere que:

- a) Sea susceptible de ser separado de la Corporación y, por ende, venderse, transferirse, darse en explotación, arrendarse o intercambiarse, ya sea individualmente o junto con otros activos identificables o pasivos con los que guarde relación;
- b) Surja de un contrato o de otros derechos de tipo legal;
- c) Se tenga control sobre el mismo;
- d) Sea susceptible de generar beneficios económicos futuros o potencial de servicio.

Los activos intangibles se medirán al costo, el cual estará conformado por: i) el precio de adquisición; ii) los aranceles e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición; y iii) cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor del activo intangible.

Los costos de financiación asociados con la adquisición de un activo intangible que, de acuerdo con lo estipulado en la Norma de Costos de Financiación, cumpla con los requerimientos establecidos para calificarse como activo apto se capitalizarán atendiendo lo establecido en la citada norma.

Cuando la Corporación adquiera un activo intangible con un plazo para pago que exceda los periodos normales de crédito, el componente de financiación no hará parte del costo del activo intangible, y se reconocerá como un gasto por intereses durante el periodo de financiación, de acuerdo con la política de Cuentas por Pagar. Lo anterior, siempre y cuando el activo no cumpla las condiciones para calificarse como apto.

Cuando la adquisición de un intangible se lleve a cabo a través de una operación de arrendamiento financiero, la Corporación medirá el activo de acuerdo con lo establecido en la política de Arrendamientos.

Los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se medirán por el valor razonable que tengan en la fecha de la combinación, de acuerdo con la Norma de Combinación de Negocios.

Cuando se adquiera un activo intangible sin cargo alguno o por una contraprestación simbólica, la Corporación lo medirá de acuerdo con la Norma de Subvenciones. En todo caso, al valor determinado se le adicionará cualquier desembolso que sea directamente atribuible a la preparación del activo para el uso que se pretende darle.

Los activos intangibles adquiridos mediante permuta se medirán por su valor razonable; a falta de este, por el valor razonable de los activos entregados, y, en ausencia de ambos, por el valor en libros de los activos entregados. En todo caso, al valor determinado, se le adicionará cualquier desembolso que sea directamente atribuible a la preparación del activo para el uso que se pretende darle.

Con posterioridad al reconocimiento, los activos intangibles se medirán por su costo menos la amortización acumulada menos el deterioro acumulado.

La amortización es la distribución sistemática del valor amortizable de un activo intangible durante su vida útil. Por su parte, el valor amortizable de un activo intangible es el costo del activo menos su valor residual.

La vida útil de las licencias y seguros será de 3 años.

El valor residual, la vida útil y el método de amortización se revisarán, como mínimo, al término del periodo contable y si existiera un cambio significativo en estas variables, se ajustarán para reflejar el nuevo patrón de consumo de los beneficios económicos futuros. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de conformidad con lo establecido en la Norma de Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Corrección de Errores.

Provisiones

Se reconocen como provisiones aquellos pasivos a cargo de la Corporación que están sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento, y que cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado;
- b) La Corporación probablemente deba desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación; y
- c) Pueda hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Los importes reconocidos como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa; en otras palabras, habrá de ser la

cuantía razonable que la Corporación debería pagar para satisfacer la deuda al final del periodo sobre el que se informa o transferir a una tercera persona en tal fecha para cancelarla.

Las provisiones son revisadas como mínimo al final del periodo contable o cuando se tenga evidencia de que el valor ha cambiado sustancialmente, y se ajustan afectando el resultado del periodo para reflejar la mejor estimación disponible. Las provisiones se reconocerán como un pasivo y un gasto; no obstante, las provisiones por desmantelamientos se reconocerán como un pasivo y como un mayor valor del activo al cual se asocie el desmantelamiento.

Las provisiones se reclasificarán al pasivo que corresponda cuando ya no exista incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento. Cuando ya no sea probable la salida de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación correspondiente, se procederá a liquidar o a revertir la provisión.

Arrendamientos

Se reconocen como arrendamientos todo acuerdo donde el arrendador cede a la Corporación el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de percibir una suma única de dinero o una serie de pagos.

Los bienes recibidos en arrendamiento en su recepción inicial pueden ser clasificados en arrendamientos financieros o en arrendamientos operativos.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros se incluyen en el balance como propiedades, planta y equipo o como propiedades de inversión, según su objeto, y se contabilizan inicialmente en el activo y en el pasivo, simultáneamente, por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si éste fuera menor. El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se adiciona al importe reconocido como activo. El valor registrado como pasivo se incluye en la cuenta de pasivos financieros y se registra de la misma forma que éstos.

Los bienes que se clasifiquen como arrendamiento operativo no se reconocerán dentro de los activos de la Corporación. Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, excluyendo los seguros y mantenimientos, se reconocerán como cuenta por pagar y gasto de forma lineal durante el transcurso del plazo del arrendamiento, incluso si los pagos no se realizan de tal forma, a menos que otra base sistemática de reparto resulte más representativa para reflejar adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Como arrendatario

La Corporación reconoce un préstamo por pagar por el activo tomado en arrendamiento, el cual se tratará como propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión o activos intangibles, según corresponda, los cuales se reconocerán y medirán de acuerdo a lo definido en la política contable que sea de aplicación. El préstamo por pagar se medirá por el valor recibido y posteriormente se medirá al costo amortizado.

El valor del préstamo por pagar y del activo reconocido corresponderá al menor valor entre el valor razonable del bien tomado en arrendamiento (o el costo de reposición si el valor razonable no puede ser medido) y el valor presente de los pagos que la Corporación debe realizar al arrendador, incluyendo el valor residual garantizado por la Corporación o por una parte vinculada con el mismo o el valor de la opción de compra cuando ésta sea significativamente inferior al valor razonable del activo en el momento en que ésta sea ejercitable. De estos pagos se excluirán las cuotas de carácter contingente y los costos de los servicios e impuestos que pagó el arrendador y que le serán reembolsados.

Para la medición posterior, cada una de las cuotas del arrendamiento se dividirá en dos partes que representan los gastos financieros y la reducción del préstamo por pagar. Los gastos financieros totales se distribuirán entre los periodos que constituyan el plazo del arrendamiento con base en la tasa de interés efectiva calculada para el arrendamiento. Los pagos contingentes que realice al arrendador se reconocerán como gastos en los periodos en los que se incurra en ellos.

Si no existe certeza razonable de que la Corporación obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará totalmente durante el periodo que sea menor entre su vida útil o el plazo del arrendamiento.

Ingresos de actividades ordinarias

Se reconocen como ingresos de actividades ordinarias la entrada de beneficios económicos generados durante el periodo contable susceptibles de incrementar el patrimonio, bien sea por el aumento de activos o por la disminución de pasivos, siempre que no correspondan a aportes de los propietarios de la Corporación.

Los ingresos de actividades ordinarias se originan por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por el uso que terceros hacen de activos, los cuales producen intereses, regalías, arrendamientos, dividendos o participaciones, entre otros.

La Corporación reconoce como ingresos por prestación de servicios los flujos obtenidos en la ejecución de un conjunto de tareas acordadas en un contrato. Estos ingresos se caracterizan porque tienen una duración determinada en el tiempo y buscan satisfacer necesidades de los usuarios o cumplir requerimientos contractuales previamente establecidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de una transacción pueda estimarse con fiabilidad, considerando el grado de avance en la prestación del servicio al final del periodo contable.

El reconocimiento de los ingresos se aplica por separado a cada transacción; no obstante, en determinadas circunstancias es necesario aplicar tal criterio de reconocimiento por separado a los componentes identificables de una única transacción, con el fin de reflejar la sustancia de la operación. Por su parte, el criterio de reconocimiento se aplica a dos o más transacciones conjuntamente cuando las mismas estén ligadas de manera que el efecto comercial no pueda ser entendido sin referencia al conjunto completo de transacciones.

Los ingresos se miden por el valor de la contraprestación recibida o por recibir, una vez deducidas las rebajas y/o descuentos condicionados y no condicionados.

Subvenciones

Se reconocen como subvenciones los recursos procedentes de terceros que estén orientados al cumplimiento de un fin, propósito, actividad o proyecto específico. Las subvenciones se reconocen cuando sea posible asignarles un valor; de lo contrario, serán únicamente objeto de revelación.

Las subvenciones para cubrir gastos y costos específicos se reconocen afectando los ingresos en el mismo periodo en que se causen los gastos y costos que se estén financiando. Las subvenciones recibidas representadas en servicios se reconocen como ingresos y gastos simultáneamente, siempre que puedan medirse de manera fiable.

Las subvenciones pueden ser monetarias y no monetarias. Las monetarias son medidas por el valor recibido. Por su parte, las subvenciones no monetarias son medidas por el valor razonable del activo recibido y, en ausencia de éste, por el costo de reposición. Si no es factible obtener alguna de las anteriores mediciones, las subvenciones no monetarias son medidas por el valor en libros de la entidad que cede el recurso.

LISTADO DE NOTAS QUE NO LE APLICAN A LA ENTIDAD

- NOTA 8. PRESTAMOS POR COBRAR
- NOTA 11. BIENES DE USO PUBLICO E HISTORICOS Y CULTURALES
- NOTA 12. RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES
- NOTA 13. PROPIEDADES DE INVERSION
- NOTA 15. ACTIVOS BIOLOGICOS
- NOTA 16. OTROS DERECHOS Y GARANTIAS
- NOTA 17. ARRENDAMIENTOS
- NOTA 18. COSTOS DE FINANCIACION
- NOTA 19. EMISION Y COLOCACION E TITULOS DE DEUDA
- NOTA 20. PRESTAMOS POR PAGAR
- NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES
- NOTA 32. ACUERDOS DE CONCESION – ENTIDAD CONCEDENTE
- NOTA 33. ADMINISTRACION DE RECURSOS DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES
- NOTA 36. COMBINACION Y TRASLADOD E OPERACIONES

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Composición

El efectivo y equivalentes al efectivo que conforman el disponible a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se encuentran discriminados en las siguientes cuentas:

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Caja general		8.262.028	816.008	7.446.020
Depósitos en instituciones financieras	5.1	95.913.441.089	61.285.206.157	34.628.234.932
Efectivo de uso restringido	5.2	4.634.939.356	15.631.613.314	-10.996.673.958
Total Efectivo		100.556.642.473	76.917.635.479	23.639.006.994

5.1 Depósitos en instituciones financieras

Representa el valor de los fondos disponibles depositados en entidades bancarias sin restricción para su uso, así:

Entidad	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Moneda
Bancolombia-Cayman	15.120.309.068	3.665.610.209	Extranjera
Banco de Bogotá	534.797	124.645	Local
Bancolombia	6.649.562.694	4.060.682.196	Local
ITAU	48.169.465.631	53.558.789.107	Local
Credicorp Capital	25.973.568.899	0	
Total Depósitos en instituciones financieras	95.913.441.089	61.285.206.157	

El saldo en pesos colombianos de la cuenta de compensación que tiene la Corporación en Panamá (Bancolombia-Cayman) con corte al 31 de diciembre de 2020 equivale a USD 4.405.042,70 (con una TRM de \$3.432,50) y con corte al 31 de diciembre de 2019 equivale a USD 3.495.334 (con una TRM de \$3.277,14). Dichos recursos le permiten a la Corporación cancelar sus obligaciones en dólares que tiene con proveedores del exterior, especialmente de Estados Unidos, cubriendo el riesgo cambiario de forma natural.

5.2 Efectivo de uso restringido

Representa el valor de los fondos disponibles depositados en entidades bancarias con restricciones para su uso, así:

Entidad	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Moneda
ITAU	4.634.939.356	15.631.613.314	Local
Total Efectivo de uso restringido	4.634.939.356	15.631.613.314	

Los recursos de uso restringido que tiene la Corporación en moneda local corresponden a los saldos de los convenios que se tienen con la Policía Nacional, la Fuerza Aérea Colombiana, Ministerio del Interior, Fondo paz y el Ministerio de Defensa.

Al 31 de diciembre de 2020 los saldos contables frente a los saldos de los extractos de todas las cuentas bancarias que tiene la Corporación no presentan diferencia alguna. La afirmación no es cierta, dejar las partidas conciliatorias.

A 31 de diciembre de 2020 se presentan las siguientes partidas conciliatorias.

- En la Cuenta Corriente N°000-25073-8 del Banco de Bogotá se presenta una partida conciliatoria que corresponde al débito de peajes fácilpass, valor que será registrado en libros para el mes de enero del año 2021.

ANEXO 5						
CH O ND NO REFLEJADOS EN LIBROS						
FECHA	DOCUMENTO	BENEFICIARIO	CONCEPTO	PARCIALES	VALOR	VALOR
31/12/2020	250010871	BANCO DE BOGOTÁ	DEBITO PAGO DE PEAJES FACILPASS		37.200,00	37.200
						-
TOTAL					0,00	37.200,00

- En la Cuenta de Ahorros N°040-021868-83 de Bancolombia se presentan cuatro (3) partidas conciliatorias; tres (3) corresponden al pago de facturas del proveedor Aerohelices y una (1) que corresponde a Cheque girado pendiente de cobro de un traslado interno, valores que serán registrados en extracto bancario el mes de enero del año 2021.

ANEXO 4						
ND PENDIENTES DE REGISTRAR EN EXTRACTO						
FECHA	DOCUMENTO	BENEFICIARIO	CONCEPTO	PARCIALES	VALOR	VALOR
29/12/2020	200004004	AEROHELICES SAS	FR.2158-2163-2164 CON DESCUENTO		2.083.996,00	2.083.996,00
29/12/2020	200004004	AEROHELICES SAS	FR.2158-2163-2164 CON DESCUENTO		26.613.881,00	26.613.881,00
29/12/2020	200004004	AEROHELICES SAS	FR.2158-2163-2164 CON DESCUENTO		2.848.493,00	2.848.493,00
TOTAL					31.546.370,00	31.546.370,00

ANEXO 6						
CONSIGNACIONES O NC PENDIENTES POR APLICAR EN EXTRACTO						
FECHA	DOCUMENTO	BENEFICIARIO	CONCEPTO	PARCIALES	VALOR	VALOR
31/12/2020	110000611	BANCOLOMBIA	TRASLADO INTERNO		631.586.245,00	631.586.245,00
TOTAL					0,00	631.586.245,00

NOTA 6. INVERSIONES

Composición

Las inversiones de la Corporación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se conforman por:

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Otros certificados (TIDIS)	6.1	2.096.681.840	1.494.824.000	601.857.840
Sociedades de economía mixta CODAL-TEC – SATENA	6.2	40	500.000.040	-500.000.000
Total Inversiones		2.096.681.880	1.994.824.040	101.857.840

6.1. Inversiones de administración de liquidez

Las inversiones en TIDIS corresponden al saldo a favor por impuesto de renta de la vigencia 2019 que fue reintegrado por la DIAN en el año 2019 respectivamente. Estos títulos valores son utilizados por la misma Corporación para el pago de impuestos a favor de la DIAN, contando con una vigencia de un año para ello.

6.2. Inversiones en asociadas contabilizadas

Las inversiones en sociedades de economía mixta corresponden a los aportes que como socio fundador realizó la Corporación a CODALTEC (Corporación de Alta Tecnología para la Defensa S.A.) por \$500.000.000; y los aportes realizados a SATENA por \$40. Ambas inversiones se clasifican como inversiones patrimoniales en entidades no controladas.

Durante la vigencia 2020 se realizó reclasificación del saldo del saldo registrado como inversión a nombre de CODALTEC, atendiendo las siguientes condiciones:

- La CIAC, INDUMIL, el Ministerio de Defensa Nacional, el Departamento del Meta y el Municipio de Villavicencio se asociaron como miembros fundadores y crearon la Corporación de Alta Tecnología para la Defensa 'CO-DALTEC' en el año 2012. El aporte de la CIAC fue de \$500.000.000 autorizado por la Junta Directiva y financiado con recursos propios, valor que hasta noviembre de 2020 se encontraba registrado contablemente en la cuenta 1230040101 "Inversiones en Asociada Sociedades de Economía Mixta", de acuerdo con el Catálogo General de Cuentas emitido por la Contaduría General de la Nación.
- Conforme al concepto No. 20152000045421 de fecha 11 de diciembre de 2015 emitido por la Contaduría General de la Nación se entiende que dicha inversión debe ser reclasificada a un gasto por subvención por ser un aporte a una entidad sin ánimo de lucro; de tal forma que el saldo fue reconocido atendiendo a lo establecido en el concepto, razón por la cual a 31 de diciembre de 2020 la entidad ya no presenta este saldo en la cuenta INVERSIONES EN ASOCIADAS CONTABILIZADAS.
- La reclasificación de este saldo fue objeto de revisión y aprobación por parte del Comité de Saneamiento Contable de la entidad mediante acta No. 20202200020681 de fecha 30 de agosto de 2020.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Composición

La Corporación de la Industria Aeronáutica Colombiana CIAC S.A., maneja en las cuentas por cobrar en el Estado de Situación Financiera, entre otras, las siguientes categorías:

Las cuentas por cobrar se derivan de la operación comercial de la Corporación, y corresponden a servicios de mantenimiento y reparación de aeronaves nacionales y extranjeras, y fabricación, ensamblaje y compraventa de aeronaves y de toda clase de partes, repuestos y accesorios aeronáuticos. Las cuentas por cobrar de la Corporación se encuentran clasificadas de la siguiente manera:

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Prestación de servicios	7.1	23.111.992.071	45.062.916.092	-21.950.924.021
Otras cuentas por cobrar	7.2	703.342.453	737.099.906	-33.757.453
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (CR)		-829.347.698	-727.989.415	-101.358.283
Prestamos por cobrar		2.491	0	2.491
Total cuentas por cobrar		22.985.989.317	45.072.026.583	-22.086.037.266
Deterioro: prestación de servicios	7.3	-154.897.698	-53.539.415	-101.358.283
Deterioro: otras cuentas por cobrar	7.3	-674.450.000	-674.450.000	-

7.1. Prestación de servicios

Representa las cuentas por cobrar reconocidas por los derechos adquiridos, en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espere a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalente al efectivo u otro instrumento.

Detalle	A Diciembre 31 de 2020	A Diciembre 31 de 2019	Variación
Prestación de servicios Fuerza Pública Nacional	18.045.919.209	42.773.045.082	- 24.727.125.873
Prestación de servicios Civiles Nacional	2.255.428.032	1.194.663.693	1.060.764.339
Prestación de servicios Fuerza Pública Exterior	-	62.783.209	- 62.783.209
Prestación de servicios Civiles Exterior	1.448.737.468	267.957.795	1.180.779.673
Cientes pendientes de facturar nacionales	1.270.570.952	496.664.137	773.906.815
Cientes pendientes de facturar exterior	95.592.924	273.305.603	- 177.712.679
Cuenta corrección clientes	-	5.503.427	- 1.246.913
Deterioro Nacionales (CR)	-	45.863.038	- 91.173.838
Deterioro Exterior (CR)	-	7.676.377	- 10.184.445
Total cuentas por cobrar prestación de servicios	22.957.094.373	45.009.376.677	- 22.052.282.304

La variación presentada por valor de - \$ 22.052.282.304 en las cuentas por cobrar por prestación de servicios corresponde entre otras causas a:

- La disminución de las ventas realizadas a clientes de la Fuerza Pública y Civiles nacionales por cuenta del cese de las operaciones aéreas a nivel mundial causadas por la pandemia del COVID-19, las restricciones de vuelos internacionales y domésticos tanto en el transporte de pasajeros como en el transporte de carga aérea durante la vigencia 2020.
- El incremento de la facturación por los servicios prestados por la Corporación a los clientes civiles nacionales y del exterior como COTECMAR, AIRBUS DEFENCE & SPACE y ISRAEL AEROSPACE INDUSTRIES LT se produce debido la incursión de la entidad nuevos mercados y la reactivación de la operación aérea mundial en diciembre del 2020, los cuales se recaudarán en el primer trimestre del año 2021.
- El incremento de los clientes pendientes de facturar nacionales y del exterior corresponde al porcentaje de avance en los servicios prestados y pendientes de facturar al cierre del año 2020, que son reconocidos como ingresos de acuerdo con lo estipulado en la política contable y en NICSP.
- El incremento del deterioro para las cuentas por cobrar se debe principalmente a deterioro del 100% de las partidas de los clientes HELICOL S.A.S., RIPPE INGENIERIA S.A., y al deterioro gradual de acuerdo con la edad de vencimiento de las partidas del cliente EMPRESA AÉREA DE SERVICIOS Y FACILITACIÓN LOGÍSTICA INTEGRAL-EASYFLY.

7.2. Otras cuentas por cobrar

Representa el valor de los derechos de cobro de la Corporación por concepto de operaciones diferentes a las enunciadas en las cuentas por cobrar derivadas de la prestación de servicios.

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Otras cuentas por cobrar		677.534.727	710.909.436	-33.374.709
Otras cuentas por cobrar reclamaciones		25.798.697	26.190.470	-391.773
Cuenta corrección clientes		9.029	0	
Otras cuentas por cobrar		-674.450.000	-674.450.000	0

Total otras cuentas por cobrar	28.892.453	62.649.906	-33.766.482
---------------------------------------	-------------------	-------------------	--------------------

Representa el valor estimado de la posible pérdida del valor que se origina en las cuentas por cobrar clasificadas al costo cuando el valor en libros de la cuenta por cobrar excede el valor presente de los flujos estimados de la misma

La variación presentada por valor de - \$ 33.757.453 en las cuentas por cobrar por otros conceptos corresponde entre otras causas a:

- La disminución de las otras cuentas por cobrar se causa debido al recaudo de las partidas registradas a MS TECNOLOGIA S.A.S., FONDO NACIONAL DEL AHORRO y P B TOOLS LIMITADA, adicionalmente se realizó una depuración de partidas antiguas por parte del Comité de Saneamiento Contable llevado a cabo el 03 de septiembre de 2020 y formalizado mediante del acta de reunión 20202200021781, donde se dieron de baja las cuentas por cobrar registradas a las empresas AEROELECTRONICA LTDA, FINLECO B P O S.A.S., SERVICIOS PARA LA INDUSTRIA DE PETROLEO, VALDERRAMA VADILLO GERMAN ANTONIO, INTERCONTINENTAL DE AVIACION S.A, VILLEGAS Y VILLEGAS IVEGAS LTDA, ARCHIVOS Y ALUMINIOS LTDA, UNINGECOL S.A., INDUSTRIAS METALICAS ROCKY AI S.A.S., FIJAMOS & PERFORAMOS S.A.S., TECNINGEDRAAL S.A.S. y CIMENTAR COMPAÑIA COLOMBIANA DE CONSTRUCCIONES.

7.3. Deterioro

El deterioro acumulado de las cuentas por cobrar se compone por las siguientes partidas:

Detalle	A Diciembre 31 de 2020	A Diciembre 31 de 2019	Variación
Deterioro Nacionales (CR)	- 137.036.876	- 45.863.038	- 91.173.838
Deterioro Exterior (CR)	- 17.860.822	- 7.676.377	- 10.184.445
Total deterioro presentas por cobrar	- 154.897.698	- 53.539.415	- 101.358.283

La variación presentada por valor de - \$ 101.358.283 en las cuentas por cobrar por otros conceptos corresponde entre otras causas a:

- A la autorización por parte del Comité de Saneamiento Contable llevado a cabo el 03 de septiembre de 2020 y formalizado mediante del acta de reunión 20202200021781 para deteriorar aceleradamente la partida del cliente RIPPE INGENIERIA S.A., por el deterioro del 100% de las partidas registradas al cliente HELICOL S.A.S., por concepto de los servicios prestados en el año 2019 teniendo en cuenta que la entidad entró en proceso de reorganización empresarial certificado por la Superintendencia de Sociedades y por el deterioro mensual de acuerdo a lo estipulado en la política contable de cuenta por cobrar registrado con cargo a las partidas pendientes de pago del cliente EMPRESA AÉREA DE SERVICIOS Y FACILITACIÓN LOGÍSTICA INTEGRAL-EASYFLY y SHELL AEROSPACE LLC, los cuales se ven reflejados en la cuenta 5347020101 PRESTACION DE SERVICIOS, así:

Entidad	Valor
Aerovías de Integración Regional	78.912
Central aerospace	123.857
E.P.S. Sánitas	15.198
Easyfly	83.525.269
Fast Colombia S.A.S.	11.545
Helicol S.A.S.	16.658.734
Líneas Aéreas Suramericanas	35.025
Regional Express Americas	116.068
Rippe Ingenieria S.A.	10.329.048
Servicios Aéreos Panamericanos	16.212
Shell aerospace LLC	139.226

Total 111.049.094

- Durante la vigencia 2020 debido a la gestión de cobro adelantada, se recuperaron los recursos correspondientes los clientes AEROVIAS DE INTEGRACION REGIONAL, CENTRAL AEROSPACE; FAST COLOMBIA S.A.S., LINEAS AEREAS SURAMERICANAS, REGIONAL EXPRESS AMERICAS y SERVICIOS AEREOS PANAMERICANOS, así como la recuperación de los recursos mencionados en el punto 7.2, dejando como resultado la reversión del deterioro registrado en la cuenta 4808270104 PRESTACION SERVICIOS PROVISION CARTERA por los valores que se detallan a continuación:

ENTIDAD	VALOR
Aerovías de Integración regional	-86.698
Central aerospace	-127.243
E.P.S. Sánitas	-17.204
Fast Colombia S.A.S.	-11.545
Líneas Aéreas Suramericanas	-35.025
Ms Tecnología S.A.S.	-15.132
P b Tools Limitada	-195.124
Regional Express Americas	-116.068
Servicios Aéreos Panamericanos	-16.212
TOTAL	-620.251

Así las cosas, el deterioro acumulado al 31 de diciembre de 2020, por concepto de prestación de servicios y otras cuentas por cobrar corresponde a las entidades que se relaciona a continuación:

Cuenta Contable	Entidad	Días de mora	Valor
1386020101	E.P.S. Famisanar Ltda.	3.472	-40.200
1386020101	Saludcoop	2.953	-106.200
1386020101	Shell aerospace llc	397	-139.226
1386020101	Ministerio del Interior	700	-155.034
1386020101	Agusta Westland	3.076	-2.833.593
1386020101	Rippe Ingenieria S.A.	1.631	-12.054.410
1386020101	Helicol S.A.S.	484	-16.677.909
1386020101	Union temporal C&G	2.981	-24.665.950
1386020101	Easyfly	804	-98.225.176
1386900101	Bancolombia S.A.	1.777	-674.450.000
Total deterioro a 31 de diciembre de 2020			-829.347.698

NOTA 9. INVENTARIOS

Composición

Los inventarios de la Corporación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se conforman por:

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Prestadores de Servicio	9	212.860.048	581.659.691	-368.799.643
Materiales y Suministro	9	8.134.180.581	6.909.680.858	1.224.499.723
En tránsito	9	12.976.501.513	13.408.971.808	-432470295
Deterior Acumulado de inventarios	9	-258.063.271	-73.152.524	-184.910.747
Total Inventarios		21.065.478.871	20.827.159.833	238.319.038

9.1. Inventario de servicios de mantenimiento y reparación

Estos inventarios están conformados por el costo de los servicios en proceso, para los que no se ha reconocido

todavía el ingreso correspondiente. Su valor se estimará teniendo en cuenta los costos incurridos en la prestación del servicio, tales como: mano de obra, materiales, costos indirectos, etc. Al 31 de diciembre de 2020 estos inventarios, que ascienden a \$212.860.048, corresponden a servicios de mantenimiento y reparación para los clientes: Policía Nacional y Fuerza Aérea Colombiana.

9.2 Materiales y suministros

La Corporación maneja sus inventarios a través del Almacén Principal, quien recibe los elementos y los direcciona a las bodegas de CAMAN, APU, AVIONICA y RIONEGRO, quedando al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 con los siguientes saldos:

Nombre almacén	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019
Almacén principal	4.995.085.447	4.459.734.542
Bodega CAMAN	2.774.867.984	2.068.057.927
Bodega APU	197.689.765	201.948.402
Bodega aviónica	166.537.385	179.422.999
Bodega Rionegro	-	516.994
Total bodegas diciembre	8.134.180.581	6.909.680.864

9.3 Otros inventarios en tránsito

Conforme a la dinámica contable de esta cuenta, la cual representa el valor de las erogaciones efectuadas para la adquisición de mercancías, materias primas, materiales y suministros, que no están disponibles para ser utilizadas por encontrarse en procesos de importación, trámite, transporte, legalización o entrega a cargo de los proveedores o terceros responsables, la Corporación presenta a 31 de diciembre de 2020 un saldo por valor de \$ 12.389.165.988 que corresponde a:

El Túnel del Viento por valor de \$12.389.165.988, correspondiente al contrato 430000014 del 23 de diciembre de 2018, suscrito entre STROJIRNALITINOV SPOL y la Corporación, como desarrollo del contrato de cesión del 25 de octubre de 2018 celebrado entre NORTHROP GRUMMAN OVERSEAS CORPORATION, Ministerio de Defensa Nacional y la Corporación. Este valor corresponde a la legalización de los dos pagos anticipados realizados en el 2019 a la firma STROJIRNA, por USD 2.400.000 y USD 1.407.100, con la recepción del bien en la ciudad de Litvinov – República Checa. A la fecha el Túnel con todos sus accesorios equipo se encuentra en proceso de importación.

Teniendo en cuenta que la legalización de estos pagos anticipados se realizó en dólares, la entidad adoptó como medida para mantener el saldo actualizado de estos pagos, efectuar en forma mensual la valoración por diferencial Cambiario a la TRM del último día de cada mes, de tal forma que el saldo se encuentra actualizado a 31 de diciembre de 2020.

9.4 Deterioro de inventarios

Teniendo en cuenta la política contable del inventario adoptada por la Corporación la cual indica que el deterioro se debe calcular sobre los elementos que indiquen obsolescencia, vencimiento y deterioro físico.

Con base en lo anterior y de acuerdo al informe que suministra el responsable de los almacenes, se realiza registro del deterioro para 456 elementos en calidad de obsolescencia por valor de \$184.910.747 afectando el gasto en la cuenta de deterioro de inventarios por materiales y suministros.

Respecto al saldo del inventario de materiales y suministros, al 31 de diciembre de 2020 se ha reconocido por deterioro un valor de \$258.063.271, el cual se realiza por vencimiento de estos.

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición

La corporación establece los siguientes conceptos para la Propiedad Planta y Equipo donde se incluyen los saldos

de comparación entre los años 2019 y 2020 según lo establecido en la Resolución 193 del 03 de diciembre de 2020 emitida por la Contaduría General de la Nación.

En la actualidad la Corporación no presenta bienes pignorados o con restricciones de orden legal, el control de estos activos fijos se ejerce a través del almacén de la Corporación. La administración es a través del módulo de activos fijos que permite realizar la depreciación y la contabilización de las transacciones que la afectan, este módulo interactúa por interfaz con el sistema SAP.

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Urbanos	10	297.351.047	297.351.047	0
Terrenos de propiedad de terceros	10	4.131.289.663	13.862.929.228	-9.731.639.565
Bodegas	10	3.738.371.166	4.046.371.166	-308.000.000
Maquinaria industrial	10	3.061.253.198	2.823.375.503	237.877.695
Herramientas y accesorios	10	6.799.410.014	6.670.965.438	128.444.576
Equipo de seguridad y rescate	10	92.068.699	92.068.699	0
Muebles, enseres y equipo de oficina	10	667.293.869	453.615.469	213.678.400
Equipo de computación	10	756.001.899	753.532.695	2.469.204
Aéreo	10	848.958.007	848.958.007	0
Terrestre	10	324.405.138	324.405.138	0
Edificaciones	10	-2.812.295.016	-2.776.160.784	-36.134.232
Maquinaria y equipo	10	-4.550.077.483	-3.552.075.767	-998.001.716
Muebles, enseres y equipo de oficina	10	-383.988.121	-379.219.712	-4.768.409
Equipos de comunicación y computación	10	-674.919.239	-644.458.657	-30.460.582
Equipos de transporte, tracción y elevación	10	-655.743.047	-543.558.531	-112.184.516
Total Propiedad Planta y Equipo		11.639.379.794	22.278.098.939	-10.638.719.145

Las descripciones de la variación presentada en los diferentes tipos de bienes se relacionan a continuación:

Terrenos

Durante la vigencia se realizó avalúo al terreno ubicado en la KR 106 - 15 A 25 MZ 18 IN 121 Bodega 3, Garajes 35, 36, 37 y 38 propiedad de la Corporación de la Industria Aeronáutica Colombiana CIAC S.A. el cual presenta el siguiente incremento:

Nombre	Cuenta	Valor SAP 0L	Valor Avalúo
Terreno	1605010101	\$ 297.351.047	\$ 316.027.452

Terrenos Propiedad de Terceros

La Corporación con corte al 31 de diciembre de 2020 tiene en calidad de comodato dos (2) inmuebles, los cuales han sido cedidos por la UAE Aeronáutica Civil, desde hace varios años, y por la Fuerza Aérea Colombiana, desde el año 2018.

Con la entrada en vigor de la Resolución 414 de 2014, y desde el periodo de convergencia hasta la fecha, la Corporación ha registrado los comodatos como un activo dentro de la cuenta “Propiedades, Planta y Equipo” y “Edificaciones” y como un Pasivo (por el mismo valor y saldo) dentro de la cuenta “Subvenciones por Pagar”.

Al 31 de diciembre de 2020 el valor de los comodatos correspondientes al terreno donde se encuentran las instalaciones de la Corporación y el simulador de vuelo en Melgar, propiedad de la UAE Aeronáutica Civil y de la Fuerza Aérea Colombiana respectivamente, presentan un saldo total de \$4.824.289.663 \$4.131.289.663 en la cuenta de Terrenos y \$693.000.000 en cuenta de Edificaciones). Dicho valor se disminuye cada año, dado que el valor inicial de los comodatos se amortiza anualmente durante la duración de estos (5 años), registrando el valor de la amortización como un ingreso por subvenciones y un gasto por subvenciones.

A continuación, se detalla el cálculo del valor del comodato.

CONTABILIZACION COMODATO INSTALACIONES CIAC BOGOTA No. BO -CM-0001-16		
CELEBRADO ENTRE UNIDAD ESPECIAL AERONAUTICA CIVIL COLOMBIANA Y CIAC		
OBJETO:	Comodato con destinación para hangares, oficinas, talleres, plataforma, bodega y zona franca	
DURACIÓN:	5 AÑOS FINALIZA MAYO DE 2021	
AREA DEL COMODATO EN METROS CUADRADOS		13.438,61
DETALLE	VALORES	año
Valor metro Cuadrado aproximando	\$ 3.600.000,00	2016
Metros Cuadrados comodato	\$ 13.438,61	
Cálculo inicial vigencia 2016	\$ 48.449.725.526,00	
Amortización mensual del comodato	\$ 810.969.964,00	2020
Amortización por metro cuadrado anual	\$ 724.155,22	
Valor amortizado en la vigencia 2020	\$ 9.731.639.568,00	
valor para amortizar en la vigencia 2021	\$ 4.131.289.663,00	2021

Terrenos de propiedad de terceros

La disminución por valor de \$9.731.639.565,00 corresponde al valor de la amortización del comodato del terreno, propiedad de la UAE AEROCIVIL, donde funciona la Corporación en Bogotá.

Edificaciones Propiedad de terceros

La disminución por \$308.000.000 corresponde al valor de la amortización del comodato del inmueble, propiedad de la Fuerza Aérea Colombiana, donde funciona el simulador de vuelo en Melgar.

Maquinaria y equipo

La variación del valor de la Maquinaria y Equipo más significativa corresponde a los siguientes movimientos:

- Compra por valor de \$ 257.664.019 bajo orden de compra número 4500006189 y Factura número: SLU31900607 de REMOLQUE JCT-60 PERKINS
- Compra por valor de \$ 75.085.680 bajo orden 4500006113 y Factura C155B de 2 JACK TRIPOD 5 TON
- Compra por valor total de \$89.948.544 bajo orden 4500007048 y Facturas 20-0005, 20-006 y 20-009 de AILERON CONTROL DISCONNECT TOOL, PRESS guGAGES0/2000PSI FORHYDRA FLUID SET, STATIC PORT TEST ADAPTER ADAPTERASSEMBL Y ELEVATOR RIGGING BEAM

Para un total de \$422.698.243 por adquisiciones en compra, según se presenta en la tabla 10.1

De igual manera se presentaron bajas por valor de \$34.430.164 bajo RESOLUCION 067 Acta 20202240003318 y RESOLUCION 088 Acta 20202240004598

Y por último se presenta deterioro por valor de \$21.945.808 de los siguientes números de activos: 165511010041 CONTINUOS, 165511010061 INFRARED CURIN, 165511010080 PISTOLA DE PIN y 165511010111 PULLER MEDIUM

Registrado bajo los documentos contables números 128, 129, 130 y 136 del 31 de diciembre de 2020.

Equipo de comunicación y computación

El aumento por valor de \$ 51.903.570 corresponde a Adquisición en compra de los siguientes ítems

- Compra por valor de \$19.249.454 bajo orden 4500007608 y Factura 5588 de Impresora3D FF 600+ (60x60x60cm)
- Compra por valor de \$32.654.116 bajo orden 4500007562 y Factura FV 145 de 4 MERAKI MS120-48LP 1G L2CLD MANAGED SWITCH

Y se presenta baja por valor de \$49.434.366 según RESOLUCION 067 Acta 20202240003318

Muebles, enseres y equipo de oficina

El aumento por \$254.000.000 corresponde a Adquisición en compra de los siguientes ítems

- Compra por valor de \$230.000.000 bajo orden 4500007081 y Factura PA 43 de CARPA para las instalaciones de Caman Madrid
- Compra por valor de \$24.000.000 bajo orden 4500006887 y Factura 70 y 78

Y se presenta Baja por valor de \$40.321.600 Según ACTA 20202240001178

En la actualidad la Corporación no presenta bienes pignorados o con restricciones de orden legal.

La administración de los bienes se desarrolla a través del módulo de activos fijos del ERP SAP que permite realizar la depreciación y la contabilización de las transacciones que se requieran durante los periodos contables.

10.1. Detalle saldos y movimientos PPE- Muebles

Conceptos y transacciones	Maquinaria y equipo	Equipos de comunicación y computación	Equipos de transporte	Muebles, encerres y equipos de ofocona	Total
SALDO INICIAL (01-ene)	9.586.409.640	753.532.695	1.173.363.145	453.615.469	11.966.920.949
+ ENTRADAS (DB):	422.698.243	51.903.570	0	254.000.000	728.601.813
Adquisiciones en compras	422.698.243	51.903.570		254.000.000	728.601.813
- SALIDAS (CR):	34.430.164	49.434.366	0	40.321.000	124.185.530
baja en cuentas	34.430.164	49.434.366		40.321.000	124.185.530
= SUBTOTAL (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	9.974.677.719	756.001.899	1.173.363.145	667.294.469	12.571.337.232
= SALDO FINAL (31-dic) (Subtotal + Cambios)	9.974.677.719	756.001.899	1.173.363.145	667.294.469	12.571.337.232
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	4.550.077.483	674.919.239	655.743.047	383.988.121	6.264.727.890
Saldo inicial de la Depreciación acumulada	3.552.075.767	644.458.657	543.558.531	379.219.712	5.119.312.667
+ Depreciación aplicada vigencia actual	998.001.716	30.460.582	112.184.516	4.768.409	1.145.415.223
- DETERIORO ACUMULADO DE PPE (DE)	21.945.808	0	0	0	21.945.808
+ Deterioro aplicado vigencia actual	21.945.808				21.945.808
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DA - DE)	5.402.654.428	81.082.660	517.620.098	283.306.348	6.284.663.534
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	45,6	89,3	55,9	57,5	49,8
% DETERIORO ACUMULADO (seguimiento)	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2

10.2 Detalle saldos y movimientos PPE – Inmueble

Conceptos y transacciones	Terrenos	Terrenos propiedad de Terrenos	Edificaciones	Edificaciones propiedad terceros	Total
SALDO INICIAL (01-ene)	297.351.047	13.862.929.228	3.045.371.166	1.001.000.000	18.206.651.441
= SUBTOTAL(Saldo inicial + Entradas - Salidas)	297.351.047	13.862.929.228	3.045.371.166	1.001.000.000	18.206.651.441
= SALDO FINAL (31-dic)(Subtotal + Cambios)	297.351.047	13.862.929.228	3.045.371.166	1.001.000.000	18.206.651.441
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	0	9.731.639.565	2.812.295.016	308.000.000	12.851.934.581
Saldo inicial de la Depreciación acumulada					0
+ Depreciación aplicada vigencia actual		9.731.639.565	2.812.295.016	308.000.000	12.851.934.581
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DA - DE)	297.351.047	4.131.289.663	233.076.150	693.000.000	5.354.716.860
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	0	70	92	31	71
% DETERIORO ACUMULADO (seguimiento)	0	0	0	0	0

10.3. Estimaciones

La corporación aplica el método de depreciación de Línea Recta con las siguientes vidas útiles por clase de activo.

Elemento de Propiedades, planta y equipo	Método de depreciación	Vida útil (años)
Terrenos	N/A	N/A

Edificios	Línea recta	50
Maquinaria y Equipo	Línea recta	10
Muebles, ensures y equipo de Oficina	Línea recta	5
Equipo de comunicación y cómputo	Línea recta	3
Equipo de Transporte de Tracción y Elevación.	Línea recta	5

La Corporación reconocerá una pérdida por deterioro del valor de un activo o de una unidad generadora de efectivo cuando su valor en libros supere su valor recuperable.

Para determinar si hay indicios de deterioro del valor de sus activos, la Corporación podrá recurrir, entre otras, a fuentes internas de información como evidencia de obsolescencia o deterioro físico del activo durante el inventario de cierre de vigencia.

NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición

Los otros activos de la Corporación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se conforman por:

14.1. Otros activos corrientes

Detalle	Nota	A 31-dic-20 20	A 31-dic-2019	Variación
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.1	1.463.602.639	1.417.682.402	45.920.237
Seguros	14.1	3.820.523	19.348.509	-15.527.986
Bienes y servicios	14.1	84.996.983	508.259.517	-423.262.534
Anticipo de impuesto sobre la renta	14.1	4.902.511.118	5.901.368.818	-998.857.700
Retención en la fuente	14.1	183.432.981	198.746.844	-15.313.863
Saldo a favor impuesto a las ventas	14.1	5.417.647.000	4.961.938.840	455.708.160
Total otros activos corrientes		12.056.011.244	13.007.344.930	-951.333.686

Efectivo y equivalentes al efectivo

Esta cuenta, cuyo saldo a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$1.463.602.639, corresponde al valor que se tiene reservado en una cuenta de ahorros para apalancar el pago de los beneficios a los empleados pos-empleo, de acuerdo con lo establecido por la Contaduría General de la Nación y la doctrina contable pública.

Por instrucciones de la Junta directiva, en el año 2018 se abrió una cuenta bancaria para ir conformando un capital que respalde el pasivo pensional de la Corporación, el saldo de esta cuenta se encuentra destinado a la atención de las obligaciones por beneficios a los empleados distintas de aquellas que surgen por terminación del vínculo laboral o contractual y que se van a liquidar después de completar el periodo de empleo.

Anticipos, y saldos a favor por impuestos y contribuciones

El saldo a favor por impuestos y retenciones al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$10.320.158.118, representado por los siguientes conceptos:

- Saldo a favor por anticipo de impuesto sobre la renta por autorretenciones practicadas por la Corporación durante la vigencia por valor de \$4.902.511.118.
- Saldo a favor por IVA deducible o descontable por \$5.417.647.000, de los cuales \$ 2.784.383.000 corresponden al saldo a favor por las declaraciones de IVA de la vigencia 2019 y \$2633.264.000 corresponden al saldo a favor por las declaraciones de IVA de la vigencia 2020.

Durante la vigencia 2021 se adelantarán las gestiones ante la DIAN para las solicitudes de devolución de

los saldos a favor.

El saldo por concepto de IVA obedece a los cambios contemplados en la reforma tributaria del 2016, con la modificación del literal p del numeral 3 del artículo 477 del Estatuto tributario, donde se establece que están exentos del impuesto sobre las ventas las municiones, el material de guerra o reservado y todo lo relacionado con aeronaves militares. Por consiguiente, dado que más del 90% de los bienes y servicios que ofrece la Corporación están destinados a aeronaves militares.

14.2. otros activos no corrientes

Detalle	Nota	A 31-dic-20 20	A 31-dic-2019	Variación
Licencias	14.2	2.471.003.479	2.013.114.862	457.888.617
Software	14.2	3.981.240.824	3.981.240.824	0
Amortización de Licencias	14.2	-1.653.765.865	-940.956.850	-712.809.015
Amortización de Software	14.2	-1.655.678.471	-1.244.232.524	-411.445.947
Impuesto diferido cuentas por cobrar (ver nota 35)	14.2	30.979.540	10.707.883	20.271.657
Impuesto diferido inventarios (ver nota 35)	14.2	51.612.654	14.630.505	36.982.149
Total activos intangibles		4.881.070.632	3.834.504.700	-609.112.539

Licencias y software

La Corporación adquirió licencias por valor de \$457.888.617 que corresponden a LICENCIAMIENTO SAP por valor de \$ 440.484.153 y LICENCIA QLIKSENSE ENTERPRISE por valor de \$17.404.464

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	LICENCIAS	SOFTWARES	TOTAL
SALDO INICIAL	2.013.114.862	3.981.240.824	5.994.355.686
+ ENTRADAS (DB):	457.888.617	-	457.888.617
Adquisiciones en compras	457.888.617	-	457.888.617
= SUBTOTAL (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	2.471.003.479	3.981.240.824	6.452.244.303
= SALDO FINAL (Subtotal + Cambios)	2.471.003.479	3.981.240.824	6.452.244.303
- AMORTIZACIÓN ACUMULADA (AM)	1.653.765.865	3.309.444.336	4.963.210.201
Saldo inicial de la AMORTIZACIÓN acumulada	940.956.850	2.185.189.374	3.126.146.224
+ Amortización aplicada vigencia actual	712.809.015	1.124.254.962	1.837.063.977
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - AM - DE)	817.237.614	671.796.488	1.489.034.102
- - - -	-	-	-
% AMORTIZACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	67	83	77
% DETERIORO ACUMULADO (seguimiento)	-	-	-

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR

Composición

Representa las obligaciones adquiridas por La Corporación de Industria Aeronáutica CIAC S.A a terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a, la salida de un flujo financiero o determinable a través de efectivo, equivalentes de efectivo u otro instrumento financiero.

21.1. Cuentas por pagar corriente

Detalle	Nota	A 31-dic-20 20	A 31-dic-2019	Variación
Adquisición de bienes y servicios nacionales	21	-2.668.237.254	-3.526.265.936	858.028.682
Adquisición de bienes y servicios del exterior	21	-15.107.315.539	-11.124.595.445	-3.982.720.094

Recursos a favor de terceros	21	-238.246.231	-236.252.296	-1.993.935
Descuentos de nómina	21	-128.200	0	-128.200
Retención en la fuente e impuesto de timbre	21	-2.391.413.665	-2.494.022.424	102.608.759
Otras cuentas por pagar	21	-1.790.121.020	-2.238.876.715	448.755.695
Total Cuentas por pagar corriente		-22.195.461.909	-19.620.012.816	-2.575.449.093

En este grupo están reflejados todos los compromisos de pago que la Corporación adquiere por los diferentes conceptos, tales como la compra de bienes y servicios en el desarrollo de las operaciones de La Corporación, bien sea con proveedores nacionales o del exterior, en cumplimiento de los contratos celebrados con la fuerza pública u otros contratos; así mismo refleja los recursos recibidos de los clientes en calidad de anticipos y de los convenios de colaboración suscritos a la fecha. Adicionalmente, refleja el valor de los impuestos que la Corporación tiene por pagar por conceptos de retenciones, Impuesto al valor agregado, riqueza e industria y comercio.

La Corporación ha determinado que las cuentas por pagar al costo serán las que se pretenden pagar en un plazo no mayor a 60 días, después de radicada la cuenta de cobro o factura en el almacén general o entregada a cada supervisor del bien o servicio contratado.

Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar clasificadas al costo se mantendrán por el valor de la transacción, posterior a ello Se dejará de reconocer una cuenta por pagar cuando se extingan las obligaciones que la originaron, esto es, cuando la obligación se haya pagado, haya expirado o se haya transferido a un tercero.

Adquisición de bienes y servicios nacionales

Las cuentas por pagar por concepto de adquisición de bienes y servicios nacionales, con corte al 31 de diciembre de 2020, se relacionan a continuación:

<u>Nit</u>	<u>Razón Social</u>	<u>Bienes</u>	<u>Servicios</u>
900923137	Aerotapiz SAS		1.184.826.374
899999143	Servicio Aéreo a Territorios Nacionales SA		204.079.457
832010438	Rete aéreos SAS	191.413.545	
900283720	Aero reparación Ltda.		133.915.568
830032902	Aero hélices SAS		129.180.812
900218858	Leadership Freight		93.962.648
860002534	Zúrich Colombia Seguros SA		74.812.591
901052920	DQ Pro SAS		74.730.509
830131289	Etaa de Colombia SAS		70.117.862
900705844	Axxis Soluciones en Ingeniería SAS		58.988.562
805005619	Antares Aerospace & Defense SAS	56.534.835	
830137807	Apoyo Logístico Empresarial SAS	48.314.012	
900157179	Aero Servicios Técnicos SAS		44.917.800
830025735	Desvare Aéreo SA	24.019.013	
830000356	Hidroprob SA		23.137.390
900850775	3Chem Corporation Colombia SAS	22.022.063	
800002030	Colsein SAS	20.776.000	
900646721	EPI-USE Colombia SAS		16.350.538
800056944	Canaglad SAS		15.326.743
890100577	Aerovías del Continente Americano SA		14.886.104
901050334	C&A Ingeniería y Soluciones SAS	14.428.792	
901092926	Axon Tech SAS	13.718.942	
830089898	Aerolabor y Soporte CIA Ltda.		12.950.784
	Otros Proveedores (12)	29.938.042	
	Otros Proveedores (23)		94.888.268
	Total proveedores Nacionales	421.165.244	2.247.072.010

Adquisición de bienes y servicios del exterior

Las cuentas por pagar por concepto de adquisición de bienes y servicios del exterior, con corte al 31 de diciembre de 2020, se relacionan a continuación:

Nit	Razón Social	Bienes	Servicios
444444445	Fastcol INC.	9.174.859.970	
444444787	Central Charter Aviation Solutions LLC	2.939.007.906	
444444427	Standard Aero Limite	1.167.943.700	
444444570	Peniel Aerospace	875.303.695	
444444923	Miami Air Support INC	513.380.480	
444445003	Air One International USA INC	511.041.152	
444444600	Vector Aerospace		361.286.926
444445020	GIE Avions de Transport		299.617.394
444444570	Peniel Aerospace	288.265.063	
444444716	World Bussines Aerospace	209.157.588	
444444606	United Aeronautical Corporation	95.287.500	
444444724	Aenor Internacional		90.684.360
444444892	ATRAmericas INC	81.934.955	
	Otros Proveedores (6)		43.814.368
	Otros Proveedores (12)	132.740.392	
	Cuenta Corrección Proveedores		-1.677.009.910
	Total proveedores del exterior	15.988.922.401	-881.606.862

Retención en la fuente

La retención en la fuente por renta e ICA practicada y adeudada por la Corporación, sobre pagos realizados en el giro ordinario de sus negocios, con corte al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$2.391.413.665, dichos valores fueron cancelados de forma oportuna en el mes de enero de 2020, acorde con la siguiente relación:

Detalle	A 31-dic-2020		A 31-dic-2019	
Honorarios	-	14.125.793	-	35.677.916
Comisiones	-	1.142.184	-	-
Servicios	-	127.628.819	-	146.282.073
Arrendamientos	-	4.512	-	2.125.303
Compras	-	8.455.035	-	20.517.573
Pagos o abonos en cta. en el exterior	-	10.640.476	-	24.121.032
Rentas de trabajo	-	4.772.300	-	5.593.674
Impuesto a las ventas retenido	-	111.213.230	-	134.933.932
Contratos de construcción	-	3.348.654	-	7.005.368
Retención de impuesto de industria	-	43.883.839	-	78.324.062
Otras retenciones	-	9.948.850	-	39.661.171
Autorretenciones	-	2.056.249.973	-	1.999.780.320
Total cuentas por pagar	-	2.391.413.665	-	2.494.022.424

Otras cuentas por pagar

Con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2021, la Corporación tiene obligaciones con terceros originadas en el desarrollo de la operación de los diferentes contratos conjuntos, como son: alianzas, contratos de cuentas en participación y contratos de colaboración empresarial, de acuerdo con el siguiente detalle:

Detalle	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019
Reserva Alianzas	292.597.026	726.477.512
Contrato Alianza Blindajes	1.387.861.440	1.387.861.440
Alianzas	6.724.098	7.548.354
Honorarios, servicios y otros	102.938.456	116.989.409
Total otras cuentas por pagar	1.790.121.020	2.238.876.715

21.2. cuentas por pagar no corriente

Detalle	Nota	A 31-dic-20 20	A 31-dic-2019	Variación
Subvenciones por pagar	21	-4.824.289.685	-14.863.929.245	10.039.639.560
Total cuentas por pagar no corriente		-4.824.289.685	-14.863.929.245	10.039.639.560

Subvenciones por pagar

El saldo de esta cuenta corresponde al saldo de los dos comodatos que tiene la Corporación sobre predios de la UAE Aeronáutica Civil y la fuerza Aérea Colombiana, por las instalaciones donde funciona la Corporación en la ciudad de Bogotá y el simulador de vuelo en el municipio de Melgar, respectivamente.

NOTA 22. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Composición

Las obligaciones por beneficios a los empleados de la Corporación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se conforman por:

Beneficios a empleados corriente

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Nómina por pagar	22	0	-830.578	830.578
Cesantías	22	0	-12.455.794	12.455.794
Vacaciones	22	-235.080.610	-190.355.760	-44.724.850
Prima de vacaciones	22	-158.589.164	-134.509.926	-24.079.238
Prima de servicios	22	-104.700.800	-95.802.534	-8.898.266
Bonificaciones	22	-116.469.793	-108.708.094	-7.761.699
Aportes a riesgos laborales	22	-100	0	-100
Cálculo actuarial de pensiones actual	22	-1.185.910.272	-1.170.528.185	-15.382.087
Cálculo actuarial de futuras pensiones	22	-2.622.171.501	-2.363.727.070	-258.444.431
Total beneficios a empleados		-4.422.922.240	-4.076.917.941	-346.004.299

Beneficios a los empleados a corto plazo

Las obligaciones registradas por concepto de beneficios a los empleados a corto plazo corresponden a prestaciones sociales causadas mes a mes, cuyo pago se realiza al momento en que se cumplen los requisitos para cada trabajador, tales como: vacaciones, prima de vacaciones, prima de servicios y bonificaciones. Al corte del 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Corporación presenta la siguiente composición de beneficios a empleados a corto plazo:

Detalle	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019
Nómina por pagar	0	-830.578
Cesantías	0	-12.455.794
Vacaciones	-235.080.610	-190.355.760
Prima de vacaciones	-158.589.164	-134.509.926
Prima de servicios	-104.700.800	-95.802.534
Bonificaciones	-116.469.793	-108.708.094
Total beneficios a empleados a corto plazo	-614.840.467	-542.662.686

Beneficios pos - empleo – pensiones

Los beneficios pos - empleo o por terminación del vínculo laboral se reconocen y cancelan una vez el trabajador

ha cumplido con los requisitos para acceder a la pensión y la entidad de seguridad social responsable emite el acto de derecho correspondiente. La Corporación, en su condición de patrono, debe asumir la totalidad o una parte de esta obligación laboral de acuerdo con los siguientes criterios:

Personal jubilado totalmente a cargo: Corresponde al pasivo pensional de los trabajadores que laboraron únicamente en la Corporación y por ende ésta debe asumir la totalidad de la obligación pensional;

Cuotas partes por pagar: Corresponde a un porcentaje del pasivo pensional del personal jubilado por otra entidad pública que laboró en algún momento en la Corporación;

Personal jubilado con pensión compartida: Corresponde al pasivo pensional de los trabajadores jubilados por la Corporación y posteriormente pensionados por el ISS o COLPENSIONES, por la diferencia entre el valor de la jubilación y el valor de la pensión;

Beneficiarios de pensionados fallecidos vitalicios: Corresponde al pasivo pensional del grupo de sobrevivientes que recibirán pensión hasta su muerte, proveniente de pensionados de la Corporación que ya fallecieron; y

Sustitución compartida: Corresponde al pasivo pensional del grupo de sobrevivientes que recibirán pensión hasta su muerte, proveniente de jubilados ya fallecidos de la Corporación y con reconocimiento de pensión por el ISS o COLPENSIONES, por la diferencia entre el valor de la jubilación y el valor de la pensión.

Para la estimación de este pasivo, la Corporación aplica la metodología de rentas vitalicias contingentes, crecientes anualmente con pagos fraccionados mensuales y mesadas adicionales según corresponda, de acuerdo con el Sistema General de Pensiones, aplicando las siguientes hipótesis:

Demográfica: Las características de los pensionados actuales y sus posibles sustitutos pensionales, junto con los actuales beneficiarios de sustitución pensional, se toman de las tablas Vida Probable Rentistas: Sexo masculino y femenino experiencia 2005 – 2008, acorde con la Resolución 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Financiera: De acuerdo con las normas vigentes, para estimación de reservas pensionales se calcularon:

El crecimiento de las mesadas pensionales (k): 2,883% (Decreto 2984 de 2009).

El interés técnico real (i): 4,8% (Decreto 2984 de 2009).

La rentabilidad del TES mensual emitida por el Gobierno Nacional.

Pagos de beneficios futuros esperados: Los pagos de beneficios futuros esperados, que reflejan servicios según el caso, se espera que sean pagados de la siguiente manera:

Año	Pensiones actuales	Pensiones futuras
2016	125.633	157.521
2017	129.256	166.584
2018	132.983	178.490
2019	136.817	190.849
2020	140.762	203.954
2021-2025	918.787	1.015.659

La Corporación determinó que el valor del pasivo pensional se calcula de acuerdo con la política contable, donde: “Los beneficios post empleo se medirán por el valor presente de la obligación derivada de los beneficios definidos, calculado utilizando la tasa de mercado de los TES emitidos por el gobierno nacional con plazos similares a los estimados para el pago de las obligaciones”.

De este modo, la Corporación, a través de una firma especializada, actualizó su obligación pensional con corte al 31 de diciembre de 2020, la cual fue revisada y aprobada por la Superintendencia de Sociedades, arrojando los

siguientes valores:

Detalle	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019
Cálculo actuarial de pensiones actual	-1.185.910.272	-1.170.528.185
Cálculo actuarial de futuras pensiones	-2.622.171.501	-2.363.727.070
Total beneficios a empleados a largo plazo	-3.808.081.773	-3.534.255.255

NOTA 23. PROVISIONES

Composición

Los pasivos estimados al cierre de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a los siguientes conceptos:

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Administrativas	23	-1.298.000.167	-1.185.085.788	-112.914.379
Laborales	23	-543.638.614	-783.895.196	240.256.582
Impuesto sobre la renta y complementario	23	-1.641.993.410	-2.401.954.745	759.961.335
Provisión intereses recursos recibidos en administración	23	-355.270.654	-484.534.054	129.263.400
Impuesto de industria y comercio	23	-579.194.000	-668.719.000	89.525.000
Provisión para honorarios	23	-840.061.175	-1.076.839.265	236.778.090
Provisión para reservas alianzas	23	-458.926.247	0	-458.926.247
	23			0
Provisión participación alianzas	23	-3.829.578.567	-3.697.710.969	-131.867.598
Provisión garantías contratos	23	-35.163.469	-281.669.949	246.506.480
Otras provisiones	23	-74.900	-18.381.698	18.306.798
Provisión costos y gastos contratos	23	-2.986.909.244	-9.112.472.523	6.125.563.279
Cuenta puente seguridad social	23	-942.454	0	-942.454
Total Provisiones		12.569.752.901	-19.711.263.187	7.141.510.286

Litigios y demandas

La Corporación está sujeta a contingencias relacionadas con procesos judiciales, arbitrajes y conciliaciones extrajudiciales; debido a su naturaleza, dichas contingencias involucran incertidumbres inherentes.

De acuerdo a la política establecida por la Corporación, el reconocimiento de estas contingencias se debe determinar, cuantificar y registrar como una provisión contable aplicando la metodología establecida en la Resolución 353 del 1 de noviembre de 2016, emitida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado, y el procedimiento de la CGN denominado “procedimiento contable para el registro de los procesos judiciales, arbitrajes, conciliaciones extrajudiciales y embargos sobre cuentas bancarias”. Dicho ejercicio se realiza por parte de la Corporación con una periodicidad de 6 meses, apoyándose en la herramienta de cálculo establecida para tal fin en el Sistema Único de Gestión e Información Litigiosa del Estado “eKOGUI”.

Clase de Proceso	A 31-dic-2020			A 31-dic-2019			A 31-dic-2018			Riesgo
	Pretensión	Provisión	Riesgo	Pretensión	Provisión	Riesgo	Pretensión	Provisión	Riesgo	
Controversias Contractuales	5.764.786.600	0	Medio	5.195.411.013	0	Medio	5.165.028.103	0	Medio	
Controversias Contractuales	1.083.212.275	1.083.212.275	Alto	1.027.348.750	1.027.348.750	Alto	991.159.844	991.159.844	Bajo	
Controversias Contractuales	40.073.649	40.073.649	Alto	0	0	NA	0	0	Medio	
Controversias Contractuales	86.208.645	0	Medio	0	0	NA	0	0	Alto	
Controversias Contractuales	127.481.255	0	Medio	0	0	NA	0	0	NA	

Controversias Contractuales	121.414.110	0	Medio	0	0	NA	0	0	NA
Controversias Contractuales	370.924.586	0	Medio	0	0	NA	0	0	NA
Nulidad y Rest. del Derecho	174.714.243	174.714.243	Alto	157.737.038	157.737.038	Alto	153.951.089	153.951.089	Medio Alto
Nulidad y Rest. del Derecho	55.942.570	0	Medio	50.388.806	0	Medio	49.156.624	49.156.624	Medio Alto
Nulidad y Rest. del Derecho	119.717.058	0	Medio	112.480.240	0	Medio	105.436.897	105.436.897	Medio Alto
Total Litigios Administrativos	7.944.474.991	1.298.000.167		6.543.365.847	1.185.085.788		6.464.732.557	1.299.704.454	
Ordinario Laboral	184.839.739	175.918.967	Alto	332.839.836	328.379.450	Alto	295.842.661	295.842.661	Medio Alto
Ordinario laboral	0	0	NA	49.440.908	49.440.908	Alto	0	0	NA
Ordinario laboral	50.864.638	0	Medio	45.934.101	0	Medio	0	0	NA
Ordinario laboral	290.043.998	290.043.998	Alto	273.401.543	273.401.543	Alto	0	0	NA
Ordinario laboral	763.861.586	0	Medio	0	0	NA	0	0	NA
Ordinario laboral	1.070.672.426	0	Medio	0	0	NA	0	0	NA
Ordinario laboral	17.788.624	0	Medio	0	0	NA	0	0	NA
Ordinario laboral	77.675.649	77.675.649	Alto	132.673.295	132.673.295	Alto	0	0	NA
Total Litigios Laborales	2.455.746.660	543.638.614		834.289.683	783.895.196		295.842.661	295.842.661	

Provisión para impuesto de industria y comercio

A 31 de diciembre de 2020, la Corporación presentaba una provisión de \$579.194.000 por impuesto de industria y comercio, correspondiente al último bimestre del año. Tal obligación fue declarada y pagada en el mes de enero de 2020.

Provisión para honorarios

Corresponde a los pasivos estimados y provisiones correspondientes a los honorarios a favor de ZONA FRANCA DE BOGOTA S.A., por concepto de honorarios de acuerdo a las cláusulas del contrato de Usuario Industrial de Bienes y Servicios de la Zona Franca de Bogotá, dicho monto se calcula con base a los ingresos operacionales que anualmente certifique el Revisor Fiscal de la Corporación con fundamento en los Estados financieros aprobados por la asamblea de accionistas de la Corporación para el respectivo año, el valor acumulado a 31 de diciembre corresponde a \$840.061.175.

Provisión Para Reservas Alianzas

Estas provisiones Corresponden al 50% de las reservas constituidas para las Alianzas a favor de CIAC de acuerdo con lo establecido en el contrato suscrito para cada Alianza.

Detalle	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019
Alianzas		
Tar-Apu	56.138.666	0
Tar-Avionica	137.142.014	0
Aerospace	3.656.880	0
Blindajes	261.985.687	0
Total Provisión Para Reservas Alianzas	458.926.247	0

Provisión para participación en Alianzas

Estas provisiones corresponden a los beneficios pendientes por liquidar y pagar a 31 de diciembre del año 2020 de los diferentes contratos celebrados por la Corporación, dentro de los que se contemplan alianzas, contratos de cuentas en participación y contratos de colaboración empresarial. El detalle de estas provisiones es el siguiente:

Detalle	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019
---------	---------------	---------------

Alianzas		
Tar-Apu	229.480.009	384.745.634
Tar-Avionica	315.382.983	1.104.818.784
Aerospace	40.232.866	269.453.928
Cuentas en Participación		
Coransa	763.867.396	0
Dqpro	47.192.686	0
Contratos de Colaboración Empresarial		
Alas	2.433.422.627	1.938.692.623
Total Provisión Participación Alianzas	3.829.578.567	3.697.710.969

Si al momento de liquidar los contratos se presentan diferencias respecto de estas provisiones, las mismas se reconocerán con cargo a los resultados del ejercicio en el periodo en que se realice el desembolso.

Provisión costos y gastos de contratos

Conforme a la política contable, al 31 de diciembre de 2020 se provisionaron costos y gastos, afectando los resultados del ejercicio, por los siguientes contratos, estas provisiones se afectan en la siguiente vigencia en la medida en que se realizan los pagos de las obligaciones asociadas a cada contrato

FECHA	TERCERO	CONCEPTO	VALOR
31/12/2020	FUERZA AEREA COLOMBIANA	188-00-A-COFAC-DILOA-2020	PA-
31/12/2020	DQ PRO SAS	40000274	120.475.385
31/12/2020	SIKORSKY MATERIAL SERVICES LLC	187-CENACAVIACION-2020	37.104.466
31/12/2020		272-CENACAVIACION-2020	129.267.022
31/12/2020	DQ PRO SAS	028-00-G-CACOM-4-EHFAA-2020	153.547.728
31/12/2020	CIA DE REPRESENTACIONES	269-CENACAVIACION-2020	184.635.723
31/12/2020	ANDINAS	373-CENAC-AVIACION-2019	694.653.586
31/12/2020	CIA DE REPRESENTACIONES		
31/12/2020	ANDINAS		
31/12/2020	AIRBUS DEFENCE & SPACE	0212-ARC-CNB6-2019	34.218.800
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	0212-ARC-CBN6-2019	10.316.237
31/12/2020	GIE AVIONS	DE FONDO	PAZ
31/12/2020	TRANSPORT REGIONAL	223-2020	145.915.000
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	063-00-H-CACOM5-GRUEA-20	32.117.838
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	135-00-A-COFAC-CAF-2018	321.621.066
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	342.734.759
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	6.232.209
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	1.967.756
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	576.068
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	1.200.223
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	18.401.123
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	44.306.749
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	17.869.582
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	92.987.859
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	28.931.998
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	6.889.161
31/12/2020	SUPLIAEREOS SAS	143-00-A-COFAC-CAF-2018	649.687
31/12/2020	AIR ONE INTERNATIONAL USA INC	143-00-A-COFAC-CAF-2018	6.106.100
31/12/2020	DESVARE AEREO SA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	56.000
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	3.853.702
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	143-00-A-COFAC-CAF-2018	508.275
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	176-00-A-COFAC-DILOA-2019	180.960.952
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	176-00-A-COFAC-DILOA-2019	10.918.707
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	176-00-A-COFAC-DILOA-2019	29.535.201
31/12/2020	AEROLABOR Y SOPORTE CIA LTDA	PROCESO SIMPLIFICADO CENTRAL CHARTER	7.475.072
31/12/2020	SIKORSKY MATERIAL SERVICES LLC	063-00-H-CACOM5-GRUEA-2019	48.834.209
31/12/2020	DIAN	TRIBUTOS ADUANEROS DICIEMBRE 2020	237.026.000
31/12/2020	DIAN	TRIBUTOS ADUANEROS DICIEMBRE 2020	677.000

31/12/2020	DIAN	TRIBUTOS ADUANEROS DICIEMBRE 2020	8.857.000
31/12/2020	DIAN	TRIBUTOS ADUANEROS DICIEMBRE 2020	25.383.000
31/12/2020	DIAN	TRIBUTOS ADUANEROS DICIEMBRE 2020	98.000
Total provisión costos y gastos		TOTAL	2.986.909.243

NOTA 24. OTROS PASIVOS

Las obligaciones por otros pasivos de la Corporación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se conforman por:

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Recursos recibidos en administración	23	4.634.939.356	4.612.581.616	22.357.740
Depósitos recibidos en garantía	23	0	298.973	-298.973
Ingresos recibidos por anticipado	23	30.214.468.595	27.882.868.291	2.331.600.304
Pasivos por impuestos diferidos (ver nota 35)		1.542.278.197	0	1.542.278.197
Total Otros Pasivos		36.391.686.148	32.495.748.880	3.895.937.268

Recursos recibidos en administración

Corresponde a los saldos de los convenios interadministrativos vigentes al 31 de diciembre de 2020, a saber:

Convenio	Saldo	Estado
BICENTENARIO	45.912.933	En ejecución
CENIT 17-008	133.386.407	En ejecución
PAREX	5.506	Ejecutado
CONVENIO 1128-2019	463.282.630	En ejecución
FUNDACIÓN FES	243.866.854	En ejecución
DERIVADO I	5.932.174	En ejecución
CONVENIO MINAGRICULTURA	56.834.476	En ejecución
CONVENIO 223-2020 PONAL	190.619.779	En ejecución
CONVENIO 642-2020 PONAL	244.962.597	En ejecución
CONVENIO 764-2020 PONAL	750.000.000	En ejecución
CONVENIO 006-CV-JEA-2020	2.500.136.000	En ejecución
Total Convenios	4.634.939.356	

Ingresos recibidos por anticipado

Corresponde a los recursos girados por terceros como anticipo de los contratos suscritos con la Corporación. El saldo de dichos anticipos por cliente con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detalla a continuación:

Detalle	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019
Contratos Armada Nacional	63.382.242	0
Contratos Ejército Nacional	2.296.687.543	4.786.506.505
Contratos Fuerza Aérea	7.488.875.504	3.631.762.206
Servicios mantenimiento y otros	20.365.523.306	19.464.599.580
Subtotal Otros Pasivos	30.214.468.595	36.699.116.605

Dentro de los “servicios de mantenimiento y otros” se incluyen: a) los recursos recibidos para la ejecución del contrato de cesión para la fabricación del Túnel del Viento, por USD 5.800.000; y b) los recursos recibidos de MAPFRE SEGUROS por \$457.023.306 para servicios técnicos de reparación del Helicóptero HK3661G de AGUSTA WESTLAND.

De igual manera se encuentra la valoración de moneda extranjera la cual se realiza cada mes a las partidas que se encuentren en dólares a 31 de diciembre de 2020, se efectuó valoración por valor de \$ 1.364.740.000

incluidos dentro los servicios de mantenimiento y otros.

NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN

El valor de las cuentas de orden con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detallan a continuación:

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	variación
Deudoras de control	26	7.444.808.750	7.169.906.797	274.901.953
Deudoras por contra (CR)	26	-7.444.808.750	-7.169.906.797	-274.901.953
Acreedoras de control	26	7.090.565.784	47.230.794.804	-40.140.229.020
Pasivos Contingentes	26	10.919.702.241	7.774.254.303	3.145.447.938
Acreedores pro contra (CR)	26	-	-	-
		18.010.268.025	55.005.049.107	36.994.781.082
Total cuentas de orden		0	0	

En estas cuentas de orden activas y pasivas, las cuales no se ven reflejadas en los estados financieros de la Corporación, se registran los bienes bajo cuidado, tenencia, control y custodia en virtud de convenios, contratos o alianzas, y el control sobre las pretensiones totales de los litigios y demandas contra la Corporación.

NOTA 27. PATRIMONIO

Composición

Detalle	Nota	A 31-dic-20	A 31-dic-2018	Variación
Capital suscrito y pagado	27	-35.057.662.659	-35.057.662.659	0
Reservas	27	-37.783.063.887	-23.282.262.937	-14.500.800.950
Resultado de ejercicios anteriores	27	-18.893.621.438	-19.663.591.178	769.969.740
Resultados del ejercicio	27	-1.101.528.687	-14.500.800.950	13.399.272.263
Ganancias o pérdidas planes de beneficio	27	-385.586.186	-659.412.704	273.826.518
Total Patrimonio		-93.221.462.857	-93.163.730.428	-57.732.429

Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2020 se encuentra distribuido en los siguientes accionistas:

Accionista	% Participación	No. Acciones	Valor Nominal	Valor Acciones
Ministerio de Defensa Nacional	89,46%	129.607.160	241,99	31.363.636.745
Agencia Logística de las Fuerzas Militares	9,94%	14.401.037	241,99	3.484.906.957
Satena S.A.	0,52%	751.163	241,99	181.773.981
UAE Aeronáutica Civil	0,04%	57.369	241,99	13.882.834
Cooperativa CIAC Ltda.	0,04%	55.631	241,99	13.462.142
Total Capital suscrito y pagado	100,00%	144.872.360		35.057.662.659

Reservas

Las reservas se constituyen con parte de los resultados anuales de la Corporación, conforme a sus estatutos, previa aprobación del CONFIS. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto de las reservas por concepto se detalla a continuación:

Detalle	A 31-dic-2019	A 31-dic-2018	Variación
Reserva legal	-3.952.984.382	-2.502.904.287	-1.450.080.095
Reservas estatutarias	-14.414.765.042	-8.614.444.662	-5.800.320.380
Reservas ocasionales	-19.394.314.463	-12.143.913.988	-7.250.400.475
Otras reservas	-21.000.000	-21.000.000	0
Total Reservas	-37.783.063.887	-23.282.262.937	-14.500.800.950

El incremento de las reservas en la vigencia 2020 corresponde a la distribución aprobada por la Asamblea General de Accionistas sobre el monto de las utilidades del año 2019 por \$14.500.800.950 así:

- Para reserva legal un valor de \$ 1.450.080.095, correspondiente al 10% de la utilidad neta del 2019;
- Para reservas estatutarias un valor de \$ 5.800.320.380, correspondiente al 40% de la utilidad neta del 2019
- Para reservas ocasionales un valor de \$7.250.400.475, equivalentes al 50% de la utilidad neta del 2019, con el fin de financiar los proyectos de inversión.

Resultado de ejercicios anteriores

Esta cuenta presenta una disminución en el año 2020 por valor de \$769.969.740, con relación al año 2019, que corresponde a la reversión del registro de reconocimiento de ingresos pendientes por facturar realizado en la vigencia 2019, conforme a lo dispuesto en el Marco Normativo Internacional.

Ganancias o pérdidas planes de beneficio

Esta cuenta presenta una disminución de \$273.826.518 producto de las diferencias en el cálculo actuarial registrado a 2019 y el cálculo actuarial registrado a 2020.

NOTA 28. INGRESOS

Composición

28.1. Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales de la Corporación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Detalle	Nota	A 31-dic-2019	A 31-dic-2018	Variación
Bienes comercializados	28,1	-19.567.217.249	-49.473.893.337	29.906.676.088
Devoluciones, rebajas y descuentos – Bienes	28,1	1.880.301.550	6.007.679.566	-4.127.378.016
Otros servicios	28,1	-103.317.278.065	-123.027.154.657	19.709.876.592
Devoluciones, rebajas y descuentos – Servicios	28,1	6.397.280.449	12.458.105.762	-6.060.825.313
Total Ingresos Operacionales		-114.606.913.315	-154.035.262.666	39.428.349.351

Los ingresos se originan principalmente por la venta de bienes y servicios prestados a la Fuerza Pública y al canal civil, en desarrollo de operaciones de mantenimiento aeronáutico, venta de componentes aeronáuticos y demás servicios prestados a nuestros clientes del sector defensa y aeronáutico privado a nivel nacional, como también algunos clientes del exterior. Dentro de los ingresos por servicios percibidos por la Corporación, se incluyen los servicios de peso y balance, reparaciones, asesoría técnica, servicio técnico horas hombre, zona franca industrial

y servicios prestados en el exterior. El valor facturado al 31 de diciembre de 2020 alcanzó los \$113.240.749.439 (\$17.686.915.699 por bienes y \$95.553.833.740 por servicios)

Reconocimiento del Ingreso pendientes por facturar

La Corporación reconoce los ingresos por prestación de servicios al momento de emitir las facturas, una vez realizadas las tareas descritas en un contrato; sin embargo, con base en la política contable para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, algunos ingresos son reconocidos contablemente antes de emitir la correspondiente factura, cuando puedan estimarse con fiabilidad considerando el grado de avance en la prestación del servicio al final del periodo contable. De allí que, al corte del 31 de diciembre de 2020 la Corporación logró medir con fiabilidad ingresos sin facturar por \$1.366.163.876, según los reportes suministrados de órdenes de servicio en ejecución.

Posteriormente estos ingresos serán asociados a la facturación de venta en el año 2021, según lo contemplado en el Marco Normativo del Régimen de Contabilidad Pública, realizando un registro que acredite la cuenta contable clientes pendientes de facturar y cuya contrapartida será debitada en el patrimonio en la cuenta reversión de reconocimiento de ingresos, cumpliendo así con el numeral 6.2 de la política contable para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

28.2. Ingresos no operacionales

Los ingresos no operacionales con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponden a:

Detalle	Nota	A 31-dic-2019	A 31-dic-2018	Variación
Subvenciones	28,2	-11.224.716.894	-10.609.435.171	-615.281.723
Financieros	28,2	-2.647.620.502	-2.908.437.347	260.816.845
Ajuste por diferencia en cambio	28,2	-12.773.547.133	-6.464.416.280	-6.309.130.853
Ingresos diversos	28,2	-1.920.596.579	-1.992.428.277	71.831.698
Impuesto a las ganancias Diferido (ver nota 35)		-57.253.806	-8.318.385.068	8.261.131.262
Total Ingresos No Operacionales		-28.623.734.914	-30.293.102.143	1.669.367.229

Subvenciones

Estos ingresos corresponden a las subvenciones recibidas por la Corporación, procedentes de:

- El valor que se amortiza anualmente sobre los dos (2) inmuebles que se tienen en comodato, los cuales han sido cedidos por la UAE Aeronáutica Civil, desde hace varios años, y por la Fuerza Aérea Colombiana, desde el año 2018, donde se encuentran las instalaciones de la Corporación y el Simulador en Melgar, respectivamente.
- El valor del personal militar que labora en comisión en la Corporación, dado que la asignación salarial y prestacional es asumida por la Fuerza Aérea Colombiana.

Los mismos valores son registrados como gastos no operacionales.

Financieros

Corresponde a los rendimientos reconocidos por las entidades financieras sobre los dineros depositados en las cuentas bancarias.

Ingresos diversos

Corresponde principalmente a la disminución y/o reversión de provisiones de costos y gastos efectuadas para los contratos durante cada vigencia.

NOTA 29. GASTOS

Composición

29.1. Gastos Operacionales

Los gastos operacionales, representados por los gastos en que incurre la Corporación como parte de sus actividades regulares del negocio, que incluyen gastos por suministros de oficina, salarios del personal administrativo, deterioro de activos, amortización de activos intangibles y provisión de cartera, entre otros, corresponden al 31 de diciembre de 2020 y 2019 a:

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Sueldos y salarios	29,1	2.693.091.724	2.647.879.376	45.212.348
Contribuciones imputadas	29,1	119.195.923	237.081.846	-117.885.923
Contribuciones efectivas	29,1	561.351.975	517.601.648	43.750.327
Aportes sobre la nómina	29,1	23.472.500	26.652.000	-3.179.500
Prestaciones sociales	29,1	1.133.315.002	956.232.111	177.082.891
Gastos de personal diverso	29,1	1.924.936.232	2.013.752.664	-88.816.432
Generales	29,1	8.038.753.673	8.756.470.109	-717.716.436
Impuestos, contribuciones y tasas	29,1	865.777.871	1.188.553.727	-322.775.856
total gastos operacionales		15.359.894.900	16.344.223.481	-984.328.581

Sueldos y salarios

Corresponde al gasto incurrido por la Corporación para el pago de salarios, prestaciones sociales, aportes de seguridad social y demás conceptos relacionados con el personal administrativo. Incluye, además, dentro del rubro de gasto de personal diverso, lo correspondiente a capacitación, viáticos y bienestar social del personal

Gastos Generales

Los gastos generales con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detallan a continuación:

Detalle	Nota	A 31-dic-2019	A 31-dic-2018	Variación
Obras y mejoras en propiedad ajena	29.1	518.850.234	624.158.775	-105.308.541
Vigilancia y seguridad	29.1	60.791.944	110.820.983	-50.029.039
Materiales y suministros	29.1	270.391.323	572.979.424	-302.588.101
Mantenimiento	29.1	142.525.003	280.420.958	-137.895.955
Servicios públicos	29.1	136.974.079	108.250.798	28.723.281
Viáticos y gastos de viaje	29.1	3.440.000	112.968.803	-109.528.803
Publicidad y propaganda	29.1	38.243.160	380.630.392	-342.387.232
Impresos, publicaciones, suscripciones	29.1	451.594.953	353.644.268	97.950.685
Comunicaciones y transporte	29.1	58.999.475	215.146.618	-156.147.143
Seguros generales	29.1	1.097.438.953	1.010.507.858	86.931.095
Seguridad industrial	29.1	77.379.927	15.347.190	62.032.737
Combustibles y lubricantes	29.1	19.754.428	15.482.970	4.271.458
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	29.1	51.714.056	44.563.151	7.150.905
Gastos legales	29.1	2.786.530	2.621.980	164.550
Intangibles	29.1	0	7142857	-7.142.857
Comisiones	29.1	304.837.799	7316400	297.521.399

Honorarios	29.1	2.601.111.508	2.885.744.334	-284.632.826
Servicios	29.1	1.970.233.605	1.929.849.489	40.384.116
Otros gastos generales	29.1	231.686.696	78.872.861	152.813.835
Total Gastos Generales		8.038.753.673	8.756.470.109	-870.530.271

Corresponde a los gastos generados en el mantenimiento y remodelación de las instalaciones donde opera la Corporación.

Seguros generales

Incluye el gasto incurrido por concepto de pólizas de cumplimiento, responsabilidad civil extracontractual, responsabilidad civil servidores públicos, aseguramiento de bienes de propiedad de la Corporación, entre otros.

Honorarios

El aumento en el rubro de honorarios obedece al gasto incurrido por la Corporación para la implementación del proyecto de nómina y del proyecto de plan de cuentas por parte de firmas consultoras de SAP. Dentro este rubro también se incluye el pago de la contribución a la zona franca de Bogotá.

Servicios

El gasto por servicios corresponde al personal por contrato que realiza labores administrativas en la Corporación.

Impuestos, contribuciones y tasas

Corresponde al gasto generado por el impuesto predial unificado, la cuota de fiscalización a la Contraloría General de República, el Impuesto de Industria y Comercio y el impuesto sobre vehículos.

Provisiones diversas contrato postventa

Estas provisiones corresponden a los gastos generados en los diferentes contratos celebrados por la Corporación, dentro de los que se contemplan alianzas, contratos de cuentas en participación y contratos de colaboración empresarial. Los gastos que se causan y no alcanzan a ser cancelados dentro la vigencia, quedan como pasivos estimados.

29.2. Depreciaciones, amortizaciones y provisiones

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Deterioro de cuentas por cobrar	29.2	111.049.094	91.470.880	19.578.214
Deterioro de inventarios	29.2	184.910.747	14.928.749	169.981.998
Deterioro de propiedades, planta y equipo	29.2	21.945.808	0	21.945.808
Depreciación de propiedades, planta y e	29.2	431.710.159	357.221.317	74.488.842
Amortización de activos intangibles	29.2	1.124.254.962	663.084.593	461.170.369
provisión litigios y demandas	29.2	135.130.300	566.732.296	-431.601.996
Provisiones diversas	29.2	4.921.998.462	3.791.154.439	1.130.844.023
Total depreciaciones, amortizaciones y provisiones		6.930.999.532	5.484.592.274	1.446.407.258

29.3. Subvenciones

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Subvenciones	29.3	11.263.441.990	10.233.681.962	1.029.760.028
Total Subvenciones		30.172.155.292	39.667.043.661	-9.494.888.369

Este gasto corresponde a las subvenciones recibidas por la Corporación procedentes de:

- El valor que se amortiza anualmente sobre los dos (2) inmuebles que se tienen en comodato, los cuales han sido cedidos por la UAE Aeronáutica Civil, desde hace varios años, y por la Fuerza Aérea Colombiana, desde el año 2019, donde se encuentran las instalaciones de la Corporación y el Simulador en Melgar, respectivamente.

- El valor del personal militar que labora en comisión en la Corporación, dado que la asignación salarial y prestacional es asumida por la Fuerza Aérea Colombiana.
- Durante la vigencia 2020 se realizó reclasificación del saldo del saldo registrado como inversión a nombre de CODALTEC. (ver nota 6).

29.4. Otros gastos

En este grupo se refleja el saldo de las cuentas, que representan gastos para la Corporación que no son considerados resultado de las operaciones normales en cumplimiento al objeto social y que por el contrario se requiere clasificar como otros gastos. Al corte del 31 de diciembre de 2020 y 2019, los gastos no operacionales corresponden a:

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Ajuste por diferencia en cambio (ver nota 34)		11.940.261.947	6.946.140.842	4.994.121.105
Financieros	29.4.	323.557.526	332.788.737	- 9.231.211
Impuesto a las ganancias corriente	29.4.	3.319.101.665	2.853.016.628	466.085.037
Impuesto diferido (ver nota 35)	29.4.	1.542.278.197	9.455.711.323	- 7.913.433.126
Otros gastos diversos	29.4.	120.617.885	194.996.423	- 74.378.538
Total otros gastos		17.245.817.220	19.782.653.953	- 2.536.836.733

Impuesto a las ganancias corriente –Provisión de renta

De acuerdo con lo establecido en el Marco Normativo de la Resolución 414, las obligaciones por impuestos corrientes, procedentes del periodo presente y los anteriores, se reconocerán como un pasivo. Los pasivos por impuestos corrientes, procedentes del periodo presente o de periodos anteriores, y los activos relacionados con los mecanismos de recaudo anticipado del impuesto a las ganancias se medirán por los valores que se espera pagar o recuperar de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes al final del periodo contable sobre el cual se presenta la información financiera.

La Corporación reconoce y aplica para el impuesto corriente la tarifa del 20%, toda vez que por ser usuario aduanero tiene un beneficio tributario; así mismo se realiza la provisión del Impuesto de Industria y Comercio del sexto bimestre de cada anualidad, de tal forma que no se vea afectado el gasto en el siguiente periodo.

A continuación, se presenta el cálculo de la provisión de impuesto de renta del año 2020,

Es de aclarar que esta conciliación es preliminar y puede sufrir variaciones al momento de presentar la declaración de renta del año 2020

Códigos contables	Nombre cuentas	Valores contables		
		Subparciales	Parciales	Totales
41	Operacionales			
	Comercio al por mayor y por menor			
	4210 BIENES COMERCIALIZADOS	-19.567.217.249	19.567.217.249	
	4390 OTROS SERVICIOS	-103.317.278.065	103.317.278.065	
	Subtotal ingresos operacionales			122.884.495.314
42	No operacionales			
	4806010101 DIFERENCIA EN CAMBIO REALIZADA	-2.486.642.026	2.486.642.026	
	4806130101 DIFERENCIA EN CAMBIO VALORADA	-10.963.384.402	10.963.384.402	

	4802 FINANCIEROS	-2.647.620.502	2.647.620.502	
	4825 IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	-57.253.806	57.253.806	
	4808260101 RECUPERACIONES	-104.341.094	104.341.094	
	4808260102 INCAPACIDAD	-68.185.616	68.185.616	
	4808260104 RECUPERACION DE COSTOS Y GASTOS	-1.603.530.060	1.603.530.060	
	480827 APROVECHAMIENTOS	-144.415.650	144.415.650	
	480890 OTROS INGRESOS DIVERSOS	-124.159	124.159	
	4430 SUBVENCIONES	-11.224.716.894	11.224.716.894	
	Subtotal ingresos no operacionales			29.300.214.209
	4295 DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN	1.880.301.550	-1.880.301.550	
	4395 DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS ENV	6.397.280.449	-6.397.280.449	
	Devoluciones, rebajas y descuentos			-8.277.581.999
	Total ingresos netos			143.907.127.524
61	Costo de ventas y prestación de servicios			
	79110101 MATERIALES	1.223.698.390		
	Más: Mano de obra			
	791103 SUELDOS Y SALARIOS	3.544.167.184		
	7911030901 AMORTIZACION CALCULO ACTUARIAL PENSION ACT	-		
	79110401 INCAPACIDADES	58.494.748		
	79110502 APORTES A CAJA COMPENS FAMILIAR	120.319.700		
	79110503 COTIZACION A SEGUR SOCIAL ENSALUD	15.261.562		
	79110505 COTIZACIONES A RIESGOS PROFESIONAL	72.665.600		
	79110507 COTIZ A ENTID REG AHORRO	339.939.116		
	79110601 APORTES SOBRE LA NÓMINA	13.905.100		
	Subtotal de costos mano de obra	4.164.753.010		
	Más: Costos indirectos de fabricación			
	79110211 COMISIONES HONORARIOS Y SERVICIOS	8.039.644.054		
	79110213 VIGILANCIA Y SEGURIDAD	173.023.239		
	79110214 MATERIALES Y SUMINISTROS	7.054.864.835		
	79110215 MANTENIMIENTO	509.870.748		
	79110217 SERVICIOS PUBLICOS	91.215.589		
	79110218 ARRENDAMIENTO OPERATIVO	96.743.490		
	79110219 VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	43.544.687		
	79110220 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	18.962.952		
	79110221 IMPRESOS PUBLIC SUSCRIP AFILIACION	38.696.163		
	79110223 COMUNICACIONES Y TRANSPORTE	476.772.711		
	79110225 SEGUROS GENERALES	309.973.765		

	79110246 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	70.119.039		
	7911029001 PARQUEADEROS	46.724		
	7911029002 CASINOS Y RESTAURANTES	24.397.000		
	7911029005 CORREO PORTES Y TELEGRAMAS	315.289		
	7911029008 GASTOS DE NACIONALIZACION	371.506.000		
	7911029009 TRAMITES Y LICENCIAS	66.937.970		
	7911029010 PEAJES	4.534.800		
	7911029011 SUBVENCION POR DONACIONES	625.537.043		
	79110730 DEPRECIACION Y AMORTIZACION	871.067.787		
	79110802 CUOTA FISCALIZACION Y AUDITAJE	168.844.258		
	79110811 IMPUESTO SOBRE VEHICULOS AUTO	279.000		
	79119500 TRASLADO DE COSTOS	-24.445.348.543		
	Subtotal de costos indirectos	-5.388.451.400		
	Menos: Inventario final de trabajo en proceso	-		
	Total costo de la mercancía fabricada y vendida		-	
	Más: Compras de mercancías		91.339.878.665	
	6210 BIENES COMERCIALIZADOS	12.714.148.030		
	6390 OTROS SERVICIOS	78.625.730.635		
	Total costo de ventas y prestación de servicios			-91.339.878.665
51	Gastos de administración			
	5101 SUELDOS Y SALARIOS	2.693.091.724	2.693.091.724	
	5102 CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	119.195.923	119.195.923	
	5103 CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	561.351.975	561.351.975	
	5104 APORTES SOBRE LA NÓMINA	23.472.500	23.472.500	
	5107 PRESTACIONES SOCIALES	1.133.315.002	1.133.315.002	
	510803 CAPACITACIÓN, BIENESTAR SOCIAL Y ESTÍ	1.676.523.650	1.676.523.650	
	510804 DOTACIÓN Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	8.581.380	8.581.380	
	510810 VIÁTICOS	239.831.202	239.831.202	
	5111 GENERALES	8.038.753.673	8.038.753.673	
	5120 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	865.777.871	865.777.871	
	5347 DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	111.049.094	111.049.094	
	5350 DETERIORO DE INVENTARIOS	184.910.747	184.910.747	
	5351 DETERIORO DE PROPIEDADES, PLANTA YEQUI	21.945.808	21.945.808	
	5360 DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA YE	451.909.472	451.909.472	
	5366 AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	1.124.254.962	1.124.254.962	
	Subtotal gastos operacionales de administración			-17.253.964.983

53	Gastos no operacionales			
	5804 FINANCIEROS	323.557.526	323.557.526	
	5368 PROVISION LITIGIOS Y DEMANDAS	135.130.300	135.130.300	
	5373 PROVISIONES DIVERSAS	4.921.998.462	4.921.998.462	
	5424 SUBVENCIONES	11.263.441.990	11.263.441.990	
	5803010101 DIFERENCIA EN CAMBIO VALORADA	10.901.700.916	10.901.700.916	
	5803020101 DIFERENCIA EN CAMBIO REALIZADA	1.715.040.326	1.715.040.326	
	5822 IMPUESTO DIFERIDO	1.542.278.197	1.542.278.197	
	5890 OTROS GASTOS DIVERSOS	120.616.979	120.616.979	
	5821010101 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIO	1.677.108.255	1.677.108.255	
	Subtotal gastos no operacionales			-32.600.872.951
	Utilidad (o pérdida) CONTABLE antes de impuesto			2.712.410.925
54	Provisión impuesto de renta			
	Utilidad (o pérdida) contable antes de impuestos		2.712.410.925	
	Ingresos no gravados			
	Dividendos		-	
	Ingresos contables no fiscales		-24.021.065.156	
	4390350103 SERVICIOS PENDIENTES DE FACTURAR 2019	-769.969.740		
	4806130101 DIFERENCIA EN CAMBIO VALORADA	-10.963.384.402		
	4825 IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	-57.253.806		
	4430 SUBVENCIONES	-11.224.716.894		
	4808260101 RECUPERACIONES	-		
	4808260104 RECUPERACION DE COSTOS Y GASTOS	-1.005.740.314		
	Gastos contables no deducibles fiscalmente			
	Mayor gasto por depreciación fiscal	307.862.496		
	5120090101 IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	691.662.000		
	5120110101 IMPUESTO SOBRE VEHICULOS AUTOMOTOR	688.613		
	7911080901 IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	-		
	5347 DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	111.049.094		
	5350 DETERIORO DE INVENTARIOS	184.910.747		
	5351 DETERIORO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUI	21.945.808		
	5102900101 PENSION DE JUBILACION	30.784.068		

5102900102 AMORTIZACION CAL ACTUARIAL F PENSIONES	-		
7911030901 AMORTIZACION CALCULO ACTUARIAL PENSION ACT	-		
5368 PROVISION LITIGIOS Y DEMANDAS	135.130.300		
5373 PROVISIONES DIVERSAS	4.921.998.462		
5424 SUBVENCIONES	11.263.441.990		
5803010101 DIFERENCIA EN CAMBIO VALORADA	10.901.700.916		
5822 IMPUESTO DIFERIDO	1.542.278.197		
5821010101 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIO	1.677.108.255		
5890 OTROS GASTOS DIVERSOS	120.616.979		
7911029011 SUBVENCION POR DONACIONES	625.537.043		
5804900102 GRAVAMEN AL MOVIMIENTO FINANCIERO	159.044.382		
Subtotal gastos contables no deducibles fiscalmente		32.695.759.350	
Ingresos fiscales no contables		-	
4808030101 CUOTAS PARTES DE PENSIONES ACTUALES	-		
Pérdidas en ventas de activos fijos poseídos por más de dos años		-	
Renta líquida fiscal		11.387.105.000	
Impuesto de renta 20%		2.277.421.000	
Menos: Descuentos tributarios			
Descuento por Impuesto de industria y comercio		-635.427.591	
Provisión impuesto neto de renta 20%		1.641.993.410	

NOTA 30. COSTO DE VENTAS

Composición

El comportamiento de los costos de ventas y producción para los años 2020 y 2019 es recíproco al comportamiento de los ingresos operacionales obtenidos en los mismos periodos, siendo los más representativos en el año 2020 los incurridos en la ejecución de los contratos celebrados con el Ejército Nacional y la Policía Nacional, en materia de costo de bienes comercializados, y con la Policía Nacional y la Fuerza Aérea Colombiana, en materia de costo de servicios.

Detalle	Nota	A 31-dic-20 20	A 31-dic-2019	Variación
Costo de venta de bienes	30.1	12.714.148.030	31.723.660.487	-19.009.512.457
Costo de venta de servicios	30.2	78.614.817.870	45.533.734.010	33.081.083.860
Costo de transformación	30.2	0	40.725.017.692	-40.725.017.692
Total Costo de ventas		91.328.965.900	117.982.412.189	-26.653.446.289

30.1. Costo de ventas de bienes

El comportamiento del costo de venta con respecto a la vigencia anterior presenta una disminución \$19.009.512.457 equivalente a un -149.5%, este comportamiento es reciproco a las ventas obtenidas en el mismo periodo. Los costos más representativos corresponden a los contratos con los clientes Fuerza Aérea Colombiana y Policía Nacional.

30.2. Costo de venta de servicios

La Corporación de la industria Aeronáutica Colombiana S.A, ejecuto un proyecto de mejora en el módulo CO del sistema ERP-SAP, el cual le permitió establecer un sistema de costeo por órdenes, y por esta razón se evidencia una variación en la cuenta contable de otros servicios por valor de \$33.091.996.625, lo anterior debido a que esta cuenta se empezó a utilizar a partir de agosto del año 2019.

No obstante, a lo anterior el costo de los servicios de mantenimiento es la suma de otros servicios más servicios de mantenimiento de la cuenta del costo de transformación.

Los costos más representativos se presentan en la línea de negocio de mano de obra tercerizada y reparables por terceros, de la línea de negocio de servicios realizados el costo más representativo corresponde a las unidades de negocio de MRO Bogotá y MRO Madrid.

31. COSTO DE TRANSFORMACION

Composición

Los costos de transformación presentan una disminución por valor de \$30.867.785.771, lo anterior porque a partir del año 2020 los costos de servicios comercializados se empezaron a registrar directamente al costo de venta.

Detalle	Nota	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019	Variación
Servicios Aeronáuticos	30	0	14.588.116.622	- 14.588.116.622
Servicios de Mantenimiento y reparación	30	24.445.348.543	40.725.017.692	- 16.279.669.149
Total Costo de ventas		24.445.348.543	55.313.134.314	- 30.867.785.771

31.1. Detalle

	A 31 DICIEMBRE 2020
Materiales	1,223,698,390
Generales	18,016,706,098
Sueldos y salarios	3,544,167,184
Contribuciones imputadas	58,494,748
Contribuciones efectivas	548,185,978
Aportes sobre la nómina	13,905,100
Depreciación y amortización	871,067,787
Impuestos	169,123,258
Total costo de ventas	24,445,348,543

Los costos de transformación más representativos corresponden al concepto generales de la descripción comisiones, honorarios y servicios por valor de \$8.039.644.054, materiales y suministro por valor de \$7.054.864.835, servicios públicos por valor de \$91.215.589, comunicaciones y transporte por valor de \$476.772.711.

NOTA 34. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

Conforme a lo dispuesto en la política contable de “efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera” (ver numeral 3.15 de estas notas), las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos, usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Las diferencias en cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias o al re-expresar las partidas monetarias a tasas de cambio diferentes de

las utilizadas para su reconocimiento inicial, se reconocerán como ingreso o gasto del periodo.

Por lo tanto, como los activos (efectivo y cuentas cobrar) y los pasivos (cuentas por pagar) permanecen en su moneda de origen, al momento de su liquidación (uso del efectivo, recaudo de la cartera y pago de obligaciones) en moneda extranjera se aplica la TRM vigente para la fecha de la transacción (uso, recaudo o pago), originándose un ingreso o gasto por diferencia cambiaria realizada.

Así mismo, al cierre contable los valores de activos y pasivos en moneda extranjera son revalorados en pesos colombianos, utilizando la TRM prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera, generándose un ingreso o gasto por diferencia cambiaria valorada.

Por consiguiente, el cruce o compensación de ingresos y gastos por este concepto arroja los siguientes resultados, con efectos sobre la utilidad del ejercicio, con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Detalle	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019
Ingresos por ajuste por diferencia en cambio	12.773.547.133	6.464.416.280
Gastos por ajuste por diferencia en cambio	11.940.261.947	6.946.140.842
Diferencia por ajuste de diferencial cambiario	833.285.186	-481.724.562

Conforme a lo anterior, las variaciones de la TRM durante la vigencia fiscal 2020 representaron un mayor ingreso para la Corporación por \$833.285.186, afectando de esta manera su utilidad neta.

NOTA 35. IMPUESTO DIFERIDO

Conforme a lo dispuesto por la Contaduría General de la Nación en el Instructivo 002 de 2014, el reconocimiento de activos y/o pasivos por impuestos diferidos se basa en las diferencias temporarias que se presentan entre el valor en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal, y cuyo resultado puede representar a futuro pérdidas o ganancias fiscales.

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

Ahora bien, durante el ejercicio fiscal el cálculo del impuesto diferido genera ingresos por impuesto diferido y gastos por impuestos, los cuales se cruzan al momento de determinar la utilidad del ejercicio.

Por consiguiente, el cruce o compensación de ingresos y gastos por este concepto arroja los siguientes resultados, con efectos sobre la utilidad del ejercicio, con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Detalle	A 31-dic-2020	A 31-dic-2019
Ingresos por impuestos diferidos	-57.253.806	-8.318.385.068
Gastos por impuesto a las ganancias corriente y diferido	1.542.278.197	9.455.711.323
	-1.599.532.003	17.774.096.391

Conforme a lo anterior, el cálculo del impuesto diferido durante la vigencia fiscal 2020 representó un mayor gasto para la Corporación por \$1.599.532.033, afectando de esta manera su utilidad neta.

NOTA 37. REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El estado de flujos de efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia en términos netos, por los efectos de las partidas que no generan flujos de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión.

Para el caso de la Corporación no se identifican actividades de financiación, toda vez que a la fecha de cierre de vigencia no se presentan obligaciones con entidades financieras.

MANUAL DE PROCEDIMIENTOS PARA EL SISTEMA INTEGRAL PARA LA PREVENCIÓN Y CONTROL AL LAVADO DE ACTIVOS – SIPLA

La Corporación a través del Acuerdo 12 de 2016 aprobó el Manual de Procedimiento del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo”, acorde con lo establecido en la Ley 1121 de 2006, Circular Externa 170 del 10 de octubre de 2002 expedida por la DIAN y Circular Externa 26 del 27 de junio de 2008 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La política de la Corporación a través de este Manual buscar garantizar la transparencia y legalidad de sus operaciones financieras realizadas en desarrollo de su objeto social previniendo, detectando y reportando las operaciones que se pretendan realizar o se hayan realizado para intentar dar apariencia de legalidad a operaciones vinculadas al LA/FT.

Conforme a dicha normativa, la Corporación durante la vigencia 2020 cumplió con sus compromisos a través del Oficial de Cumplimiento y su Suplente, designados en la misma norma por la Junta Directiva.

GOBIERNO CORPORATIVO

Conforme a lo dispuesto en el artículo 7 del Acuerdo 09 de 2016, expedido por la Junta Directiva de la Corporación, la dirección y administración de la CIAC S.A. está a cargo de los siguientes órganos principales:

- a) La asamblea general de accionistas;
- b) La junta directiva; y
- c) El gerente general.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros van a ser puestos a consideración de la Asamblea General de Accionistas el 20 de marzo de 2020, quien los puede aprobar o improbar. Por ende, una vez queden aprobados por la Asamblea quedaran autorizados para su divulgación.