

REVELACIONES A LOS INFORMES FINANCIEROS Y CONTABLES MENSUALES
AL 31 JULIO DE 2020

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de las variaciones más representativas y razones financieras. La contabilidad representa y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la entidad. La información contable o financiera de poco nos sirve si no la interpretamos, si no la comprendemos, y allí es donde surge la necesidad del análisis financiero. Cada componente de un estado financiero tiene un significado y un efecto dentro de la estructura contable y financiera de la empresa, efecto que se debe identificar y de ser posible, cuantificar. Conocer el porqué la empresa está en la situación que se encuentra, es importante para así mismo poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos.

A continuación se detallan las partidas más relevantes del Balance General Comparativo a 31 de Julio de 2020 – 2019, así:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Las cuentas de banco a 31 de Julio del 2020 comparadas con el mismo periodo del año anterior, presentan una variación del 8 % equivalente a \$ 12.649.953.687 como se detalla a continuación.

Cuenta	julio2020	julio2019	Porcentaje	variación
Caja	273.744.037	249.317.314	10%	24.426.723
Depósitos En Instituciones Financieras	172.223.574.513	159.598.047.549	8%	12.625.526.964
total	172.497.318.550	159.847.364.863	8%	12.649.953.687

Cuenta	julio2020	julio 2019	Porcentaje	variación
Caja	273.744.037	249.317.314	10%	24.426.723
Total	273.744.037	249.317.314	10%	24.426.723
Depósitos En Instituciones Financieras				
Cuentas corrientes	1.150.998.511	605.256.703	90%	545.741.808
Cuentas de ahorro	169.964.667.794	158.062.357.076	8%	11.902.310.718
Depósitos remunerados	1.107.908.208	930.433.770	19%	177.474.438
Total	172.223.574.513	159.598.047.549	8%	12.625.526.964

EL 6-9-16-23-24 de Julio de 2020, se recibió de Drummond el valor de \$ 20.658.769.166 Correspondiente a Anticipo de impuesto social y EMULSION - ANFO a DEPOSITO ANFO FRAS Nos. 9-168127 9-168140 9-168186 9-168459-PAGO CONTRATO No. 3-037/20 EMB 1 USD 1.527.330.

Adicionalmente se constituye CDT por valor de \$30.000 millones con el banco ITAU, CDT que teniendo en cuenta la disponibilidad flujo de caja, se invirtió a una tasa de 4.35 % EA que tendrá una redención de 120 días.

INVENTARIOS

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

INVENTARIOS	JULIO 2020	JULIO 2019	VARIACION
BIENES PRODUCIDOS	46.052.689.125	33.122.628.850	12.930.060.275
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	14.765.368.337	10.882.057.440	3.883.310.897
MATERIAS PRIMAS	83.354.825.789	67.031.224.109	16.323.601.680
MATERIALES Y SUMINISTROS	62.164.600.395	58.139.374.939	4.025.225.456
PRODUCTOS EN PROCESO	12.646.756.858	24.440.409.436	-11.793.652.578
EN TRANSITO	0	-4.654.445	4.654.445
DETERIORO ACUMULADO (CR)	-4.874.777.931	-4.467.324.904	-407.453.027
TOTAL:	214.109.462.573	189.143.715.425	24.965.747.148

La cuenta de inventarios se encuentra constituida por los bienes producidos por la empresa, mercancías en existencia (bienes adquiridos para la venta), materias primas, materiales-suministros, productos en proceso y deterioro acumulado.

Donde, los decrementos más representativos se dan en: productos en proceso y deterioro acumulado. En el caso de la disminución de productos en proceso de \$11.793.652.578, se debe principalmente a que durante el periodo comparado se cerraron y liquidaron ordenes de: fusil galil sar automático y semiautomático, emulsión drummond, fusil ace 23 cal. 5.56mm ensamblado y emulind-j 100 calenturitas.

La siguiente disminución más representativa se da en deterioro acumulado con una variación de \$407.453.027, la cual corresponde principalmente al registro del deterioro de producto terminado de metalmecánicos y portafusiles.

En el caso del incremento de materias primas de \$16.323.601.680, se debe principalmente al incremento en stock de 9.255.378 kilogramos de nitrato de amonio esférico y de 4.349 unidades de cañón semielaborado ace 22.

El siguiente incremento más representativo se da en bienes producidos con una variación de \$12.930.060.275, la cual corresponde principalmente al incremento en stock de 3.000 unidades de fusil ace 23 cal.5,56mm ensamblado, de 61.320 unidades de detonador electrónico I-kon II 15 metros y de 13.374 unidades de granada de 40mm h.e.a.p.

Otro incremento representativo se da en materiales y suministros con una variación de \$4.025.225.456, la cual se debe principalmente al incremento en stock de 5.991.090 unidades de vainilla para munición cal.5.56mm, de 262 unidades de cuerpo mk82pg ensamble sin sistema eléctrico y de 14.200 unidades de conjunto portafusil Galil.

La variación correspondiente a mercancías en existencia de \$3.883.310.897 se debe principalmente al incremento en stock de 2.875.300 unidades de detonador común no.8 aluminio, de 771.250 metros de mecha de seguridad importada y de 79.601 unidades de permiso pl. Porte armas.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo de la Industria Militar son activos tangibles empleados para la producción y comercialización de bienes; para la prestación de servicios; para propósitos administrativos, representando el 25% del total del activo a 31 de julio de 2020 con un valor de \$276.542.545.362 millones de pesos distribuido de la siguiente manera:

	JULIO 2020	JULIO 2019	VARIACIÓN
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	276.542.545.362	274.377.363.618	2.165.181.744
TERRENOS	99.194.152.405	99.194.152.405	0
CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES	6.454.659.815	3.562.503.451	2.892.156.364
MONTAJE MAQUINARIA Y EQUIPO	12.205.467.877	9.528.274.397	2.677.193.480
BIENES MUEBLES EN BODEGA	522.706.382	581.676.280	-58.969.898
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO EN MTTO	812.771.198	1.023.352.591	-210.581.393
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADO	19.285.553.921	19.289.461.402	-3.907.481
EDIFICIOS Y CASAS	135.156.701.873	135.844.860.162	-688.158.289
PLANTAS DE TRATAMIENTO	6.564.957.944	6.564.957.944	0
LINEAS, CABLES Y TRANSMISION	8.349.830.470	8.349.830.470	0
MAQUINARIA Y EQUIPO	186.601.550.222	180.384.330.452	6.217.219.770
EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	20.182.846.342	19.500.775.778	682.070.564
MUEBLES Y ENSERES	5.007.626.344	4.639.419.519	368.206.825
EQUIPO DE COMUNICACIONES	15.570.160.671	14.466.667.848	1.103.492.823
EQUIPO DE TRANSPORTE TERRESTRE	11.328.546.610	10.911.606.374	416.940.236
EQUIPO DE RESTAURANTE Y CAFETERIA	116.056.360	113.542.960	2.513.400
DEPRECIACION ACUM. PROP.PLANTA EQUIP	-250.811.043.072	-239.578.048.415	-11.232.994.657

A. CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES EN CURSO

Los activos que se encuentran en proceso de construcción, están representados en aquellos bienes que aún no están en las condiciones de uso esperadas, y sobre los cuales siguen capitalizándose los costos directamente atribuibles al proceso de construcción de los mismos.

La cuenta de construcciones en instalaciones en curso representa un 1% del total del activo por valor de \$6.454.659.815 millones, presenta una variación por valor de \$2.892.156.364 con respecto al mes de julio de 2019 esta variación se debe a la adquisición de activos fijos, estos son algunos de los más representativos:

AF	Fecha de capitalización	Denominación	VARIACIÓN
200000072-0	31/12/2019	Proyecto 7581 // Vía acceso polvorines FEXAR 2018	2.204.385.667
200000073-0	31/12/2019	Proyecto 7591 // MEJORA. TALLER ENSAMBLE PISTOLA F.	609.023.006
200000068-0	30/04/2020	Proyecto 8718 // Dem. Obra civil Bod. Químicos FAGECOR	78.747.691
			2.892.156.364

B. EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO

Los activos que se encuentran en la cuenta de Equipo médico y científico, son activos clasificados como científicos son todos aquellos que son utilizados en los diferentes laboratorios de la Industria Militar con los que se obtienen la medición de objetos con alta precisión, medición de longitudes y formas, la medición de masas pequeñas con gran precisión, determinar el peso de un objeto con alcances como 1000mg y resolución de 001mg entre otros; los activos clasificados en la cuenta de Equipo médico reúne aquellos activos que cuentan con las características que garanticen la atención primaria de emergencias en caso de accidentes o catástrofes naturales.

La cuenta de Equipo médico y científico representa un 2% del total del activo por valor de \$20.182.846.342 millones, presenta una variación por valor de \$682.070.564 con respecto al mes de julio de 2019 esta variación se debe al aumento de valor en los activos, a continuación se pueden observar algunos de los activos más representativos que ingresaron durante el último:

Activo Fijo	Capitalizado el	Denominación del activo fijo	Valor adquisición
50005953-0	30/08/2019	CALIBRADOR RELOJES COMPARAD DE CARATULA	109.242.000
50005954-0	30/08/2019	BASE MAGNETICA MITUTOYO REF: 7010 SN -	128.593
50005955-0	30/08/2019	CÁMARA DE CORROSIÓN CICLICA - CÁMARA CCT	107.214.835
50004968-0	4/09/2019	MEZCLADOR PARA SANGRE	4.760.000
50005839-0	5/09/2019	EQUIPO MEDIDOR DE PH DE SOBREMESA PARA LABORATORIO	5.369.268
50005133-0	6/09/2019	TENSIÓMETRO CARDIO KIT ALTO RENDIMIENTO	221.340
50005979-0	13/09/2019	MAQUINA DE POSICIONAMIENTO DE CHALECOS	53.615.010
50005838-0	20/09/2019	Mufla para calcinación de muestras MODELO FPGAE	26.477.500
50005215-0	20/09/2019	EQUIPO UNIVERSAL DE ENSAYOS ANÁLISIS MÉCAN I&E MP	159.204.150
50005494-0	7/10/2019	Balanza determinadora de densidad	15.581.066
50005495-0	7/10/2019	Balanza determinadora de densidad	15.581.066
50005496-0	7/10/2019	Balanza determinadora de densidad	15.581.066
50005834-0	22/10/2019	ATR PRO ONE + PKS-D1 PARA INFRAROJO FTIR-6200	28.560.000
50005228-0	15/11/2019	MICROMETRO DE ROSCAS 50-75 mm CON BARRA PATRÓN	2.085.790
50005232-0	9/12/2019	TURBIDIMETRO MARCA: PEAK INSTRUMENTS MOD. BT-4000S	5.210.000
50005233-0	9/12/2019	ESPECTROFOTOMETRO VISIBLE DE SOBREMESA	6.925.000
50004967-0	19/12/2019	HORNO SECADO CON VACIO DE 49 LITROS	33.270.030
50005212-0	19/12/2019	CAMARA CLIMATICA PARA PRUEBAS ENVEJECIMIENTO	77.052.501
50005890-0	25/02/2020	BALANZA ANALITICA DE PRECISION	7.601.375
50005894-0	25/02/2020	Plancha calentamiento 4 puestos agitada	6.024.689
50005895-0	25/02/2020	Balanza termogravimetrica Determinadora de Humedad	8.877.681
50005213-0	30/04/2020	DISTANCIOMETRO	10.304.000
50006006-0	21/05/2020	PHMETRO DE MESA LAB 855	3.820.000
			702.706.960

C. EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN

Los activos que se encuentran en la cuenta de Equipo de comunicación y computación representan el valor de activos como teléfonos fijos, teléfonos celulares, radio teléfonos, computadores etc.

La cuenta de Equipo de comunicaciones representa un 1% del total del activo por valor de \$15.570.160.671 millones, presenta una variación por valor de \$1.103.492.823 con

respecto al mes de julio de 2019 esta variación se debe al aumento de activos durante el último año, estos son algunos de los activos más representativos:

AF	Sub número	Fecha de capitalización	Denominación	Val.adq.
80005255	0	27/04/2020	COMPUTADOR PORTATIL	95.473.414
80005256	0	27/04/2020	COMPUTADOR DE ESCRITORIO	217.044.076
80005257	0	27/04/2020	COMBO DOCKING STATION	24.588.389
80005258	0	27/04/2020	PROYECTOR DE VIDEO	13.592.443
80005259	0	16/03/2020	IMPRESORA MARCA:SATO MOD. CG408TT-IEEE1284	1.071.723
120001841	0	10/03/2020	KIT CAMARA VIDEOCONFERENCIA SALA GERENCIA LOGITECH	11.380.446
120001842	0	10/03/2020	CAMARA VIDEOCONFERENCIA LOGITECH	13.819.113
80005253	0	18/12/2019	IMPRESORA TERMICA INDUSTRIAL CL4NX	41.246.828
80005284	0	31/10/2019	SWITCHS EMC S4148T	55.658.680
80005285	0	31/10/2019	SWITCHS EMC S4148T	55.658.680
80005286	0	31/10/2019	SWITCHS EMC S4148T	55.658.680
80005287	0	31/10/2019	SWITCH EMC S4148T	55.658.680
80005288	0	31/10/2019	SERVIDOR POWER EDGE R 940	421.681.260
80005289	0	31/10/2019	SERVIDOR POWER EDGE R 940	421.681.260
				1.484.213.672

DEPRECIACIÓN JULIO DE 2020

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de cada una de las clases de propiedad planta y equipo de la Industria Militar se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil.

Depreciación Acumulada	Julio 2020	Julio 2019	Variación
Depreciación Acumulada PPYE	-250.811.043.072	-239.578.048.415	-11.232.994.657
	-250.811.043.072	-239.578.048.415	-11.232.994.657

En esta variación se incluyen la depreciación acumulada de los Activos Fijos nuevos que ingresaron durante el año 2019 a la Industria Militar.

VIDA ÚTIL

A continuación es el estimado de la vida útil de la propiedad planta y equipo de la Industria Militar por cada una de las clases:

FAMILIAS O AGRUPACIONES	TIEMPO DE DEPRECIACIÓN NIIF
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
	ESTRUCTURAS: 50 AÑOS
EDIFICIOS E INSTALACIONES	<= 340UVT: 10 AÑOS
	<= 840 UVT: 20 AÑOS
	> 840 UVT: 50 AÑOS
ELEMENTOS DE EXHIBICIÓN	MUSEO: SE MANEJARÁ EL VALOR EN LIBROS QUE SE TIENE ACTUALMENTE PARA LOS ELEMENTOS QUE NO SE PRODUCEN EN LA ACTUALIDAD, NO ES NECESARIA LA VALUACIÓN NI LA VIDA ÚTIL SEGÚN CONCEPTO DE LA CGN
	SHOWROOM Y LOS QUE SE COMERCIALIZAN: 2 AÑOS
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS

EQUIPO Y MAQUINARÍA DE COMUNICACIÓN, RADIO Y TV – SEGURIDAD	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
EQUIPO DE COMPUTO Y ACCESORIOS	5 AÑOS
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	10 AÑOS
MAQUINARÍA Y EQUIPO	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	<= 340UVT: 10 AÑOS
	<= 840 UVT: 20 AÑOS
	> 840 UVT: 50 AÑOS
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	<= 170 UVT: 3 AÑOS
	> 170 UVT: 5 AÑOS
EQUIPO DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y UTILERÍA	3 AÑOS
REDES, LÍNEAS Y CABLES	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS

PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

La desagregación de las propiedades de inversión presentadas en el estado de situación financiera al 31 de julio de 2020 es la siguiente:

Descripción Propiedades de Inversión	2020	2019	Variación
Terrenos	756.091.962	756.091.962	0
Edificaciones	609.787.193	609.787.193	0
Total Propiedades de Inversión	1.365.879.155	1.365.879.155	0

Los activos representados en terrenos y edificaciones que se tengan para generar rentas, plusvalías o ambas. La industria Militar también se reconocerá como propiedades de inversión, los bienes inmuebles con uso futuro indeterminado.

ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES.

El detalle de activos por impuestos corrientes a 31 de julio de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Julio de 2020	Julio de 2019	Variación	%
Anticipo impuesto sobre la renta	10.860.154.000	6.991.267.000	3.868.887.000	55,3%
Retenciones que nos practicaron por rendimientos	228.080.564	227.676.832	403.732	0,2%
Autorretenciones por ventas y servicios	6.216.501.367	8.832.820.525	- 2.616.319.158	-29,6%
Autorretenciones por ventas y servicios especial	981.939.368	1.400.395.125	- 418.455.757	-29,9%
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio	2.593.280.182	2.070.408.078	522.872.104	25,3%
Retenciones que nos practicaron a titulo de IVA	-	3.951.243	- 3.951.243	-100,0%
Beneficio Tributario	1.099.667.269	-	1.099.667.269	100,0%
Total	21.979.622.750	19.526.518.803	2.453.103.947	13%

El anticipo de impuesto sobre la renta presenta una variación en aumento porque el valor del impuesto de renta del año 2019; paso de 36 mil millones del 2018 a 48 mil millones del 2019 valor que se toma como base para realizar el cálculo del anticipo para el año 2020.

La cuenta de las autorretenciones realizadas y pagadas de forma mensual en la declaración de retención en la fuente de la Industria Militar, son calculadas sobre los

ingresos operacionales a tarifa del 0.4% como renta especial, 2.5% por ventas y 4% por servicios. La variación con el periodo anterior obedece que el país entro en periodo de cuarentena desde el 24 de marzo por la emergencia sanitaria del Covid-19, lo que disminuyo la operación de los almacenes comerciales y la demanda y producción de explosivos.

Esta cuenta también registra los valores pagados como anticipo de impuestos a los municipios por impuesto de industria y comercio tales como Sibate, Soacha, Chiriguana, Valledupar entre otros; el incremento se da porque a partir de este periodo algunos municipios nos dieron la calidad de autoretenedores de ICA tales como Tunja, entre otros.

El artículo 95 de la Ley 2010 de 2019 agrego el artículo 258-1 al ET, estableciendo que a partir del 2020 cuando se adquieran o construyan bienes de capital, el 100% del IVA que se cancele en esta operación podrá tratarse como un descuento al impuesto de renta y estos valores se registran en la cuenta de beneficio tributario.

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El saldo de activos por impuestos a las ganancias diferido a 31 de julio de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<u>Julio de 2020</u>	<u>Julio de 2019</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Activos por impuesto diferido	11.330.240.270	17.437.824.976	- 6.107.584.706	-35,0%
Total	11.330.240.270	17.437.824.976	- 6.107.584.706	-35%

Se determina usando la tasa tributarias vigente a de diciembre de 2019 para el año 2020 que corresponde al 32% y se aplica para reconocer las diferencias temporarias que se presentan con respecto al impuesto de renta de la vigencia, provisión de cartera, propiedades planta y equipo e industria y comercio efectivamente pagado.

CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de Julio de 2020 se detallan a continuación

Comprende las obligaciones adquiridas por la Industria Militar, con terceros, relacionados con las operaciones en desarrollo de la actividad principal de la empresa, su participación es del 3% del total del pasivo.

Adquisición de bienes y servicios nacionales:

Está conformada por la recepción de materias primas que se encuentran pendientes del recibo de facturas por parte de los proveedores y en menor cuantía por la causación de facturas pendientes de giro.

Su participación es del 2% con un saldo de \$19.819.061.103 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$17.610.952.637 millones, equivalente al - 47%. Se distribuye de la siguiente forma:

	Julio 31 de 2020	Julio 31 de 2019
Bienes y Servicios Nacionales	1.273.853.825	10.244.605.661
Otros Servicios	3.544.751.631	2.484.548.739
Construcciones	0	16.507.566
Facturas Por Recibir EM/FR	15.000.455.647	24.684.351.774
TOTAL	19.819.061.103	37.430.013.740

A continuación se relacionan los Proveedores más representativos:

Proveedores	Detalle	Valor	%
ORICA COLOMBIA S.A	Kit detonadores no eléctricos , Materias primas p/emulsiones	8.624.295.888	44
SHANGHAI LUNENG HUANGTAI	PED 47-279 DET PERM ELÉC INSEN CU 4M OMS NOMINAL 1	3.305.526.400	17
YARA INDUSTRIAL COLOMBIA	PED 45-6095/6357 Nitrato de Amonio En solución 63%	2.122.058.439	11
ACRON SWITZERKAND AG	PED 47-295 NITRATO DE AMONIO ANE - EMULSIÓN	2.061.596.217	10
ISRAEL WEAPON INDUSTRIES (IWI)	PED 47-267/271 PISTOLA JERICO 941PSL CAL 9MM 9T 2P	1.194.225.008	6
CHINA NORTH INDUSTRIES CORP.	PED 47-276	1.203.037.608	6
VARIOS	Menores cuantías	1.308.321.543	7
TOTAL		19.819.061.103	100

PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTES

El saldo de los pasivos por impuestos corrientes a 31 de julio de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Julio de 2020	Julio de 2019	Variacion	%
Retención en la fuente e impuesto de timbre (1)	2.027.252.255	2.224.480.524	- 197.228.269	-8,9%
Impuestos, contribuciones y tasas (2)	-	-	-	0,0%
Impuesto a las ventas por pagar (3)	1.071.483.014	3.841.823.486	- 2.770.340.472	-72,1%
Total	3.098.735.269	6.066.304.010	- 2.967.568.741	-49%

(1) La cuenta de Impuesto a las Ventas por pagar presenta disminución con relación al periodo anterior por lo ya observado anteriormente la disminución de las ventas en un 30% lo que incide directamente en el recaudo del IVA.

VENTA NETA

Los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de Julio de 2020, disminuyeron en \$104.613.939.630.

Las ventas netas con corte a Julio de 2020 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$227.196.956.992, Bienes Comercializados por \$12.995.862.899 y Servicios por \$5.292.021.756.

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2020 Y 2019				
	jul-20	jul-19	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	227.196.956.992	203.722.419.443	23.474.537.549	 12%
- ARMAS - REPUESTOS	3.001.295.209	8.701.753.315	- 5.700.458.106	 -66%
- MUNICIONES	5.224.877.219	4.311.653.577	913.223.642	 21%
- EXPLOSIVOS	109.027.713.795	101.601.650.658	7.426.063.137	 7%
- PRODUCTOS MILITARES	23.982.218.673	577.383.673	23.404.835.000	 4054%
- EMULSIONES	84.441.428.313	46.189.224.148	38.252.204.165	 83%
- EXPORTACIONES	17.641.443	40.772.087.932	- 40.754.446.489	 -100%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	90.000.000	-	90.000.000	 100%
- METALMECANICOS	1.411.782.340	1.568.666.140	- 156.883.800	 -10%
BIENES COMERCIALIZADOS	12.995.862.899	141.076.664.966	- 128.080.802.067	 -91%
- ARMAS	3.897.888.542	4.201.753.275	- 303.864.733	 -7%
- MUNICIONES	493.633.950	505.100.972	- 11.467.022	 -2%
- EMULSIONES	-	109.282.514.462	- 109.282.514.462	 -100%
- EXPLOSIVOS	6.963.130.200	25.628.357.210	- 18.665.227.010	 -73%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	1.035.875.850	888.054.400	147.821.450	 17%
- PRODUCTOS MILITARES	-	4.040.600	- 4.040.600	 -100%
- OTRAS MERCANCIAS	605.334.357	566.844.047	38.490.310	 7%
SERVICIOS	5.292.021.756	5.299.696.868	- 7.675.112	 0%
- Servicios	5.292.021.756	5.299.696.868	- 7.675.112	 0%
TOTALES	245.484.841.647	350.098.781.277	- 104.613.939.630	 -30%

La variación más representativa en la venta se presenta en los bienes comercializados, los cuales reflejan una disminución de \$128.080.802.067 equivalentes a un 91% con respecto a la vigencia anterior; variación concentrada principalmente en la venta de emulsiones las cuales presentaron una disminución de \$109.282.514.462, situación originada porque éstas emulsiones para el período 2019 eran comercializadas y para esta vigencia pasaron a ser producidas en la planta Indumil-Jagua. Otra disminución importante es de \$18.665.227.010 en la línea de explosivos, donde los productos de mayor incidencia en la disminución son los detonadores electrónicos I-KON, de los cuales a Julio del año 2019 tenían unas ventas de \$18.335.641.948 y para la vigencia 2020 no se presenta venta de estos elementos.

Por otra parte, en los bienes producidos se presenta un incremento de \$23.474.537.549, donde el comportamiento por línea de producción se dio así: la venta de Emulsiones presentó una variación al aumentar sus ventas en \$38.252.204.165, valor representado principalmente en la venta de Emulind-J 100 Calenturitas, Emulind – J 70-30 y Emulind 110 CNR Y Emulind Cantera.

De igual forma, la venta de Productos Militares aumentó para el año 2020 en \$23.404.835.000, principalmente por la venta de Munición cal 5.56 mm, cuyas ventas pasaron de \$446.330.727 en Julio 2019 a \$12.271.855.043 del mismo mes del 2020; adicionalmente está la venta de 2.134 Fusiles ACE 23 al Ejército Nacional por valor de \$8.313.894.740 y la venta de \$1.353.964.088 de cargas de demolición y \$1.153.607.253 de Tubos de Minibangalore.

El siguiente incremento más representativo se da en la venta de explosivos con un aumento de \$7.426.063.137, situación originada principalmente por la venta de Detonadores electrónicos I-kon por un valor de \$14.427.267.648, la cual no se refleja en

un 100% por la disminución de 7.398.209.463 en las ventas de las diferentes referencias de exeles.

Dentro de los bienes producidos se da una menor venta de exportaciones teniendo en cuenta que, para el año 2019 se exportaron 3.000 und de Munición soltada MK82 por valor de \$28.498.335.030 y 8.000 und de conjunto espoleta cola y nariz para bombas MK por valor de \$10.375.412.080 y 5.925 und de Granadas por valor de \$1.819.690.634.

COSTO DE VENTAS
COSTO COMPARATIVO AÑOS 2020 Y 2019

	jul-20	jul-19	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	158.233.129.629	133.470.066.920	24.763.062.709	↑ 19%
- ARMAS - REPUESTOS	1.463.054.960	5.245.488.636	- 3.782.433.676	↓ -72%
- MUNICIONES	2.819.556.092	1.995.202.209	824.353.883	↑ 41%
- EXPLOSIVOS	66.643.584.932	61.777.950.846	4.865.634.086	↑ 8%
- PRODUCTOS MILITARES	16.971.981.992	2.233.895.843	14.738.086.149	↑ 660%
- EMULSIONES	67.893.839.331	37.963.405.197	29.930.434.134	↑ 79%
- EXPORTACIONES	6.793.269	21.813.572.452	- 21.806.779.183	↓ -100%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	93.480.677	-	93.480.677	↑ 100%
- METALMECANICOS	2.340.838.376	2.440.551.737	- 99.713.361	↓ -4%
BIENES COMERCIALIZADOS	6.775.763.233	119.150.698.879	- 112.374.935.646	↓ -94%
- ARMAS	1.284.361.733	1.308.449.405	- 24.087.672	↓ -2%
- MUNICIONES	245.673.461	274.006.828	- 28.333.367	↓ -10%
- EMULSIONES	-	98.472.972.378	- 98.472.972.378	↓ -100%
- EXPLOSIVOS	4.458.245.608	18.629.139.958	- 14.170.894.350	↓ -76%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	570.514.684	215.289.014	355.225.670	↑ 165%
- PRODUCTOS MILITARES	-	3.941.775	- 3.941.775	↓ -100%
- OTRAS MERCANCÍAS	216.967.747	246.899.521	- 29.931.774	↓ -12%
SERVICIOS	75.840.208	186.618.267	- 110.778.059	↓ -59%
- Servicios	75.840.208	186.618.267	- 110.778.059	↓ -59%
T O T A L E S	165.084.733.070	252.807.384.066	- 87.722.650.996	↓ -35%

El comportamiento total del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta una disminución de \$87.722.650.996 equivalente a un 35%, variación que se ve reflejada principalmente en el costo de las emulsiones comercializadas con un decremento de \$98.472.972.378, teniendo en cuenta que las emulsiones pasaron de ser comercializadas a ser producidas por la planta de Indumil- La Jagua. De igual forma, el costo de los explosivos comercializados también presenta una disminución de \$14.170.894.350 que corresponde a la disminución en la venta de detonadores I-KON.

Por otra parte, al analizar el comportamiento del costo de los bienes producidos este presenta un incremento de \$24.763.062.709, que por línea se encuentra que; de manera consecuente con el incremento en las ventas el costo en la línea de emulsiones, productos militares, y explosivos también se incrementan en

\$29.930.434.134, \$14.738.086.149 y \$4.865.634.086 respectivamente. Por otra parte, las exportaciones presentan una disminución de \$21.806.779.183 lo que es consecuente con la disminución dada en las ventas.

OTROS INGRESOS

El grupo de otros ingresos durante julio 2020 alcanzó la suma \$ 40.190.832.092 cifra que Aumento en \$ 16.333.680.009, es decir un 72% con respecto al año anterior.

(Expresado en Miles)

OTROS INGRESOS COMPARATIVO	jul-20	%	jul-19	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Financieros	13.276.190.450	33%	9.964.638.513	43%	3.311.551.937	33%
Ajuste por Diferencia Tipo de Cambio	25.253.063.717	63%	12.289.414.560	53%	12.963.649.157	105%
Ingresos Ordinarios	1.661.533.912	4%	1.079.626.936	5%	581.906.976	54%
TOTAL INGRESOS	40.190.832.092	100%	23.333.680.009	100,0%	16.857.108.070	72%

Financieros: Presenta un Aumento por valor de \$ 3.311.551.937 es con respecto al año anterior, equivalentes al 33%, esto principalmente debido a las valorizaciones T.E.S promedio del mercado y los Rendimientos Financieros en la entidades bancarias.

Ajuste por diferencia de tipo de cambio: Presenta un aumento de \$12.963.649.157 millones con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la fluctuación de la TRM, unos de los principales ajustes se debe al cliente G.H.Q UNITED ARAB EMIRATES ARMED FORCES

Ingresos ordinarios: Presenta un ingreso de 581.906.976 en comparación año esto principalmente a los ingresos correspondientes a la venta de CAMILLAS, GEL, MESA, SOPORTES DE OXIGENO por un valor de \$708.649.418 y un ingreso por recuperación mayor provisionado en el pago de la renta de la vigencia 2019 \$307.382.000.

OTROS GASTOS

En esta denominación se incluyen las cuentas de los gastos por costos de endeudamiento, lo que corresponde a intereses, comisiones y otros originados en la obtención de financiación. Adicionalmente, se incluyen los gastos de carácter extraordinarios.

El monto de los otros gastos a julio de 2020 se encuentra distribuido en la siguiente forma:

OTROS GASTOS COMPARATIVO	jul-20	%	jul-19	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Comisiones	733.792.252	3%	671.296.191	5%	62.496.061	9%
Ajuste por diferencia Tipo de Cambio:	17.877.370.274	63%	8.933.305.683	69%	8.944.064.591	100%
Financieros	2.255.794.674	8%	912.089.320	7%	1.343.705.354	147%
Gastos Diversos	7.330.963.498	26%	2.439.920.597	19%	4.891.042.901	200%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	28.197.920.698	100%	12.956.611.791	100%	15.241.308.907	118%

Ajuste por diferencia de tipo de cambio Presenta un aumento de \$8.944.064.591 con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la oscilación de la TRM

Financieros: Presenta un aumento de \$ 1.343.705.354 con respecto a la vigencia 2019 principalmente debido a las valorizaciones T.E.S promedio

Gastos Diversos: Estos gastos para la vigencia 2020 alcanzaron la suma \$7.330.963.498 sus valores más representativos son la afectación que ha tenido las fábricas en su productividad por la pandemia para los meses de abril, mayo, junio y julio por un valor de \$4.932.609.850 y la no absorción de costos en el período por un valor de \$2.193.214.200.

GASTOS DE IMPUESTOS

El detalle de gastos de impuestos y contribuciones a 31 de julio de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<u>Julio de 2020</u>	<u>Julio de 2019</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto predial	347.243.268	45.310.134	301.933.134	666,4%
Tasas(Estampilla de la guajira peajes, impuesto al consumo)	294.840.955	466.068.097	- 171.227.142	-36,7%
Impuesto de industria y comercio	158.181.000	127.932.000	30.249.000	23,6%
Total	800.265.223	639.310.231	160.954.992	25%
Provision Impuesto de industria y comercio	4.826.679.676	4.242.282.092	584.397.584	13,8%

Al mes de julio los pagos por concepto de impuestos presentan una variación en el impuesto predial debido a que en este periodo se realizó el pago de los predios de Sogamoso valor incrementado en un 300% debido a que este predio fue clasificado de rural a urbano.

La provisión de impuesto de industria y comercio se realiza mensualmente y corresponde al 1% de las ventas, no presenta variación significativa.

IMPUESTO DE RENTA Y SOBRETASA DE RENTA

La provisión de gasto por impuesto sobre la renta y sobretasa de renta a 31 de Julio de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<u>Julio de 2020</u>	<u>Julio de 2019</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	14.152.581.000	21.946.446.000	- 7.793.865.000	-35,5%
Total	14.152.581.000	21.946.446.000	- 7.793.865.000	-36%

La Industria Militar está sujeta al impuesto de renta con una tasa del 32% aplicable a la renta líquida para el año 2020 según lo estableció la Ley 2010 de 2019.

La variación presentada con relación al periodo anterior se da por la disminución de la utilidad en 33%, valor que es la base para el cálculo de la provisión.

wigv.-

Agosto 18 de 2020.