

**Notas a los estados financieros
(Expresado en pesos colombianos)
MARZO DE 2020**

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

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Las cuentas de banco a 31 de Marzo del 2020 comparadas con el mismo periodo del año anterior, presentan una variación del 16 % equivalente a \$ 32.321.529.932 como se detalla a continuación.

CUENTA	Marzo 2020	marzo 2019	%	variación
Caja	254.349.275	242.132.029	5%	12.217.246
Total	254.349.275	242.132.029	5%	12.217.246
Depósitos En Instituciones Financieras				
Cuentas corrientes	1.198.661.521	595.345.444	101%	603.316.077
Cuentas de ahorro	238.079.088.044	206.621.301.163	15%	31.457.786.881
Depósitos remunerados	1.068.130.477	819.920.749	30%	248.209.728
Total	240.345.880.042	208.036.567.356	16%	32.309.312.686

EL 6-12-24-27 de Marzo de 2020, se recibió de Drummond el valor de \$ 18.998.750.356 Correspondiente a Anticipo de impuesto social y EMULSIÓN - ANFO a DEPOSITO ANFO EMULSIÓN ANTICIPO CTO No. 3-123/14 OC 13 EM 9 USD 2.038.855.

Adicionalmente se redimió CDT por valor de \$40.000 millones con el banco Bogotá, CDT que teniendo en cuenta la disponibilidad flujo de caja, se invirtió a una tasa de 4.82 % EA que tendrá una redención de 11 de Marzo de 2020.

INVENTARIOS

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

INVENTARIOS	MARZO 2020	MARZO 2019	VARIACIÓN
BIENES PRODUCIDOS	24.658.608.808	24.822.482.829	-163.874.021
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	10.377.500.940	22.527.078.905	-12.149.577.965
MATERIAS PRIMAS	89.878.586.155	71.553.313.523	18.325.272.632
MATERIALES Y SUMINISTROS	57.465.215.011	56.767.750.152	697.464.859
PRODUCTOS EN PROCESO	18.949.397.002	17.405.050.703	1.544.346.299
EN TRANSITO	0	3.398.697	-3.398.697
DETERIORO ACUMULADO (CR)	-4.874.777.931	-4.467.324.904	-407.453.027
TOTAL:	196.454.529.985	188.611.749.905	7.842.780.080

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: mercancías en existencia y bienes producidos. En el caso de la disminución de mercancías en existencia de \$12.149.577.965, se debe principalmente a la disminución en stock de 2.478.539 kg de emulsión 100%, de 1.386.931 kg de emulsión 70/30 y de 653.271 kg de emulsión 110%.

La siguiente disminución más representativa se da en bienes producidos con una variación de \$163.874.021, la cual corresponde principalmente a la disminución en stock de 1.016.516 unds.de munición cal.5.56mm, de 290.411 kg de emulind-b túnel la quiebra y de 44.640 unds.de exel ms 12.2m 500ms no.14.

En el caso del incremento de materias primas de \$18.325.272.632, se debe principalmente al incremento en stock de 4.851.247 kg de nitrato de amonio para emulsión ane, de 4.119.344 kg de solución de nitrato de amonio 83% jagua y de 1.909.268 kg de nitrato de amonio esférico.

El siguiente incremento más representativo se da en productos en proceso con una variación de \$1.544.346.299, la cual se debe principalmente a que al cierre del periodo quedaron en proceso, productos terminados de: emulsión drummond, fusil ace 23 cal.5.56mm y emulind-j 100 calenturitas.

Otro incremento representativo se da en materiales-suministros con una variación de \$697.464.859, la cual corresponde principalmente al incremento en stock de 532 unds.de ensamble y soldadura cuerpo bomba 500L, de 845 unds.de cañón ace 23 mecanizado.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo de la Industria Militar son activos tangibles empleados para la producción y comercialización de bienes; para la prestación de servicios; para propósitos administrativos, representando el 24% del total del activo a 31 de marzo de 2020 con un valor de \$ 277.275.523.330 millones de pesos distribuido de la siguiente manera:

	MARZO 2020	MARZO 2019	VARIACIÓN
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	277.275.523.330	278.416.034.581	-1.140.511.251
TERRENOS	99.194.152.405	99.194.152.405	0
CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES	5.629.792.860	3.562.503.451	2.067.289.409
MONTAJE MAQUINARIA Y EQUIPO	10.195.894.032	9.453.295.139	742.598.893
BIENES MUEBLES EN BODEGA	522.706.382	832.397.642	-309.691.260
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO EN MTTO	812.771.198	1.023.352.591	-210.581.393
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTAD	19.285.553.921	18.823.772.355	461.781.566
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	185.214.158.941	179.222.071.527	5.992.087.414
EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	20.168.722.342	19.399.587.955	769.134.387
MUEBLES Y ENSERES	4.816.356.842	4.469.975.578	346.381.264
EQUIPO DE COMUNICACIONES	15.219.462.349	14.154.704.457	1.064.757.892
EQUIPO DE TRANSPORTE TERRESTRE	11.328.546.610	10.685.361.085	643.185.525
EQUIPO DE RESTAURANTE Y CAFETERIA	116.056.360	109.952.960	6.103.400
DEPRECIACION ACUM. PROP.PLANTA EQUIP	-245.300.141.199	-233.274.741.140	-12.025.400.059

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 e instalaciones en curso representa un 0,49% del total del activo por \$5.629.792.860 millones, presenta una variación por valor de \$2.067.289.409 con respecto al mes de marzo de 2019 esta variación se debe al ingreso para el año 2020 de los siguientes activos:

- Activo 200000072-0 el cual corresponde al proyecto 7581 de la construcción de la vía acceso polvorines FEXAR por valor de \$1.574.561.190.
- Activo 200000073-0 el cual corresponde al proyecto 7591 del mejoramiento del taller ensamble pistola de la Fábrica Jose María Córdova por valor de \$492.728.219.

A. EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO

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

La cuenta de equipo médico y científico tiene un valor de \$20.168.722.342 un 2% del total del activo, presenta una variación de \$769.134.387 en comparación con el mes de marzo de 2019, esto debido al ingreso y traslado de activos por valor de \$1.032.774.168 y el traslado a otras clases por valor de \$263.639.781, estos son algunos de los activos mas representativos que ingresaron entre marzo 2019 y marzo 2020:

Activo	Denominación	Valor adquisición
50005022-0	ESPECTROFOTÓMETRO INFRARROJO TRANS.FOURI	174.605.130
50005215-0	EQUIPO UNIVERSAL DE ENSAYOS ANÁLISIS MÉCAN I&E MP	159.204.150
50005953-0	CALIBRADOR RELOJES COMPARAD DE CARATULA	109.242.000
50005954-0	CÁMARA DE CORROSIÓN CICLICA - CÁMARA CCT	107.214.835
50005212-0	CAMARA CLIMATICA PARA PRUEBAS ENVEJECIMIENTO	77.052.501
50005214-0	EQUIPO PARA MEDIR VELOCIDAD DETONACIÓN	55.049.400
50004967-0	HORNO SECADO CON VACIO	33.270.030
50005834-0	ATR PRO ONE + PKS-D1 PARA INFRAROJO FTIR-6200	28.560.000
50005838-0	Mufla para calcinación de muestras MODELO FPGAE	26.477.500

B. EQUIPO DE COMUNICACIÓN

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 comunicación para el mes de marzo 2020 tiene un valor de \$15.219.462.349 un 1,4% sobre el total del activo, presenta una variación de \$1.064.757.892 en comparación con el mes de marzo de 2019, esto debido al ingreso y traslado de activos por valor de \$2.244.893.862 y el traslado a otras clases por valor de \$1.180.135.970, algunos de los activos más representativos que ingresaron entre marzo 2019 y marzo 2020 son:

Activo	Denominación	Valor adquisición
80005288-0	FORTISANDBOX 1000D SERIAL FSA1KDTA18000025	125.386.238
80005289-0	UNIDAD ALMACEN.EQUALLOGIC PS6510ES	181.000.000
80005267-0	UNIDAD ALMACEN.EQUALLOGIC PS6510ES	181.000.000
80005268-0	SERVIDOR POWER EDGE R 940	421.681.260
80005221-0	SERVIDOR POWER EDGE R 940	421.681.260

A. DEPRECIACIÓN MARZO 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

	Marzo 2020	Marzo 2019	Variación
Depreciación Acumulada PPYE	-245.300.141.199	-233.274.741.140	-12.025.400.059
	-245.300.141.199	-233.274.741.140	-12.025.400.059

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

B. 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	<= 340 UVT: 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

La Industria Militar en el año 2019, realizó una baja del activo 30000063-0 Bodega de almacenamiento de productos químicos y lubricantes FAGECOR por valor de \$421.230.701, autorizada con la Resolución 192 del 3 de septiembre de 2019.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

La desagregación de las propiedades de inversión presentadas en el estado de situación financiera al 31 de marzo 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.

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de pasivos por impuestos corrientes a 31 de Marzo de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Marzo de 2020	Marzo de 2019	Variación	%
Retención en la fuente e impuesto de timbre (1)	2,376,900,668	2,834,773,910	- 457,873,242	-16.2%
Impuestos, contribuciones y tasas (2)	16,682,598,000	14,345,257,000	2,337,341,000	16.3%
Impuesto a las ventas por pagar	6,928,426,414	3,133,015,474	3,795,410,940	121.1%
Total	25,987,925,082	20,313,046,384	5,674,878,698	28%

La cuenta con variación del 121.1% registra el valor de la declaración de IVA presentada bimestralmente en la Ciudad de Bogotá, domicilio de la entidad, a favor de la Dirección de impuestos y aduanas DIAN; el incremento con respecto al periodo anterior se da por el aumento en las ventas de bienes gravados como los explosivos y demás.

OTROS PASIVOS

PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de pasivos por impuestos a las ganancias diferido a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Pasivos por impuesto diferido	15.790.648.196	16,413.939.699
Total	15.790.648.196	16,413.939.699

Se determina usando la tasa tributarias vigente a 31 de diciembre de 2019 que aplicara 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 propiedades planta y equipo.

ESTADO DE RESULTADOS

VENTA NETA

Los ingresos por ventas consolidadas que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de Marzo de 2020 disminuyeron en \$30.351.165.747.

Las ventas netas con corte a Marzo de 2020 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$108.787.356.424, Bienes Comercializados por \$3.576.553.397 y Servicios por \$2.439.500.033.

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2020 Y 2019				
	mar-20	mar-19	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	108.787.356.424	93.899.310.303	14.888.046.121	 16%
- ARMAS - REPUESTOS	997.953.743	2.830.952.020	- 1.832.998.277	 -65%
- MUNICIONES	3.809.407.328	1.434.422.076	2.374.985.252	 166%
- EXPLOSIVOS	47.701.814.874	33.485.241.003	14.216.573.871	 42%
- PRODUCTOS MILITARES	21.017.811.424	476.022.096	20.541.789.328	 4315%
- EMULSIONES	34.744.197.138	16.248.860.960	18.495.336.178	 114%
- EXPORTACIONES	17.308.367	38.893.053.948	- 38.875.745.581	 -100%
- METALMECANICOS	498.863.550	530.758.200	- 31.894.650	 -6%
BIENES COMERCIALIZADOS	3.576.553.397	49.301.386.269	- 45.724.832.872	 -93%
- ARMAS	920.997.979	1.355.898.703	- 434.900.724	 -32%
- MUNICIONES	347.674.959	174.282.898	173.392.061	 99%
- EMULSIONES	-	41.007.779.896	- 41.007.779.896	 -100%
- EXPLOSIVOS	1.669.788.200	5.885.249.009	- 4.215.460.809	 -72%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	262.582.628	673.404.400	- 410.821.772	 -61%
- PRODUCTOS MILITARES	-	564.666	- 564.666	 -100%
- OTRAS MERCANCÍAS	375.509.631	204.206.697	171.302.934	 84%
SERVICIOS	2.439.500.033	1.953.879.029	485.621.004	 25%
- Servicios	2.439.500.033	1.953.879.029	485.621.004	 25%
T O T A L E S	114.803.409.854	145.154.575.601	- 30.351.165.747	 -21%

La variación más representativa en la venta se presenta en los bienes comercializados, los cuales reflejan una disminución de \$45.724.832.872 equivalentes a un 93% con respecto a la vigencia anterior; variación concentrada principalmente en la venta de emulsiones las cuales presentaron una disminución de \$41.007.779.896, 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 \$4.215.460.809 en la línea de explosivos, donde los productos de mayor incidencia en la disminución son los detonadores electrónicos I-KON de los cuales en el año 2019 se facturaron \$4.578.730.800 y para la vigencia 2020 no se presenta venta de estos elementos.

Por otra parte, en los bienes producidos se presenta un incremento de \$14.888.046.121, donde el comportamiento por línea de producción se dio así: la venta de Productos Militares aumentó para el año 2020 en \$20.541.789.328, principalmente por la venta de Munición cal 5.56 mm, cuyas ventas pasaron de \$442.771.665 en el 2019 a \$10.618.640.497 en el 2020; adicionalmente está la venta de 2.134 Fusiles ACE 23 al Ejército Nacional por valor de \$8.313.894.740.

De igual forma, la venta de Emulsiones también presentó una variación al aumentar sus ventas en \$18.495.336.178, valor representado principalmente en la venta de Emulind-J 100 Calenturitas, Emulind – J 70-30 y Emulsión Drummond. Finalmente, el siguiente incremento más representativo se da en la venta de explosivos con un aumento de \$14.216.573.871 situación originada principalmente por la venta de \$9.162.845.460 de

Detonadores electrónicos I-kon II 15 metros, Anfo Drummond cuya venta se incrementó en \$2.229.023.718, y el incremento total de \$3.314.765.575 en la venta de Emulind - E 38 mm x 250 mm e indugel plus ap 26 x 250 mm.

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.

COSTO DE VENTAS

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2020 Y 2019				
	mar-20	mar-19	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	75.717.870.167	58.049.247.271	17.668.622.896	30%
- ARMAS - REPUESTOS	590.904.765	1.446.188.677	- 855.283.912	-59%
- MUNICIONES	2.311.095.854	782.240.453	1.528.855.401	195%
- EXPLOSIVOS	29.757.942.697	19.795.564.132	9.962.378.565	50%
- PRODUCTOS MILITARES	14.717.458.223	238.874.331	14.478.583.892	6061%
- EMULSIONES	27.440.918.666	13.235.020.893	14.205.897.773	107%
- EXPORTACIONES	6.793.269	21.792.440.869	- 21.785.647.600	-100%
- METALMECANICOS	892.756.693	758.917.916	133.838.777	18%
BIENES COMERCIALIZADOS	1.920.485.105	42.230.217.881	- 40.309.732.776	-95%
- ARMAS	299.605.541	413.015.148	- 113.409.607	-27%
- MUNICIONES	170.061.502	96.434.767	73.626.735	76%
- EMULSIONES	-	37.395.283.302	- 37.395.283.302	-100%
- EXPLOSIVOS	1.097.714.323	4.171.221.325	- 3.073.507.002	-74%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	206.532.255	24.368.885	182.163.370	748%
- PRODUCTOS MILITARES	-	381.000	- 381.000	-100%
- OTRAS MERCANCIAS	146.571.484	129.513.454	17.058.030	13%
SERVICIOS	49.552.545	61.750.117	- 12.197.572	-20%
- Servicios	49.552.545	61.750.117	- 12.197.572	-20%
T O T A L E S	77.687.907.817	100.341.215.269	- 22.653.307.452	-23%

El comportamiento total del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta una disminución de \$22.653.307.452 equivalente a un 23%, variación que se ve reflejada principalmente en el costo de las emulsiones comercializadas con un decremento de \$40.309.732.776, 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 \$3.073.507.002 que corresponde 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 \$17.668.622.896, que por línea se encuentra que; de manera

consecuente con el incremento en las ventas el costo en la línea de productos militares, emulsiones y explosivos también se incrementan en \$14.478.583.892, \$14.205.897.773 y \$9.962.378.565 respectivamente. Por otra parte, las exportaciones presentan una disminución de \$21.785.647.600 lo que es consecuente con la disminución dada en las ventas.

GASTOS DE IMPUESTOS

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

	<u>Marzo de 2020</u>	<u>Marzo de 2019</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto predial	239,132,767	160,818,909	78,313,858	48.7%
Tasas(Estampilla de la guajira peajes, impuesto al consumo)	139,674,000	143,579,222	- 3,905,222	-2.7%
Impuesto de industria y comercio	37,246,000	32,727,000	4,519,000	0.0%
Total	416,052,767	337,125,131	78,927,636	23%
Provision Impuesto de industria y comercio	2,068,577,004	1,822,522,040	246,054,964	13.5%

Al mes de marzo los pagos por concepto de impuestos presentan una variación en el impuesto predial debido al incremento en los avalúos de los predios para el cálculo de los prediales en los municipios.

La provisión de impuesto de industria y comercio se realiza mensualmente y corresponde al 1%.

Abril 20 de 2020
CP. wgv.-