

**Notas a los estados financieros
 (Expresado en pesos colombianos)
 Febrero 29 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 29 de febrero del 2020 comparadas con el mismo periodo del año anterior, presentan una variación del -8 % equivalente a \$ -17.655.094.698 como se detalla a continuación.

	Febrero 2020	Febrero 2019	Porcentaje	variación
Caja	252.365.833	242.132.029	4%	10.233.804
Depósitos En Instituciones Financieras	190.589.991.647	208.255.320.149	-8%	-17.665.328.502
TOTAL	190.842.357.480	208.497.452.178	-8%	-17.655.094.698

	Febrero 2020	febrero 2019	Porcentaje	variación
Caja	252.365.833	242.132.029	4%	10.233.804
Total	252.365.833	242.132.029	4%	10.233.804
Depósitos En Instituciones Financieras				
Cuentas corrientes	1.262.864.456	1.015.547.298	24%	247.317.158
Cuentas de ahorro	188.268.068.765	206.431.420.506	-9%	-18.163.351.741
Depósitos remunerados	1.059.058.426	808.352.345	31%	250.706.081
Total	190.589.991.647	208.255.320.149	-8%	-17.665.328.502

EL 13-20-27 de Febrero de 2020, se recibió de Drummond el valor de \$16.284.672.546 Correspondiente a Anticipo de impuesto social a DEPOSITO ANFO EMULSION GASTOS ASOCIADOS y DEP CTO No. 3-123/14 OC 13 EMB 8 USD 2.049.246,53, ANTICIPO EXPLOSIVOS DE EMULSION Y ANFO, FRAS Nos. 9-155737 9-155746 9-155762 9-155763

Adicionalmente se realiza pago a la Dirección Del Tesoro Nacional por valor de \$50.000.000.000 con Documento Conpes 3979 Diciembre De 2019.

INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Las inversiones constituidas por la entidad a 29 de febrero de 2020, están distribuidas de la siguiente manera:

	<u>Febrero de 2020</u>	<u>Febrero de 2019</u>
Inversiones de Administración De Liquidez	40.513.662.866	9.139.237.084
Inversiones en Asociadas Mp Patrimonial	0	1,000,000,000
	40.513.662.866	10.139.237.084

Las inversiones de Administración de Liquidez – Renta Fija, están constituidas en su mayor parte por Títulos de deuda pública – TES, los cuales son convenidos con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y se valoran y contabilizan mensualmente a precios de mercado, dando cumplimiento al Decreto 1525 del 09 de Mayo de 2008. Los recursos son invertidos a través de una fiducia administrada por una entidad bancaria.

La variación que presenta el activo se origina principalmente en las inversiones de administración de liquidez a valor de mercado, correspondientes a la colocación de Certificados de Depósito a Término en los bancos de Bogotá y BBVA, en resultado del exceso de liquidez presentado en el periodo, esta variación refleja un incremento de \$31.374.425.782 millones con respecto al año 2019.

Las inversiones patrimoniales no controlantes por valor de \$1.000.000.000 pesos, están constituidas por los recursos entregados a la Corporación de Alta Tecnología para la Defensa - CODALTEC, en la cual INDUMIL actúa como miembro fundador de acuerdo a lo establecido en los estatutos y lo solicitado en comunicación (Oficio No. 125272) del Ministerio de Defensa Nacional.

CUENTAS POR COBRAR

Se consolida las cuentas receptoras por los derechos de cobro, revelando los saldos en cumplimiento a lo dispuesto en el Plan General de la Contabilidad Pública, para el registro contable se encuentran previamente respaldados por documentos reales como facturas, pagarés, libranzas, pólizas, garantías bancarias y cartas de crédito, que facilitan su cobro y su distribución, como se detalla a continuación y la mayor variación se presenta en:

Venta de Bienes: Se registran las cuentas que representa el valor de los derechos de cobro de la entidad originados en desarrollo de sus funciones del cometido estatal. Forman parte de los deudores, conceptos tales como los derechos por la producción, venta y comercialización de bienes y la prestación de servicios, los valores conexos a la liquidación de rentas por cobrar, intereses, sanciones, multas y demás derechos por operaciones diferentes a los ingresos tributarios, entre otros. Al 29 de febrero de 2020 alcanzó \$ 116.810.983.407 millones que dentro de las cuentas por cobrar su participación

es del 11%, cifra que aumento en \$ 18.366.814.261 millones frente al año anterior, la mayor participación es en las cuentas: Exportaciones y Explosivos Comercializados.

INVENTARIOS

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 productos en proceso pasan de \$12.172.848.125 millones, en la vigencia 2019 a \$ 16.696.331.320 millones en la presente vigencia con un incremento del 37% por \$ 4.523.483.195 millones debido principalmente a que al cierre del periodo quedaron en proceso productos terminados de emulsión drummond, ensamble fusil ACE 23 cal.5,56mm, Anfo Fexar y semielaborado de vainilla para munición cal.5,56mm.

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 29 de febrero de 2020 con un valor de \$277.153.204.657 millones de pesos en donde la cuenta con mayor variación es la siguiente:

CONSTRUCCIONES EN CURSO

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

La cuenta de Construcciones en curso representa el 1% del total de los activos con un valor de \$5.589.792.860, presenta una variación de \$2.027.289.409 en comparación con el mes de febrero de 2019 principalmente por:

- Orden 600074 que corresponde a la vía acceso polvorines de la Fábrica Antonio Ricaurte por valor de \$1.574.561.190.
- Orden 600075 que corresponde al mejoramiento del Taller ensamble pistola FAGECOR por valor de \$452.728.219.

OTROS ACTIVOS

A continuación se presenta el detalle del rubro de otros activos:
En esta denominación se incluyen las cuentas que representan los recursos, tangibles e intangibles, que son complementarios para el cumplimiento de las funciones de cometido estatal de la entidad, o están asociados a su administración, en función de situaciones

tales como posesión, titularidad, modalidad especial de adquisición, destinación, o su capacidad para generar beneficios o servicios futuros.

ANTICIPOS, RETENCIONES Y SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

El detalle de activos por impuestos corrientes a 29 de febrero de 2020 y 2019 es el siguiente:

Concepto	Febrero 2020	Febrero 2019	\$	%
Retenciones por rendimientos	11.837.631.132	6.039.713.073	5.797.918.059	96

La cuenta que registra las retenciones realizadas por las entidades bancarias por el pago de rendimientos financieros y comisiones por ventas con tarjeta presento un incremento debido al aumento del portafolio de inversiones que genera mayores rendimientos y de allí las retenciones.

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 se presento inconvenientes en la facturación de explosivos dentro de la migración que se realizo en SAP y las nuevas cuentas creadas para el ingreso por un requerimiento presupuestal.

Esta cuenta también registra los valores pagados como anticipo de impuestos a los municipios por impuesto de industria y comercio tales como Sibaté, Soacha, Chiriguana, Valledupar entre otros.

Y el valor de la retención de IVA realizado por las entidades financieras por las ventas con tarjeta, la disminución obedece a que en la declaración del sexto bimestre de IVA se imputaron estos saldos previo certificado de retención.

El artículo 83 de la Ley 1943 de 2018 agrego el artículo 258-1 al ET, estableciendo que a partir del 2019 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 29 de febrero de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<u>Febrero de 2020</u>	<u>Febrero de 2019</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Activos por impuesto diferido	11.330.240.270	17.437.824.976	-6.107.584.706	-35%
Total	11.330.240.270	17.437.824.976	-6.107.584.706	-35%

Se determina usando la tasa tributarias vigente a 31 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 29 de febrero 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 6% del total del pasivo.

Adquisición de bienes y servicios nacionales:

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

Su participación es del 3% con un saldo de \$31.079.110.112 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$2.417.713.567 millones, equivalente al 8%.

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de pasivos por impuestos corrientes a 29 de febrero de 2020 y 2019 es el siguiente:

Esta cuenta 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; la variación con respecto al periodo anterior se da por la disminución en las ventas de explosivos por un inconveniente presentado en la facturación dentro de la migración que se realizó en SAP y las nuevas cuentas creadas para el ingreso por un requerimiento presupuestal.

OTROS PASIVOS

PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de pasivos por impuestos a las ganancias diferido a 29 de febrero de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<u>febrero de 2020</u>	<u>febrero de 2019</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 29 de febrero 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.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a los valores adeudados a otras entidades concepto de; contribución de obra pública, estampillas y aportes parafiscales.

BENEFICIOS POS EMPLEO-PENSIONES

Tenemos que bajo el marco normativo para las empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público (Resolución 414 de 2014) se entienden como posempleo aquellos beneficios diferentes a los de largo plazo y a los de terminación de vínculo laboral.

Para la Industria Militar de Colombia – INDUMIL se tienen como beneficios posempleo; las pensiones a cargo de la entidad, las cuotas partes por pagar, los bonos pensionales y lo correspondiente a los aportes inferiores a 150 semanas.

La Entidad actualmente cuenta con 244 pensionados a su cargo, los cuales se encuentran divididos en 2 categorías: 145 pensionados titulares y 99 pensionados sustitutos, además de 23 Cuotas partes pensionales por pagar.

La Industria Militar en su calidad de empleadora, reconoce y asume el pago de los beneficios post-empleo, reconociendo un gasto o costo y un pasivo cuando la entidad se consume el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios otorgados, afectando el resultado del periodo.

Si al final del periodo contable existen activos con los cuales se liquiden directamente las obligaciones, estos se reconocerán de manera independiente.

Los beneficios post-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: sueldos y salarios, expectativa de vida del beneficiario, costo promedio de los planes post-empleo e información histórica de utilización de los beneficios. Lo anterior de conformidad con las disposiciones de la Superintendencia financiera y demás normatividad aplicable.

Las evaluaciones actuariales se efectúan con una frecuencia no mayor a tres años. El último estudio actuarial a diciembre de 2019 fue realizado por la Firma Autorizada Consultores Asociados en Seguridad Social S.A.S.

El reconocimiento del costo del servicio presente, el costo por servicios pasados y el interés sobre el pasivo, afectan el resultado del periodo.

ESTADO DE RESULTADOS

VENTA NETA

Los ingresos por ventas consolidadas que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 29 de febrero de 2020 disminuyeron en \$33.006.089.172 millones.

Las ventas netas con corte a febrero de 2020 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$55.093.602.004 millones, Bienes Comercializados por \$1.412.512.259 millones y Servicios por \$1.542.960.792 millones.

Las ventas en bienes comercializados disminuyeron en \$28.558.385.659 millones equivalente al 95% con relación a la vigencia 2019 principalmente en las líneas de explosivos y emulsiones.

En el caso de la venta de bienes producidos, se presenta una disminución de \$5.456.751.085 millones con respecto a la vigencia 2019 un 9%, donde la variación más significativa se da en la venta de emulsiones.

COSTO DE VENTAS

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un decremento de \$23.058.366.697 millones equivalente a un 37%, en forma recíproca al comportamiento en la ventas toda vez que también disminuyeron; variación que se ve reflejada principalmente en el costo de productos comercializados con una disminución de \$24.911.096.533 millones, donde los costos de las emulsiones y de explosivos son los de mayor incidencia dentro de la variación

Marzo 31 de 2020.

CP. wgv.-