

## NOTAS A LOS INFORMES FINANCIEROS Y CONTABLES MENSUALES

AL 31 de enero de 2019

Con el objeto de contribuir en el ejercicio de control social de que tratan los artículos 34 Y 35 de la Ley 489 de 1998 y demás normas vigentes y teniendo en cuenta que en el presente mes han surgido hechos que no son recurrentes y tienen un efecto material en la estructura financiera de la entidad, a continuación se revela la explicación de las variaciones más representativas que se evidencian en los informes financieros y contables del mes.

### 1- Revelaciones del Estado de Situación Financiera

VARIACIONES MAS SIGNIFICATIVAS EN EL ACTIVO CORRIENTE

EN PESOS

CONCEPTO	ENERO 2019	%	ENERO 2018	%	VARIACION	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	196,867,348,154	19	116,730,017,480	13	80,137,330,674	69
CUENTAS POR COBRAR	62,966,526,293	6	15,864,672,937	2	47,101,853,356	297
TOTAL	259,833,874,447	25	132,594,690,417	14	127,239,184,030	96

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo a enero 31 de 2019 se encuentra distribuido en la siguiente manera:

En esta denominación se incluyen las cuentas representativas de los recursos de liquidez inmediata como son: caja, fondos rotatorios, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y carteras colectivas. Dichos fondos se encuentran disponibles para el desarrollo de las funciones de cometido estatal de la entidad.

Las cajas menores y los fondos rotatorios están bajo el control y responsabilidad directa del Jefe de la División de Servicios Generales y Jefe de Grupo de Comercio Exterior en Oficinas Centrales (Bogotá), Jefe de la División Administrativa en las Fábricas y los Representantes de Ventas ubicados en las distintas ciudades del país.

El disponible en caja – otras divisas, bancos y carteras colectivas están bajo el control y responsabilidad del Jefe de la División de Operaciones Financieras. Los recaudos del efectivo se manejan a través de cuentas de ahorro rentables, en bancos debidamente calificados. En forma justificada, algunos recaudos se efectúan en cuentas corrientes, pero los saldos se utilizan o trasladan en forma inmediata a cuentas rentables.

El efectivo y equivalentes de efectivo presenta un incremento de \$80.119.298.799 millones, especialmente en la cuenta Depósitos en Instituciones Financieras al pasar de \$ 116.498.569.501 millones en el 2017 a \$ 196.617.868.300 millones en el 2018.

### 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:

EN PESOS

VARIACIONES EN CUENTAS POR COBRAR

CONCEPTO	ENERO 2019	%	ENERO 2018	%	VARIACION	%
VENTA DE BIENES	62,989,947,734	100	14,589,976,061	92	48,399,971,673	332
PRESTACION DE SERVICIOS	11,600,132	0	1,207,829,943	8	-1,196,229,811	-99
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	42,753,599	0	152,350,024	1	-109,596,425	-72
CUENTAS POR COBRAR DE DIFICIL RECAUDO	511,992,608	1	423,915,481	3	88,077,127	100
SUBTOTAL	63,556,294,073	101	16,374,071,509	103	47,182,222,564	288
MENOS :						
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR (CR)	-589,767,780	-1	-509,398,572	-3	-80,369,208	-100
TOTALES	62,966,526,293	100	15,864,672,937	100	47,101,853,356	297

**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, concepto tales como los derechos por la producción y comercialización de bienes, 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 31 de enero de 2019 alcanzó \$ 62.989.947.734 pesos que dentro de las cuentas por cobrar su participación es del 6%, cifra que aumento en \$ 48.399.971.673 pesos frente al año anterior, la mayor participación es en las cuentas por cobrar de Fuerzas Armadas y explosivos al sector minero.

**Prestación de Servicios:** Representa el valor de los derechos a favor de la entidad, originados en la prestación de servicios, en desarrollo de sus funciones de cometido estatal. Al 31 de enero de 2019 alcanzo \$ 11.600.132 pesos, presentando una disminución de \$1.196.229.811 pesos con una variación del 99%.

### Inventarios

Del activo corriente esta cuenta es la de mayor disminución especialmente en las cuentas Bienes Producidos y Materiales y Suministros.

VARIACION MAS REPRESENTATIVA EN LOS INVENTARIOS

EN PESOS

CONCEPTO	ENERO 2019	%	ENERO 2018	%	VARIACION	%
BIENES PRODUCIDOS	37,844,148,367	4	49,195,047,203	5	-11,350,898,836	-23
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	21,848,841,109	2	10,930,676,529	1	10,918,164,580	100
MATERIAS PRIMAS	82,755,407,034	8	77,450,489,632	8	5,304,917,402	7
MATERIALES Y SUMINISTROS	56,375,710,156	5	68,823,707,725	7	-12,447,997,569	-18
PRODUCTOS EN PROCESO	8,117,228,804	1	11,983,403,446	1	-3,866,174,642	-32
EN PODER DE TERCEROS	0	0	38,278,920	0	-38,278,920	-100
EN PODER DE TERCEROS	0	0	49,171,961	0	-49,171,961	-100
DETERIORO ACUMULADO DE INVENTARIOS (CR)	-4,467,324,904		-2,341,985,220	0	-2,125,339,684	91
TOTAL	202,474,010,566	20	216,128,790,196	23	-13,654,779,630	-6

La cuenta de inventarios se encuentra constituida por los bienes producidos por la empresa, mercancías en existencia, materias primas, materiales y suministros, productos en proceso, inventario en tránsito y en poder de terceros y el deterioro acumulado de inventarios.

Donde, los decrementos más representativos se dan en, materiales y suministros, bienes producidos y productos en proceso. En el caso de la disminución de materiales y suministros de \$12.447.997.569, corresponde principalmente a la disminución en stock de 504.296 kilogramos de emulsión 110%, de 1.403 unidades de miras de combate y de 12.656 unidades de servomotor hitec hs-65-mg con conectores.

La siguiente disminución más representativa se da en bienes producidos con una variación de \$11.350.898.836, esta corresponde principalmente a la disminución en stock de 5.374.895 kilogramos de emulsión drummond, de 3.929.567 unidades de munición cal. 5.56 mm y de 4.000 unidades de munición soltada mk 81 pg en cumplimiento del contrato DP 3/4/8/1/2017/15 con Emiratos Árabes.

La disminución más representativa de productos en proceso se debe al cierre de órdenes de fabricación durante la vigencia 2018, principalmente de munición soltada mk 81 pg y espoletas para bomba.

Para el caso del incremento de \$10.918.164.580 en el inventario de mercancías en existencia, este corresponde principalmente al incremento en stock de emulsión 100%, emulsión 70/30 y emulsión 110%

## 2. Pasivo Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Enero de 2019 se detallan a continuación

VARIACION MAS REPRESENTATIVA EN CUENTAS POR PAGAR

EN PESOS

CONCEPTO	ENERO 2019	%	ENERO 2018	%	VARIACION	%
	34,744,487,993	7	24,554,879,967	7	10,189,608,026	41
ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	30,632,444,987	3	19,638,007,173	2	10,994,437,814	56
ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	0	0	188,066,483	0	-188,066,483	-100
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	3,713,487,143	0	4,422,093,838	0	-708,606,695	-16
DESCUENTOS DE NOMINA	398,555,863	0	306,712,473	0	91,843,390	30

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 7% 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 \$30.632.444.987 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$ 10.994.437.814 millones, equivalente al 56%.

## 3. Patrimonio

En la cuenta Impactos por la Transición presenta una disminución de \$ 62.438.096.923 millones, la cual se desagregó de la siguiente manera:

### IMPACTOS POR TRANSICION AL NUEVO MARCO DE REGULACION

Concepto	Importe (Utilidad/Perdida)
	-268.660
AJUSTE PARTIDAS CONCILIATORIAS	-66.059
AJUSTE INVERSION ACERIAS PAZ DEL RIO	-20.302.391
AJUSTE CUOTAS PARTES DE PENSIONES	-103.156.224
AJUSTE CUENTAS DE DIFICIL COBRO	103.156.224
AJUSTE PROVISION CUENTAS DE DIFICIL COBRO	2.200.931.224
ELIMINAR PROVISION DE INVENTARIOS	11.029.133.915
AJUSTE IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	-785.121.325
AJUSTE ELIMINACIÓN DE DIFERIDOS - CUENTA MATERIALES Y SUMINISTROS	-26.762.973.909
AJUSTE - ELIMINACIÓN DE DIFERIDOS	136.711.074.149
AJUSTE ACTIVOS FIJOS (DEPRECIACIÓN, PROVISIÓN Y VALORIZACIONES) - <b>VALORIZACIONES</b>	-136.711.074.149
AJUSTE ACTIVOS FIJOS (DEPRECIACIÓN, PROVISIÓN Y VALORIZACIONES) - <b>VALORIZACIONES</b>	136.711.074.149
AJUSTE ACTIVOS FIJOS - <b>VALORIZACIONES</b>	162.530.668
AJUSTE ACTIVOS FIJOS (DEPRECIACIÓN, PROVISIÓN Y VALORIZACIONES) - <b>PROVISIONE</b>	-505.057.219
AJUSTE A PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA - INSERVIBLES NETO	3.071.600.000
AJUSTE A PROVISIONES NO PROCEDENTES	-173.974.587
AJUSTE A PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA - BODEGA USADOS NETO	-32.066.400
AJUSTE A PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA - ACTIVOS EN SERVICIO CAPITAL NETO	
<b>IMPACTOS POR TRANSICION A 31/12/2016</b>	<b>124.895.439.406</b>

#### AJUSTES 2017

Depreciacion PPyE transicion	-35.216.832.913
Beneficios Post empleo calculo actuarial	-8.123.145.525
Impuesto diferido	-19.117.364.044
<b>IMPACTOS POR TRANSICION A 31/12/2018</b>	<b>62.438.096.924</b>

Según la Resolución 586 del 7 de diciembre de 2018 ARTÍCULO 62. Al 1 de enero de 2019, la empresa reclasificará el saldo que tenía registrado al 31 de diciembre de 2018 en la cuenta 3268-IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN a la subcuenta que corresponda de la cuenta 3225-RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.

#### 4- Estado de Resultado Integral

##### Venta Neta

Los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de Enero de 2019, disminuyeron en \$ 83.645.094

Las ventas netas con corte a Enero 2019 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$ 3.333.058.114, Bienes Comercializados por \$ 7.074.988.984 y Servicios por \$ 346.549.500.

<b>VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018</b>				
	<b>ene-19</b>	<b>ene-18</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>3.333.058.114</b>	<b>5.498.432.479</b>	<b>- 2.165.374.365</b>	<b>↓ -39%</b>
- ARMAS	57.690.000	253.387.500	- 195.697.500	↓ -77%
- MUNICIONES	185.792.374	191.158.686	- 5.366.312	↓ -3%
- EXPLOSIVOS	2.433.160.900	3.146.015.890	- 712.854.990	↓ -23%
- PRODUCTOS MILITARES	481.855.640	-	481.855.640	↑ 100%
- EMULSIONES	-	1.808.799.403	- 1.808.799.403	↓ -100%
- METALMECANICOS	174.559.200	99.071.000	75.488.200	↑ 76%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>7.074.988.984</b>	<b>4.784.825.531</b>	<b>2.290.163.453</b>	<b>↑ 48%</b>
- ARMAS	25.217.800	35.872.900	- 10.655.100	↓ -30%
- MUNICIONES	48.833.205	11.372.600	37.460.605	↑ 329%
- EMULSIONES	4.335.387.160	4.109.519.395	225.867.765	↑ 5%
- EXPLOSIVOS	2.645.446.712	574.103.960	2.071.342.752	↑ 361%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	-	36.780.000	- 36.780.000	↓ -100%
- PRODUCTOS MILITARES	485.100	-	485.100	↑ 100%
- OTRAS MERCANCÍAS	19.619.007	17.176.676	2.442.331	↑ 14%
<b>SERVICIOS</b>	<b>346.549.500</b>	<b>554.983.682</b>	<b>- 208.434.182</b>	<b>↓ -38%</b>
- Servicios	346.549.500	554.983.682	- 208.434.182	↓ -38%
<b>TOTALES</b>	<b>10.754.596.598</b>	<b>10.838.241.692</b>	<b>- 83.645.094</b>	<b>↓ -1%</b>

La variación más representativa en la venta se da en bienes producidos, los cuales presentan una disminución de \$ 2.165.374.365 equivalentes a un 39% con respecto a la vigencia anterior; variación representada principalmente en la venta de Emulsiones, la cual disminuyó en \$ 1.808.799.403 (100%) correspondiente a las Emulsión Drummond siendo esta la variación más representativa, durante el mes de Enero de 2019 no se presentó venta. La venta de armas disminuyó en \$ 195.697.500 ya que en Enero de 2018 se vendieron 85 unidades de Revolver, mientras en el año 2019 solo se vendieron 20 unidades.

De igual forma la venta en los bienes comercializados disminuyeron en \$ 2.290.163.453, la variación más representativa se encuentra en los Detonadores Eléctricos, así como en las armas importadas para la venta.

Caso contrario ocurrió con las emulsiones comercializadas, las cuales aumentaron en \$ 225.867.765 representadas principalmente en la emulsión 110% al cliente CNR III SUCURSAL COLOMBIA.

En la línea de productos militares se presento un aumento de \$ 481.855.640 por la venta de Munición 5,56 a Ejército Nacional.

### **Costo de Ventas**

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un incremento de \$ 391.572.936 equivalentes a un 5%, variación que, se ve reflejada principalmente en la reducción del costo en las emulsiones producidas en la cual su variación ascienden a la suma de \$ 1.202.104.574 reflejadas principalmente en las emulsiones comportamiento reciproco con las ventas del mismo periodo.

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018				
	ene-19	ene-18	VARIACIÓN	%
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>2.389.238.105</b>	<b>3.512.919.878</b>	- <b>1.123.681.773</b>	↓ -32%
- ARMAS	45.843.370	271.050.408	- 225.207.038	↓ -83%
- MUNICIONES	61.135.011	189.332.899	- 128.197.888	↓ -68%
- EXPLOSIVOS	1.419.778.583	1.667.616.390	- 247.837.807	↓ -15%
- PRODUCTOS MILITARES	508.881.367	78.774.893	430.106.474	↑ 546%
- EMULSIONES	-	1.202.104.574	- 1.202.104.574	↓ -100%
- METALMECANICOS	353.599.774	104.040.714	249.559.060	↑ 240%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>5.689.696.953</b>	<b>4.194.576.427</b>	<b>1.495.120.526</b>	↑ 36%
- ARMAS	10.200.065	11.006.835	- 806.770	↓ -7%
- MUNICIONES	28.651.137	5.068.271	23.582.866	↑ 465%
- EMULSIONES	3.610.723.371	3.638.810.343	- 28.086.972	↓ -1%
- EXPLOSIVOS	2.032.768.568	505.516.437	1.527.252.131	↑ 302%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	-	27.427.041	- 27.427.041	↓ -100%
- PRODUCTOS MILITARES	381.000	-	381.000	↑ 100%
- OTRAS MERCANCIAS	6.972.812	6.747.500	225.312	↑ 3%
<b>SERVICIOS</b>	<b>653.438</b>	<b>19.480.745</b>	<b>20.134.183</b>	↓ -103%
- Servicios	653.438	19.480.745	20.134.183	↓ -103%
<b>TOTALES</b>	<b>8.079.588.496</b>	<b>7.688.015.560</b>	<b>391.572.936</b>	↑ 5%

Para el caso bienes comercializados el costo aumentó en \$ 1.495.120.526, el cual está reflejado principalmente en el costo de los detonadores no eléctricos (explosivos) por valor de \$ 1.527.252.131 aumento que es un comportamiento homogéneo a las ventas del mismo periodo.

  
wigv.-

Marzo 4 de 2019.