

REVELACIONES A LOS INFORMES FINANCIEROS Y CONTABLES MENSUALES AL 31 AGOSTO DE 2019

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 AGOSTO de 2019 – 2018, así:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El saldo del efectivo y equivalentes del efectivo a 31 de AGOSTO de 2019 comparado con el periodo del año inmediatamente anterior, presenta una disminución del 12% equivalente a \$22.267.642.671 como se detalla a continuación:

	2019	2018	VARIACIÓN	%
CAJA	249.810.932	227.368.767	22.442.165	10
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	237.947.935.083	184.383.403.137	53.564.531.946	29
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	238.197.746.015	184.610.771.904	53.586.974.111	29

Se presenta básicamente por el comportamiento de los recursos recaudados frente al flujo de pagos realizados al corte.

CUENTAS POR COBRAR

La cartera de clientes a 31 de AGOSTO 2019 está representada principalmente por los siguientes sectores:

Exportaciones	84.714.154.703	76,35%
Explosivos - Emulsiones	16.966.368.332	15,29%
Entidades particulares	1.472.757.713	1,33%
Metalmecanica	109.302.195	0,10%
Fuerzas Armadas	7.653.297.472	6,90%
Otros Deudores	38.588.007	0,03%
Entidades oficiales y Batallones	5.406.339	0,00%
Total	110.959.874.761	100,00%



Como se observa en la gráfica anterior, las exportaciones corresponden al 76,35% del total de la cartera por sectores, obedeciendo principalmente a una cartera por valor de \$83.918.223.837 la cual corresponde al contrato celebrado con la firma G.H.Q UNITED ARAB EMIRATES ARMED.

INVENTARIOS

El saldo de los inventarios a Agosto 31 es el siguiente:

INVENTARIOS	<u>Agosto de 2019</u>	<u>Agosto de 2018</u>	<u>Variación</u>
BIENES PRODUCIDOS	28.118.693.032	23.321.726.147	4.796.966.885
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	10.473.646.333	12.341.350.134	-1.867.703.801
MATERIAS PRIMAS	73.503.012.883	72.218.385.219	1.284.627.664
MATERIALES Y SUMINISTROS	59.505.059.221	57.431.153.463	2.073.905.758
PRODUCTOS EN PROCESO	18.667.410.366	26.377.844.786	-7.710.434.420

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 y productos en proceso.

Donde, los decrementos más representativos se dan en, productos en proceso y mercancías en existencia. En el caso de la disminución de productos en proceso de \$7.710.434.420, se debe principalmente al cierre de órdenes de fabricación de munición soltada mk 82pg, emulsión drummond y emulind-j 100 calenturitas.

La siguiente disminución más representativa se da en mercancías en existencia con una variación de \$1.867.703.801, la cual corresponde principalmente a la disminución en stock de 932.733 kilogramos de emulsión 100%, de 423.481 kilogramos de emulsión 110% y de 590.797 kilogramos de emulsión 70/30.

En el caso del incremento en bienes producidos de \$4.796.966.885, se debe principalmente al incremento en stock de 1.148.366 kilogramos de emulind-j

calenturitas, de 785.604 kilogramos de emulind-j 70/30 y de 114.480 unidades de pentofex 450g pv.

El siguiente incremento más representativo se da en materiales y suministros con una variación de \$2.073.905.758, la cual corresponde principalmente al incremento en stock de 780 unidades de ensamble y soldadura cuerpo bomba de 500 libras, de 822 unidades de conjunto receptor blanco 13" semiautomático para fusil galil y de 15.794 unidades de proveedor para fusil galil.

Para el caso del incremento de \$1.284.627.664 en el inventario de materias primas, este corresponde principalmente al incremento en stock de nitrato de amonio-ane-dldt, solución de nitrato de amonio 83% jagua y nitrato de sodio.

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 Agosto de 2019 con un valor de \$273.324.109.158 millones de pesos.

	Agosto 2019	Agosto 2018	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	273.324.109.158	281.326.661.471	-8.002.552.313
TERRENOS	99.194.152.405	99.194.152.405	0
CONSTRUCCIONES EN CURSO	3.562.503.451	2.253.284.365	1.309.219.086
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	9.603.253.655	8.288.761.100	1.314.492.555
BIENES MUEBLES EN BODEGA	579.676.280	0	579.676.280
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO EN MTTO	812.771.198	0	812.771.198
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS NO EXPLOTADOS	19.285.619.661	0	19.285.619.661
EDIFICACIONES	135.844.860.162	134.962.976.433	881.883.729
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	6.564.957.944	6.465.603.394	99.354.550
REDES, LÍNEAS Y CABLES	8.349.830.470	9.048.643.368	-698.812.898
MAQUINARIA Y EQUIPO	180.659.678.318	204.071.637.855	-23.411.959.537
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	19.738.616.051	18.101.924.321	1.636.691.730
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	4.733.267.774	4.131.524.324	601.743.450
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	14.480.525.517	14.413.901.648	66.623.869
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	10.911.606.374	8.983.037.914	1.928.568.460
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELER	113.542.960	167.397.461	-53.854.501
DEPRECIACION ACUMULADA PROP.PLANTA EQUIPO	-241.110.753.062	-228.756.183.117	-12.354.569.945

A. EDIFICACIONES

Los activos que se encuentran en la cuenta de Edificaciones representan el valor de las construcciones de edificios, plantas comerciales o industriales que se emplean para uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para el arrendamiento a terceros o con propósitos administrativos, y se esperan usar durante más de un periodo.

La cuenta de Edificaciones representa el 12% del total de los activos con un valor de \$135.844.860.162, presenta una variación de \$881.883.729 con respecto al mes de agosto de 2018 principalmente por el ingreso a servicio del cerramiento perimetral FASAB por valor de \$644.576.851, cerramiento perimetral planta de cargue y ensamble FASAB por valor de \$541.327.228, cercado y cerramiento área industrial FASAB por valor de \$364.429.056 y la vía a polvorines FASAB por valor de \$231.957.517.

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 1000 mg y resolución de 001 mg 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 el 2% del total de los activos con un valor de \$19.738.616.051, en comparación con el mes de agosto de 2018 presentó una variación de \$1.636.691.730 debido al ingreso a servicio de activos como: centro de mecanizado cnc husillo vertical pequeño por valor de \$287.063.463, espectrofotómetro infrarrojo por valor de \$174.605.130, máquina tridimensional mitutoyo por valor de \$146.718.034, molde cuerpo cargador pistola INDUMIL por valor de \$139.896.000, analizador vectorial de redes VNA por valor de \$115.982.600, calibrador relojes comparad de carátula por valor de \$109.242.000, cámara de corrosión cíclica – cámara cct por valor de \$107.214.835, molde inyección plásticos culata por valor de \$99.999.999, molde inyección cajón de mecanismos IMC-40 y molde para la empuñadura trasera IMC-40 cada uno por valor de \$75.400.000, erosionadora por penetración vertical por valor de \$70.900.000, molde para guardamano escopeta de repetición por valor de \$60.000.000, molde para empuñadura escopeta de repetición D711-316 por valor de \$59.000.000, molde inyección plástica caja munición eslabonada por valor de \$55.257.500, equipo para medir velocidad detonación por valor de \$55.049.400 entre otros, de igual forma también se observan disminuciones esto debido a la reclasificación de algunos activos a otras clases.

C. EQUIPO DE TRANSPORTE TERRESTRE

Los activos que se encuentran en la cuenta de Equipo de transporte terrestre, son equipos de movilización y maquinaria de propiedad de la Industria Militar destinados al transporte de funcionarios y de carga para el desarrollo de sus actividades.

La cuenta de Equipo de Transporte Terrestre representa el 1% del total de los activos con un valor de \$10.911.606.374, presentó una variación de \$1.928.568.460 comparada con agosto de 2018 principalmente por el ingreso de dos unidades de bombeo para tunelería cada una por un valor de \$599.760.000 y dos montacargas Caterpillar cada una por valor de \$151.259.115, un carro tanque para cargue y descargue de matriz por valor de \$297.500.000 y un tractor agrícola con rotospid y remolque por valor de \$152.350.000.

D. MAQUINARIA Y EQUIPO EN MONTAJE

Los activos que se encuentran en montaje, son activos que aún no se están utilizando en la Industria Militar, debido a que no se ha reconocido el ingreso porque se encuentra en recepción técnica, no se desgasta y no contribuye a generar un ingreso.

La cuenta de Maquinaria y Equipo en montaje representa el 1% del total de los activos con un valor de \$9.603.253.655, presentó una variación de \$1.314.492.555 comparada con agosto de 2018, la cuenta presenta un aumento de \$3.574.037.167 debido a proyectos como: extrusora para PVC 7212 por valor de \$2.105.401.600, suministro en instalación un nuevo sistema de protección contra incendios para FEXAR por valor de \$149.958.516, la adquisición de tecnología informática hardware y software por valor de \$1.138.746.700 y la adquisición de software por valor de \$179.930.351; las disminuciones se deben a la entrada en servicio de equipo de servicio de partículas magnéticas por valor de \$659.104.805, la entrada en servicio del proyecto para adquisición de radios los cuales entraron en servicio con varios activos el 12 de diciembre 2018 por valor total de \$239.085.280 y el proyecto de inversión montacargas ingresaron 2 montacargas a servicio el día 31 de enero 2019 cada una por un valor de \$151.259.115.

DEPRECIACIÓN AGOSTO DE 2019

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

	Agosto de 2019	Agosto de 2018	Variación
Depreciación acumulada PPYE	-241.110.753.062	-228.756.183.117	-12.354.569.945
	-241.110.753.062	-228.756.183.117	-12.354.569.945

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

A. 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 agosto de 2019 es la siguiente:

Descripción propiedades de inversión	2019	2018	VARIACIÓN
Terrenos	756.091.962	756.091.962	-
Edificaciones	609.787.193	624.704.577	-14.917.384
Total propiedades de inversión	1.365.879.155	1.380.796.539	-14.917.384

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.

Así mismo se presenta una variación de -\$14.917.384 por baja del Activo Fijo No. 20000146 según Resolución 214 de 3 de septiembre 2018.

OTROS ACTIVOS

ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES.

El detalle de activos por impuestos corrientes a 31 de agosto de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Agosto de 2019</u>	<u>Agosto de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Anticipo de renta	6,991,267,000	532,414,000	6,458,853,000	1213.1%
Retenciones que nos practicaron por rendimientos	265,500,671	216,209,000	49,291,671	22.8%
Autorretenciones por ventas y servicios	10,529,558,269	9,088,757,897	1,440,800,372	15.9%
Autorretenciones por ventas y servicios especial	1,669,742,306	1,431,663,740	238,078,566	16.6%
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio (1)	2,149,906,524	1,968,818,560	181,087,964	9.2%
Anticipo sobretasa de renta	-	3,116,728,000	- 3,116,728,000	-100.0%
Retenciones que nos practicaron a titulo de IVA (2)	6,636,268	28,542,052	- 21,905,784	-76.7%
Total	21,612,611,038	16,383,133,249	5,229,477,789	32%

Esta cuenta registra los valores pagados como anticipo de impuestos a la administración de impuestos nacionales DIAN por renta y a los municipios por impuesto de industria y comercio tales como Sibate, Soacha, Chiriguana, Valledupar entre otros. La variación con el periodo anterior de la cuenta anticipo de renta obedece al incremento del valor de impuesto de renta del año 2018 que incide en la base para el cálculo del anticipo del año 2019.

La cuenta que registra las retenciones realizadas por las entidades bancarias por el pago de rendimientos financieros y comisiones por ventas con tarjeta tuvo un incremento debido al incremento del portafolio de inversiones que genera mayores rendimientos. Las cuentas de las autorretenciones registra el cálculo realizado y pagado de forma mensual en la declaración de retención en la fuente de la Industria Militar las cuales son calculadas sobre los ingresos operacionales a tarifa del 0.4% como renta especial, 2.5% por ventas y 4% por servicios.

Para el año 2019 con la reforma Ley 1943 de 2018 se elimino la sobretasa de impuesto de renta.

También se registra 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 cuarto bimestre de IVA se tomaron como descuento.

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El saldo de activos por impuestos a las ganancias diferido a 31 de agosto de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Agosto de 2019</u>	<u>Agosto de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Activos por impuesto diferido	17,437,824,976	13,124,014,009	4,313,810,967	32.9%
Total	17,437,824,976	13,124,014,009	4,313,810,967	33%

Se determina usando la tasa tributarias vigente a 31 de diciembre de 2018 que corresponde al 33% según la norma tributaria vigente 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 Agosto de 2019 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 8% 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 5% con un saldo de \$55.956.234.998 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$18.965.816.519 millones, equivalente al 51%, se distribuye de la siguiente forma:

	Agosto 31 de 2019	Agosto 31 de 2018
Bienes y Servicios Nacionales	2.151.474.768	11.687.700.937
Otros Servicios	2.053.738.867	1.216.048.827
Construcciones	16.507.566	0
Facturas Por Recibir EM/FR	51.734.513.797	24.086.668.715
TOTAL	55.956.234.998	36.990.418.479

A continuación se relacionan los proveedores más representativos:

Proveedores	Detalle	Valor	%
ORICA COLOMBIA S.A	Emulsiones, Kit detonadores no eléctricos	21.364.901.667	38
ORICA INTERNACIONAL	Nitrato de Amonio P/Emulsión	12.628.066.442	23
SHANGHAI LUNENG HUANGTAI	PED 47-203 DET PERM ELÉCT INSEN	5.334.783.520	10
ISRAEL WEAPON INDUSTRIES LTD	PED 47-201 CAÑÓN SEMIELAB, MIRA NOCTURNA	3.038.678.940	5
PETROBRAS COLOMB COMB	PED 45-4770 BIODIESEL	3.171.441.250	6
UTEC CORPORATION LLC	PED 47-214, SAL OXIDANTE	1.392.860.731	2
ARGEX ABIYA S,A	PED 47-217/209 SERV CAL BLOQUE PATRON	1.324.881.356	2
EXPLAN GLOBAL ONE LLC	PED 47-157 Goma Guar Lenta	1.083.630.483	2
OTROS	Varios por Ingresos de Materias Primas pendientes de facturas	6.616.990.609	12
TOTAL		55.956.234.998	100

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de pasivos por impuestos corrientes a 31 de Agosto de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Agosto de 2019	Agosto de 2018	Variacion	%
Retención en la fuente e impuesto de timbre (1)	2,508,624,169	4,152,237,457	- 1,643,613,288	-39.6%
Impuesto a las ventas por pagar	10,778,096,377	7,782,747,264	2,995,349,113	38.5%
Total	13,286,720,546	11,934,984,721	1,351,735,825	11%

(1) La retención en la fuente e impuesto de timbre corresponde al valor de la declaración presentada mensualmente en la Ciudad de Bogotá, domicilio de la entidad, a favor de la Dirección de impuestos y aduanas DIAN el cual incluye las retenciones practicadas a los empleados, proveedores, las autoretenciones calculadas sobre el ingreso operacional a tarifa del 0.4% como renta especial, 2.5% por ventas y 4% por

servicios , también el impuesto de timbre retenido por la expedición o renovación de permisos para porte de armas de fuego de acuerdo a lo establecido en el artículo 523 del Estatuto Tributario. La variación con el mismo periodo del año anterior obedece a que en el mes no hubo flujo en la radicación de las facturas de los proveedores dentro del proce interno al area de cuentas por pagar.

También 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; el aumento con relación al periodo de comparación se debió al incremento de las ventas gravadas de 56.000 millones de pesos.

Venta Neta

Los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de agosto de 2019, aumentaron en \$ 59.519.649.730

Las ventas netas con corte a agosto 2019 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$265.697.867.509, Bienes Comercializados por \$145.543.704.837 y Servicios por \$ 6.194.004.258

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018				
	ago-19	ago-18	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	265.697.867.509	228.615.088.351	37.082.779.158	↑ 16%
- ARMAS	9.198.925.568	9.545.992.077	- 347.066.509	↓ -4%
- MUNICIONES	4.966.667.304	5.558.538.420	- 591.871.116	↓ -11%
- EXPLOSIVOS	120.072.154.469	77.405.422.773	42.666.731.696	↑ 55%
- PRODUCTOS MILITARES	8.223.458.078	8.981.982.310	- 758.524.232	↓ -8%
- OTRAS MERCANCIAS	-	1.174.100	- 1.174.100	↓ -100%
- EMULSIONES	80.764.705.804	57.527.310.547	23.237.395.257	↑ 40%
- EXPORTACIONES	40.772.087.932	66.084.326.791	- 25.312.238.859	↓ -38%
- METALMECANICOS	1.699.868.354	3.510.341.333	- 1.810.472.979	↓ -52%
BIENES COMERCIALIZADOS	145.543.704.837	120.032.425.928	25.511.278.909	↑ 21%
- ARMAS	4.719.699.930	1.562.644.300	3.157.055.630	↑ 202%
- MUNICIONES	547.847.240	775.464.982	- 227.617.742	↓ -29%
- EMULSIONES	109.295.647.262	88.423.141.455	20.872.505.807	↑ 24%
- EXPLOSIVOS	29.442.065.946	25.808.869.164	3.633.196.782	↑ 14%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	900.901.600	874.403.370	26.498.230	↑ 3%
- PRODUCTOS MILITARES	4.040.600	758.602.142	- 754.561.542	↓ -99%
- OTRAS MERCANCIAS	633.502.259	1.829.300.515	- 1.195.798.256	↓ -65%
SERVICIOS	6.194.004.258	9.268.412.595	- 3.074.408.337	↓ -33%
- Servicios	6.194.004.258	9.268.412.595	- 3.074.408.337	↓ -33%
T O T A L E S	417.435.576.604	357.915.926.874	59.519.649.730	↑ 17%

La variación más representativa en la venta se presenta en bienes producidos, los cuales reflejan un incremento de \$37.082.779.158 equivalentes a un 16% con respecto a la vigencia anterior; variación concentrada principalmente en la venta de explosivos las cuales presentaron un aumento de \$42.666.731.696 originado por la venta de 17.577 toneladas de Anfo Drummond por valor de \$21.777.560.675, 200.079 und de Pentofex 337,5 por valor de \$ 3.856.016.230, Anfo Fexar por valor de \$2.605.028.050, Emulsiones encartuchadas por valor de \$3.441.976.125. De igual forma la venta de Emulsiones incrementó en un 40% equivalentes a \$23.237.395257; representados principalmente en la venta de emulsiones fabricadas en la Planta Jagua, las cuales ascendieron a un valor de \$10.196.038.487 y 8.075 toneladas de Emulsión Drummond por un valor de \$14.735.346.162. Caso contrario ocurrió con la Emulsión

Cerromatoso la cual disminuyó en las ventas por un valor de \$1.371.217.360 con respecto al año anterior.

Por otra parte en la línea de municiones producidas se presentó una disminución en las ventas de \$591.871.116 correspondiente a un 11% respecto a la vigencia anterior, variación presentada principalmente en la Munición postas pijao cal.16 no.1b 28 g la cual disminuyó en las ventas en un valor \$406.910.937 con respecto al mismo período del año 2018.

La línea de productos militares disminuyó las ventas en un valor de \$758.524.232 equivalente a un -8% respecto al mismo periodo del año anterior principalmente en la venta de Fusil ACE, el cual se vendió en el periodo 2018 por valor de \$3.672.000.000; caso contrario sucedió con la Munición 5.56, la cual tuvo un aumento en ventas para el año 2019 de \$ 4.225.889.957

Las ventas en bienes comercializados aumentaron en \$25.511.278.909 equivalente a un 21% respecto a la vigencia anterior; la variación más representativa se encuentra en la línea de Emulsiones con un incremento \$20.872.505.807 equivalentes a un 24% por la venta de emulsiones Orica y en la línea de explosivos presenta un incremento de \$3.633.196.782 equivalente a un 14% por la venta de detonadores y el kit detonador electrónico I- KON.

Costo de Ventas

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018				
	ago-19	ago-18	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	178.747.761.224	154.527.533.234	24.220.227.990	↑ 16%
- ARMAS	5.193.594.334	6.854.738.402	- 1.661.144.068	↓ -24%
- MUNICIONES	2.391.456.896	7.087.659.960	- 4.696.203.064	↓ -66%
- EXPLOSIVOS	73.153.827.409	44.791.682.947	28.362.144.462	↑ 63%
- PRODUCTOS MILITARES	8.575.599.933	1.841.283.343	6.734.316.590	↑ 366%
- EMULSIONES	64.946.503.999	46.869.381.338	18.077.122.661	↑ 39%
- EXPORTACIONES	21.816.078.397	44.261.691.399	- 22.445.613.002	↓ -51%
- METALMECANICOS	2.670.700.256	2.821.095.845	- 150.395.589	↓ -5%
BIENES COMERCIALIZADOS	122.076.288.754	103.060.848.727	19.015.440.027	↑ 18%
- ARMAS	1.563.264.144	447.496.351	1.115.767.793	↑ 249%
- MUNICIONES	296.160.018	512.154.020	- 215.994.002	↓ -42%
- EMULSIONES	98.484.496.693	80.671.581.134	17.812.915.559	↑ 22%
- EXPLOSIVOS	21.234.969.908	19.172.890.275	2.062.079.633	↑ 11%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	223.589.229	540.942.239	- 317.353.010	↓ -59%
- PRODUCTOS MILITARES	3.941.775	238.832.823	- 234.891.048	↓ -98%
- OTRAS MERCANCIAS	269.866.987	1.476.951.885	- 1.207.084.898	↓ -82%
SERVICIOS	242.797.439	155.311.240	87.486.199	↑ 56%
- Servicios	242.797.439	155.311.240	87.486.199	↑ 56%
TOTALES	301.066.847.417	257.743.693.201	43.323.154.216	↑ 17%

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un incremento de \$43.323.154.216 equivalente a un 17% en forma reciproca al comportamiento en la ventas toda vez que también aumentaron; variación que se ve reflejada principalmente en el costo de los explosivos con un incremento de \$28.362.144.462 comportamiento homogéneo a las ventas del mismo periodo. De igual forma el costo de las emulsiones producidas aumentó en \$18.077.122.661 correspondiente al costo de las Emulsiones fabricadas en la planta de la Jagua.

Los siguientes incrementos de costo más representativos se presentan en los bienes comercializados, específicamente en el costo de las emulsiones con un aumento de \$17.812.915.559 equivalentes a un 22% respecto al mismo periodo del año anterior; la línea de explosivos presentó un aumento de \$2.062.079.633 equivalente a un 11% el cual corresponde

al costo de emulsiones Orica y al costo de los detonadores, comportamiento homogéneo a las ventas del mismo periodo.

El costo en la línea de armas comercializadas aumentó en \$1.115.767.793 teniendo un comportamiento homogéneo a las ventas del periodo.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN OPERACIÓN Y VENTAS

Los gastos de operación presentan un aumento total del 29%.

	Agosto de 2019	Agosto de 2018	Variacion	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	27.990.522.477	24.486.796.812	3.503.725.665	14%
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	10.237.238.075	6.145.683.430	4.091.554.645	67%
GASTOS DE OPERACIÓN Y VENTAS	10.001.494.734	6.653.530.535	3.347.964.199	50%
	<u>48.229.255.286</u>	<u>37.286.010.777</u>	<u>10.943.244.509</u>	<u>29%</u>

Los incrementos se presentan principalmente por los siguientes conceptos:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Agosto de 2019	Agosto de 2018	variacion	
SUELDOS Y SALARIOS	5.362.218.164	4.455.500.803	906.717.361	20%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	1.172.721.691	1.044.810.100	127.911.591	12%
PRESTACIONES SOCIALES	3.207.487.732	2.864.790.951	342.696.781	12%
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	5.310.165.295	4.796.447.747	513.717.548	11%
GENERALES	7.441.747.770	6.371.513.989	1.070.233.781	17%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	2.721.678.113	2.255.564.433	466.113.680	21%

Los sueldos, salarios y prestaciones reflejan el aumento anual autorizado para los empleados.

La variación mas representativa por concepto de gastos generales de administración corresponde básicamente a gastos de desarrollo por \$1.128.291.200 por el convenio específico de cooperación suscrito con la Universidad Nacional de Colombia.

Por su parte el rubro de Impuestos, gravámenes y tasas, presenta un aumento originado principalmente por el aumento de la cuota de fiscalización que se paga a la Contraloría General de la Nación y el Gravamen a los movimiento financieros.

GASTOS DE VENTAS

	Agosto de 2019	Agosto de 2018	variacion	
SUELDOS Y SALARIOS	1.157.383.554	943.988.918	213.394.636	23%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	233.493.803	192.983.370	40.510.433	21%
APORTES SOBRE LA NÓMINA	9.896.200	2.506.346	7.389.854	295%
PRESTACIONES SOCIALES	621.705.606	516.982.783	104.722.823	20%
GENERALES	6.558.598.479	3.661.670.379	2.896.928.100	79%
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	763.355.899	661.777.785	101.578.114	15%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	655.522.231	673.062.843	-17.540.612	-3%

El aumento mas significativo que se presenta en los gastos generales de ventas, corresponde básicamente al incremento en los siguientes conceptos:

Industria Militar - INDUMIL**Notas a los Informes Financieros y contables mensuales**

	Agosto de 2019	Agosto de 2018	variacion	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	313.004.805	55.387.276	257.617.529	465%
COMUNICACIONES Y TRANSPORTE	2.793.107.166	1.213.425.490	1.579.681.676	130%
OTROS GASTOS GENERALES	2.950.869.475	1.960.402.406	990.467.069	51%

El arrendamiento operativo corresponde a los canones pagados por los polvorines y almacenes en las diferentes ciudades y municipios del país.

El gasto de comunicación y transporte corresponde al transporte terrestre de producto terminado a nivel de todo el país, conforme a los contratos suscritos.

El valor de Otros gastos generales, corresponde principalmente a las participaciones al ejercito.

GASTOS DE IMPUESTOS

El detalle de gastos de impuestos y contribuciones a 31 de Agosto de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Agosto de 2019	Agosto de 2018	Variacion	%
Impuesto predial	106,412,047	156,351,025	- 49,938,978	-31.9%
Cuota de fiscalizacion Contraloria	1,171,657,456	897,459,656	274,197,800	30.6%
Tasas(Alumbrado publico, peajes, impuesto al consumo)	48,249,555	49,600,592	- 1,351,037	-2.7%
Impuesto de registro	6,542,859	4,341,667	2,201,192	50.7%
Gravamen al moviemento financiero	1,378,275,167	1,140,873,355	237,401,812	20.8%
Impuesto al consumo	1,417,418	467,738	949,680	203.0%
Total	2,718,775,502	2,255,564,433	463,211,069	21%

Al mes de agosto los pagos por concepto de impuestos presentan una variación en el impuesto predial debido a que se llevo al costo de ventas los predios de Soacha, Sogamoso y Sibate los cuales en el periodo anterior se registraron en el gasto.

La cuenta de cuota de fiscalización presenta aumento del 31% debido que al incremento en el cálculo de la mismo tomo como base la utilidad incrementada.

	Agosto de 2019	Agosto de 2018	Variacion	%
Impuesto predial	45,310,134	82,231,361	- 36,921,227	-44.9%
Tasas(Estampilla de la guajira peajes, impuesto al consumo)	482,280,097	411,573,138	70,706,959	17.2%
Impuesto de industria y comercio	127,932,000	179,242,696	- 51,310,696	-28.6%
Total	655,522,231	673,062,843	- 17,524,964	-3%
Provision Impuesto de industria y comercio	4,847,222,105	2,065,626,783	2,781,595,322	134.7%

Al mes de agosto los pagos por concepto de impuestos presentan una variación en el impuesto predial debido a que se llevo al costo de ventas los predios de Soacha, Sogamoso y Sibate los cuales en el periodo anterior se registro en el gasto.

La provisión de impuesto de industria y comercio se realiza mensualmente y corresponde al 1% del valor de ventas por almacén, existe un aumento del 135% debido al incremento en las ventas hecho generador de esta obligación tributaria territorial.

IMPUESTO DE RENTA Y SOBRETASA DE RENTA

La provisión de gasto por impuesto sobre la renta y sobretasa de renta a 31 de Agosto de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Agosto de 2019</u>	<u>Agosto de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	27,997,341,000	19,223,901,000	8,773,440,000	45.6%
Sobretasa de impuesto de renta	-	2,298,170,000	- 2,298,170,000	-100.0%
Total	27,997,341,000	21,522,071,000	6,475,270,000	30%

La Industria Militar está sujeta al impuesto de renta con una tasa del 33% aplicable a la renta líquida para el año 2019 según lo estableció la Ley 1943 de 2018

La Ley 1943 de 2018 elimino la sobretasa de impuesto de renta a partir del año 2019.

El aumento del valor con relación al periodo anterior se debe al incremento de la utilidad en 46 % y la cual es la base para el cálculo.

Septiembre 10 de 2019.