

**REVELACIONES A LOS INFORMES FINANCIEROS Y CONTABLES MENSUALES  
AL 30 SEPTIEMBRE 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 SEPTIEMBRE de 2019 – 2018, así:

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

El saldo del efectivo y equivalentes del efectivo a 30 de SEPTIEMBRE de 2019 comparado con el periodo del año inmediatamente anterior, presenta un aumento del 36% equivalente a \$59.266.441.164 como se detalla a continuación:

	2019	2018	VARIACIÓN	%
CAJA	236.842.076	227.368.767	9.473.309	4
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	224.407.321.529	165.150.353.674	59.256.967.855	36
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	<b>224.644.163.605</b>	<b>165.377.722.441</b>	<b>59.266.441.164</b>	<b>36</b>

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

**CUENTAS POR COBRAR**

La cartera de clientes a 30 de SEPTIEMBRE 2019 está representada principalmente por los siguientes sectores:

Exportaciones	85.012.197.877	77,65%
Explosiones - Emulsiones	16.410.721.060	14,99%
Entidades Particulares	2.044.262.903	1,87%
Metalmecanica	270.986.351	0,25%
Fuerzas Armadas	5.329.116.528	4,87%
Otros Deudores	410.461.823	0,37%
Entidades Oficiales y Batallones	5.406.339	0,00%
<b>Total</b>	<b>109.483.152.881</b>	<b>100,00%</b>

Como se observa en la gráfica anterior, las exportaciones corresponden al 77,65% del total de la cartera por sectores, obedeciendo principalmente a una cartera por valor de \$85.012.197.877 la cual corresponde al contrato celebrado con la firma G.H.Q UNITED ARAB EMIRATES ARMED.

## **INVENTARIOS**

El saldo de los inventarios a Septiembre 30 es el siguiente:

<b>INVENTARIOS</b>	<b><u>Septiembre</u> <u>de 2019</u></b>	<b><u>Septiembre</u> <u>de 2018</u></b>	<b><u>Variación</u></b>
BIENES PRODUCIDOS	26.620.788.029	26.389.861.415	230.926.614
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	9.456.659.152	14.595.923.340	-5.139.264.188
MATERIAS PRIMAS	86.911.330.106	71.663.152.535	15.248.177.571
MATERIALES Y SUMINISTROS	58.412.554.218	56.511.577.632	1.900.976.586
PRODUCTOS EN PROCESO	26.960.925.657	28.835.919.740	-1.874.994.083

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, la variación más representativa corresponde a un incremento de \$ 15.248.177.571 en el rubro de materias primas, representado en nitrato de amonio para emulsión Drummond, dado que al cierre de Septiembre 2018 se tenía un stock de 4.666.600 kg, cantidad que se incrementó a 14.892.446 kg para Septiembre 2019.

El siguiente incremento más representativo se da en materiales y suministros con una variación de \$ 1.900.976.586, el cual corresponde principalmente al incremento en stock de 780 unidades de ensamble y soldadura cuerpo bomba de 500 libras y de 15.794 unidades de proveedor para fusil galil para la elaboración del Fusil Córdova para Guatemala.

Por otra parte, el inventario de mercancías en existencia y productos en proceso presentan una disminución de \$ 5.139.264.188 y \$ 1.874.994.083 respectivamente. En el caso de la disminución de mercancías en existencia, ésta corresponde a las emulsiones comercializadas de la coproducción Orica, dado que a partir de Julio de 2019 estos productos pasaron de ser comercializados a ser productos manufacturados en la planta Jagua.

En cuanto a la disminución en productos en proceso, se debe principalmente al cierre de órdenes de fabricación de munición soltada mk 82pg, cuya producción y venta se realizó en la vigencia 2018.

## **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 23% del total del activo a 30 de Septiembre de 2019 con un valor de \$273.211.510.181 millones de pesos.

		SEPTIEMBRE 2019	SEPTIEMBRE 2018	DIFERENCIA
16	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>273.211.510.181</b>	<b>280.406.300.631</b>	<b>-7.194.790.450</b>
1605	TERRENOS	99.194.152.405	99.194.152.405	0
1615	CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES	3.562.503.451	2.659.903.416	902.600.035
1620	MONTAJE MAQUINARIA Y EQUIPO	9.603.253.655	8.632.547.054	970.706.601
1635	BIENES MUEBLES EN BODEGA	576.393.738	0	576.393.738
1636	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO EN MTTO	812.771.198	0	812.771.198
1637	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADO	19.285.619.661	0	19.285.619.661
1640	EDIFICIOS Y CASAS	135.426.912.003	134.962.976.433	463.935.570
1645	PLANTAS DUCTOS Y TÚNELES	6.564.957.944	6.465.603.394	99.354.550
1650	LINEAS, CABLES Y TRANSMISION	8.349.830.470	9.048.643.368	-698.812.898
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	181.860.964.904	204.029.652.333	-22.168.687.429
1660	EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	19.955.367.928	18.233.991.585	1.721.376.343
1665	MUEBLES ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	4.791.923.407	4.092.200.763	699.722.644
1670	EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	14.484.062.051	14.016.633.924	467.428.127
1675	EQUIPO DE TRANSPORTE TERRESTRE	10.911.606.374	8.983.037.914	1.928.568.460
1680	EQUIPO DE RESTAURANTE Y CAFETERIA	113.542.960	115.054.185	-1.511.225
1685	DEPRECIACION ACUM. PROP.PLANTA EQUIP	-242.282.351.968	-230.028.096.143	-12.254.255.825

## **A. PLANTAS , DUCTOS Y TÚNELES**

Los activos que se encuentran en la cuenta de Plantas, ductos y túneles representan el valor de activos como plantas de tratamiento de agua potable, sistema de tratamiento de aguas residuales, planta de tratamiento de aguas residuales etc.

La cuenta de Plantas, ductos y túneles representa el 1% del total de los activos con un valor de \$6.564.957.944, presenta una variación de \$99.354.550 en comparación con el mes de septiembre de 2018 principalmente por el ingreso de activos como red de acueducto y alcantarillado industrial de la Fábrica Santa Bárbara por valor de \$1.460.273.386, planta de tratamiento de aguas residuales de la Fábrica Santa Bárbara por valor de \$461.739.815, planta biológica tratamiento de agua residual de la Fábrica José María Córdova por valor de \$282.716.289, planta de tratamiento biológico de aguas de la Fábrica Santa Bárbara por valor de \$124.568.298 entre otros; todos estos valores son compensados con el traslado a otras clases de varios activos por un valor aproximado a los \$1.200.000.000.

## **B. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA**

Los activos que se encuentran en la cuenta de Muebles, enseres y equipo de oficina comprenden el valor de todos aquellos activos que principalmente se usan con fines administrativos y que se espera usar por un tiempo mayor a 1 año.

La cuenta de Muebles, enseres y equipo de oficina representa el 0,41% del total del activo con un valor de \$4.791.923.407 presenta una variación de \$699.722.644 en comparación con el mes de septiembre de 2018 ocasionado principalmente por el ingreso de activos por valor de \$915.697.243 entre los que se encuentran un aire acondicionado por valor de \$183.013.649, grupo de interruptores de corte y circuitos por valor de \$30.202.250, sistema para control de acceso por valor de \$28.915.821, mesón de trabajo por valor de \$18.696.436, puerta metálica de seguridad por valor de \$14.096.552; también se presentaron traslados y bajas por valor de \$255.169.566 entre los que se encuentran activos como copiadora e-studio canon por valor de \$14.636.300, balanza de suelo empotrable 1500kgs, mueble en formica equipo de control por valor de \$10.305.674, destructora de papel, tarjeta controladora por valor de \$5.286.120 entre otros, estos activos se encontraban completamente depreciados.

### **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 comunicación y computación representa el 1% del total del activo con un valor de \$14.484.062.051, la cual presenta una variación por \$467.428.127 en comparación con septiembre de 2018, esto obedece al ingreso de activos por valor de \$1.622.596.244 entre los que se encuentran fortisandbox 1000D por valor de \$125.386.238, un acceso 48 POE por valor de \$78.067.724, un switch core principal por valor de \$75.509.889, videowall por valor de \$52.684.215, 6 switch core cada uno por valor de \$48.672.777, varios pararrayos marca indelec por valores de \$32.799.633, \$14.059.181, \$6.925.452 entre otros; también se presentaron bajas por valor de \$1.155.168.117 entre los que se encuentran un servidor procesador intelxeon por valor de \$111.243.002, UPS de 80kva trip lite por valor de \$86.483.059, enclosure explosión 6x24 in pelco por valor de \$34.921.092, 10 servidores cada uno por valor de \$20.282.171 entre otros.

### **D. DEPRECIACIÓN SEPTIEMBRE 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**

	<b>Septiembre 2019</b>	<b>Septiembre 2018</b>	<b>Variación</b>
Depreciación Acumulada PPYE	-242.282.351.968	-230.028.096.143	-12.254.255.825
	<b>-242.282.351.968</b>	<b>-230.028.096.143</b>	<b>-12.254.255.825</b>

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

### **E. 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:

<b>FAMILIAS O AGRUPACIONES</b>	<b>TIEMPO DE DEPRECIACIÓN NIIF</b>
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	<= <b>340 UVT: 5 AÑOS</b>
	> <b>340 UVT: 10 AÑOS</b>
	<b>ESTRUCTURAS: 50 AÑOS</b>
EDIFICIOS E INSTALACIONES	<= <b>340UVT: 10 AÑOS</b>
	<= <b>840 UVT: 20 AÑOS</b>
	> <b>840 UVT: 50 AÑOS</b>
ELEMENTOS DE EXHIBICIÓN	<b>MUSEO: SE MANEJARÁ EL VALOR EN LIBROS QUE SE TIENE ACTUALMENTE</b>

	PARA LOS ELEMENTOS QUE NO SE PRODUCEN EN LA ACTUALIDAD, NO ES NECESARIA LA VALUACIÓN NI LA VIDA ÚTIL SEGÚN CONCEPTO DE LA CGN <b>SHOWROOM Y LOS QUE SE COMERCIALIZAN: 2 AÑOS</b>
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 30 de septiembre de 2019 es la siguiente:

Descripción propiedades de inversión	2019	2018	VARIACIÓN
Terrenos	756.091.962	756.091.962	-
Edificaciones	609.787.193	609.787.193	-
<b>Total propiedades de inversión</b>	<b>1.365.879.155</b>	<b>1.365.879.155</b>	-

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.

**OTROS ACTIVOS**

**ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES.**

El detalle de activos por impuestos corrientes a 30 de septiembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

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

	<u>Septiembre de 2019</u>	<u>Septiembre 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	308,421,819	249,196,829	59,224,990	23.8%
Autorretenciones por ventas y servicios	11,606,901,486	10,328,193,167	1,278,708,319	12.4%
Autorretenciones por ventas y servicios especial	1,839,576,426	1,628,352,875	211,223,551	13.0%
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio (1)	2,701,377,806	2,297,346,560	404,031,246	17.6%
Anticipo sobretasa de renta	-	3,116,728,000	- 3,116,728,000	-100.0%
Retenciones que nos practicaron a titulo de IVA (2)	1,687,043	27,668,052	- 25,981,009	-93.9%
<b>Total</b>	<b>23,449,231,580</b>	<b>18,179,899,483</b>	<b>5,269,332,097</b>	<b>29%</b>

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.

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 la disminución del valor a pagar.

**ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

El saldo de activos por impuestos a las ganancias diferido a 30 de septiembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Septiembre de 2019</u>	<u>Septiembre 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%
<b>Total</b>	<b>17,437,824,976</b>	<b>13,124,014,009</b>	<b>4,313,810,967</b>	<b>33%</b>

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 30 de Septiembre 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.

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

Su participación es del 6% con un saldo de \$69.723.423.839 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$46.975.288.581 millones, equivalente al 207%, se distribuye de la siguiente forma:

	<b>Septiembre 30 de 2019</b>	<b>Septiembre 30 de 2018</b>
Bienes y Servicios Nacionales	11.268.548.665	1.442.204.606
Otros Servicios	1.323.075.215	455.148.312
Facturas Por Recibir EM/FR	57.131.799.959	20.850.782.340
<b>TOTAL</b>	<b>69.723.423.839</b>	<b>22.748.135.258</b>

A continuación se relacionan los proveedores más representativos:

<b>Proveedores</b>	<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
ORICA INTERNACIONAL	Nitrato de Amonio P/Emulsión	26.076.821.756	<b>37</b>
ORICA COLOMBIA S.A	Emulsiones, Kit detonadores no eléctricos Materias primas p/Emulsión	19.394.403.088	<b>28</b>
YARA INDUSTRIAS AB	PED 47-224 Nitrato de Amonio Esférico	9.395.006.854	<b>13</b>
SHANGHAI LUNENG HUANGTAI	PED 47-203 DET PERM ELÉCT INSEN	5.334.783.520	<b>8</b>
IMOCOM S.A.S	PED 45-4777 HERRAMIENTAS	1.649.976.000	<b>2</b>
PETROBRAS COLOMBIA COMBUST	PED 45-4935/4989 SUMINISTRO BIODIESEL	1.315.539.502	<b>2</b>
OTROS	Varios por Ingresos de Materias Primas pendientes de facturas	6.556.893.119	<b>9</b>
<b>TOTAL</b>		<b>69.723.423.839</b>	<b>100</b>

**Venta Neta**

Los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 30 de septiembre de 2019, aumentaron en \$ 52.805.895.998.

Las ventas netas con corte a Septiembre 2019 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$302.434.365.105, Bienes Comercializados por \$150.213.522.548 y Servicios por \$ 7.246.218.863

<b>VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018</b>				
	<b>sep-19</b>	<b>sep-18</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>302.434.365.105</b>	<b>255.768.105.143</b>	<b>46.666.259.962</b>	<b>↑ 18%</b>
- ARMAS	10.526.286.006	10.108.799.577	417.486.429	↑ 4%
- MUNICIONES	5.734.414.842	9.516.675.394	- 3.782.260.552	↓ -40%
- EXPLOSIVOS	136.284.844.974	93.155.672.092	43.129.172.882	↑ 46%
- PRODUCTOS MILITARES	8.812.126.188	5.648.914.340	3.163.211.848	↑ 56%
- OTRAS MERCANCIAS	-	1.174.100	- 1.174.100	↓ -100%
- EMULSIONES	98.172.506.276	67.663.856.117	30.508.650.159	↑ 45%
- EXPORTACIONES	40.772.087.932	66.089.268.670	- 25.317.180.738	↓ -38%
- METALMECANICOS	2.132.098.887	3.583.744.853	- 1.451.645.966	↓ -41%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>150.213.522.548</b>	<b>141.376.480.862</b>	<b>8.837.041.686</b>	<b>↑ 6%</b>
- ARMAS	5.309.114.401	3.087.226.360	2.221.888.041	↑ 72%
- MUNICIONES	710.453.594	902.683.707	- 192.230.113	↓ -21%
- EMULSIONES	106.812.965.382	101.691.773.932	5.121.191.450	↑ 5%
- EXPLOSIVOS	35.083.601.662	32.109.055.442	2.974.546.220	↑ 9%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	1.565.552.400	874.403.370	691.149.030	↑ 79%
- PRODUCTOS MILITARES	4.040.600	763.147.304	- 759.106.704	↓ -99%
- OTRAS MERCANCIAS	727.794.509	1.948.190.747	- 1.220.396.238	↓ -63%
<b>SERVICIOS</b>	<b>7.246.218.863</b>	<b>9.943.624.513</b>	<b>- 2.697.405.650</b>	<b>↓ -27%</b>
- Servicios	7.246.218.863	9.943.624.513	- 2.697.405.650	↓ -27%
<b>TOTALES</b>	<b>459.894.106.516</b>	<b>407.088.210.518</b>	<b>52.805.895.998</b>	<b>↑ 13%</b>

La variación más representativa en la venta se presenta en bienes producidos, los cuales reflejan un incremento de \$46.666.259.962 equivalentes a un 18% con respecto a la vigencia anterior; variación concentrada principalmente en la venta de explosivos las cuales presentaron un aumento de \$43.129.172.882 originado por la venta de 20.649 toneladas de Anfo Drummond por valor de \$25.883.939.087, principalmente, los detonadores Exel tuvieron un incremento en sus ventas por valor de 7.793.020.905. De igual forma la venta de Emulsiones incrementó en un 46% equivalente a \$30.508.650.159; representado principalmente en la venta de emulsiones fabricadas en la Planta Jagua, las cuales se vendieron 13.779 toneladas por valor de \$22.002.450.667 las cuales eran comercializadas y para esta vigencia pasaron a ser producidas, las emulsiones Drummond se incremento en 4.280 toneladas por valor de 10.066.015.066.

La línea de productos militares incremento las ventas en un valor de \$3.163.211.848 equivalente a un 56% respecto al mismo periodo del año anterior principalmente en la venta de Munición 5.56mm, la cual se incremento por valor de 3.860.428.975, este es el valor mas significativo.

Las ventas en bienes comercializados aumentaron en \$8.837.041.686 equivalente a un 6% respecto a la vigencia anterior; la variación más representativa se encuentra en la línea de Emulsiones con un incremento \$5.121.191.450 equivalentes a un 5% por la venta de emulsiones Orica y en la línea de explosivos presenta un incremento de \$2.974.546.220 equivalente a un 9% por la venta de detonadores y el kit detonador electrónico I- KON.

**Costo de Ventas**

<b>COSTO COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018</b>				
	<b>sep-19</b>	<b>sep-18</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>208.324.610.673</b>	<b>174.163.496.780</b>	<b>34.161.113.893</b>	<b>↑ 20%</b>
- ARMAS	5.970.188.109	7.110.212.565	- 1.140.024.456	↓ -16%
- MUNICIONES	2.854.515.083	7.435.508.805	- 4.580.993.722	↓ -62%
- EXPLOSIVOS	83.708.284.078	53.314.542.639	30.393.741.439	↑ 57%
- PRODUCTOS MILITARES	11.802.458.587	1.998.471.825	9.803.986.762	↑ 491%
- EMULSIONES	78.666.033.641	55.621.888.815	23.044.144.826	↑ 41%
- EXPORTACIONES	21.816.078.397	45.773.565.388	- 23.957.486.991	↓ -52%
- METALMECANICOS	3.507.052.778	2.909.306.743	597.746.035	↑ 21%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>124.905.880.736</b>	<b>120.306.154.660</b>	<b>4.599.726.076</b>	<b>↑ 4%</b>
- ARMAS	1.783.361.481	820.565.670	962.795.811	↑ 117%
- MUNICIONES	399.055.595	573.942.174	- 174.886.579	↓ -30%
- EMULSIONES	98.484.496.693	92.336.703.625	6.147.793.068	↑ 7%
- EXPLOSIVOS	23.419.308.580	24.279.014.638	- 859.706.058	↓ -4%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	511.901.734	540.942.239	- 29.040.505	↓ -5%
- PRODUCTOS MILITARES	3.941.775	242.679.482	- 238.737.707	↓ -98%
- OTRAS MERCANCIAS	303.814.878	1.512.306.832	- 1.208.491.954	↓ -80%
<b>SERVICIOS</b>	<b>242.797.439</b>	<b>177.955.350</b>	<b>64.842.089</b>	<b>↑ 36%</b>
- Servicios	242.797.439	177.955.350	64.842.089	↑ 36%
<b>TOTALES</b>	<b>333.473.288.848</b>	<b>294.647.606.790</b>	<b>38.825.682.058</b>	<b>↑ 13%</b>

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un incremento de \$38.825.682.058 equivalente a un 13% en forma recíproca 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 \$30.393.741.439 comportamiento homogéneo a las ventas del mismo periodo. De igual forma el costo de las emulsiones producidas aumentó en \$23.044.144.826 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 \$6.147.793.068 equivalentes a un 7% respecto al mismo periodo del año anterior; la línea de armas presentó un aumento de \$962.795.811 equivalente a un 117% el cual es homogéneo con su venta.

Por otro lado costo en la línea de otras mercancías comercializadas disminuyó en \$1.208.491.954 teniendo un comportamiento homogéneo a las ventas del periodo.

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN OPERACIÓN Y VENTAS**

Los gastos de operación presentan un aumento total del 25%.

	<b>septiembre-19</b>	<b>septiembre-18</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	31.308.724.241	28.128.440.210	3.180.284.031	11
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	11.436.602.320	6.952.010.503	4.484.591.817	65
GASTOS DE OPERACIÓN Y VENTAS	11.951.752.439	8.762.855.985	3.188.896.454	36
<b>GASTOS DE ADMON OPERACIÓN Y VENTAS</b>	<b>54.697.079.000</b>	<b>43.843.306.698</b>	<b>10.853.772.302</b>	<b>25</b>

Los incrementos se presentan principalmente por los siguientes conceptos:

### **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	septiembre-09	septiembre-09	VARIACION	
SUELDOS Y SALARIOS	6.017.641.196,00	5.075.921.046,00	941.720.150,00	19%
PRESTACIONES SOCIALES GENERALES	3.582.417.390,00	3.213.060.705,00	369.356.685,00	11%
IMPUESTOS,CONTRIBUCIONES Y TASAS	8.451.473.402,00	7.401.728.897,00	1.049.744.505,00	14%
	2.927.946.859,00	2.528.088.849,00	399.858.010,00	16%

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**

	septiembre-09	septiembre-09	VARIACION	
SUELDOS Y SALARIOS	1.299.096.773,00	1.080.158.931,00	218.937.842,00	20%
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1.538.962,00	659.532,00	879.430,00	133%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	251.097.889,00	219.727.723,00	31.370.166,00	14%
APORTES SOBRE LA NÓMINA	5.361.631,00	3.080.846,00	2.280.785,00	74%
PRESTACIONES SOCIALES GENERALES	696.528.039,00	575.211.287,00	121.316.752,00	21%
	8.107.566.157,00	5.265.504.418,00	2.842.061.739,00	54%

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

	septiembre-09	septiembre-09	VARIACION	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	366.485.410,00	57.847.052,00	308.638.358,00	534%
COMUNICACIONES Y TRANSPORTE	3.596.313.992,00	1.623.104.039,00	1.973.209.953,00	122%
OTROS GASTOS GENERALES	3.408.683.772,00	3.099.944.463,00	308.739.309,00	10%

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 30 de septiembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

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

	<u>Septiembre de 2019</u>	<u>Septiembre de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto predial	45,310,134	82,231,361	- 36,921,227	-44.9%
Tasas(Estampilla de la guajira peajes, impuesto al consumo)	502,265,778	512,349,138	- 10,083,360	-2.0%
Impuesto de industria y comercio	183,946,000	226,680,696	- 42,734,696	-18.9%
<b>Total</b>	<b>731,521,912</b>	<b>821,316,843</b>	<b>- 89,739,283</b>	<b>-11%</b>
Provision Impuesto de industria y comercio	5,452,162,118	2,341,043,687	3,111,118,431	132.9%

Al mes de septiembre 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 133% 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 30 de septiembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Septiembre de 2019</u>	<u>Septiembre de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	29,824,814,000	21,182,197,000	8,642,617,000	40.8%
Sobretasa de impuesto de renta	-	2,535,539,000	- 2,535,539,000	-100.0%
<b>Total</b>	<b>29,824,814,000</b>	<b>23,717,736,000</b>	<b>6,107,078,000</b>	<b>26%</b>

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 que a la vez 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 50 % y la cual es la base para el cálculo.

Octubre 11 de 2019.