

REVELACIONES A LOS INFORMES FINANCIEROS Y CONTABLES MENSUALES
AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019

De acuerdo a nuestro proceso de consolidar la información Contable, Presentar los Estados Financieros y asegurar los bienes y funcionarios de la empresa cumpliendo con los principios de calidad, oportunidad y veracidad de tal manera que la información suministrada sirva como herramienta para una adecuada planeación, protección y toma de decisiones gerenciales.

A continuación se detallan las partidas más relevantes del Balance General Comparativo a noviembre de 2019 – 2018, así:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El saldo del efectivo y equivalentes del efectivo a 30 de noviembre de 2019 comparado con el periodo del año inmediatamente anterior, presenta un incremento del 11% equivalente a \$22.654.261.653 como se detalla a continuación:

	Noviembre 2019	noviembre 2018	Porcentaje	Variación
Cuentas corrientes	602.408.918	618.350.437	-3%	-15.941.519
Cuentas de ahorro	234.371.213.906	211.557.707.512	11%	22.813.506.394
Depósitos remunerados	640.939.857	792.109.313	-19%	-151.169.456
Total	235.614.562.681	212.968.167.262	11%	22.646.395.419

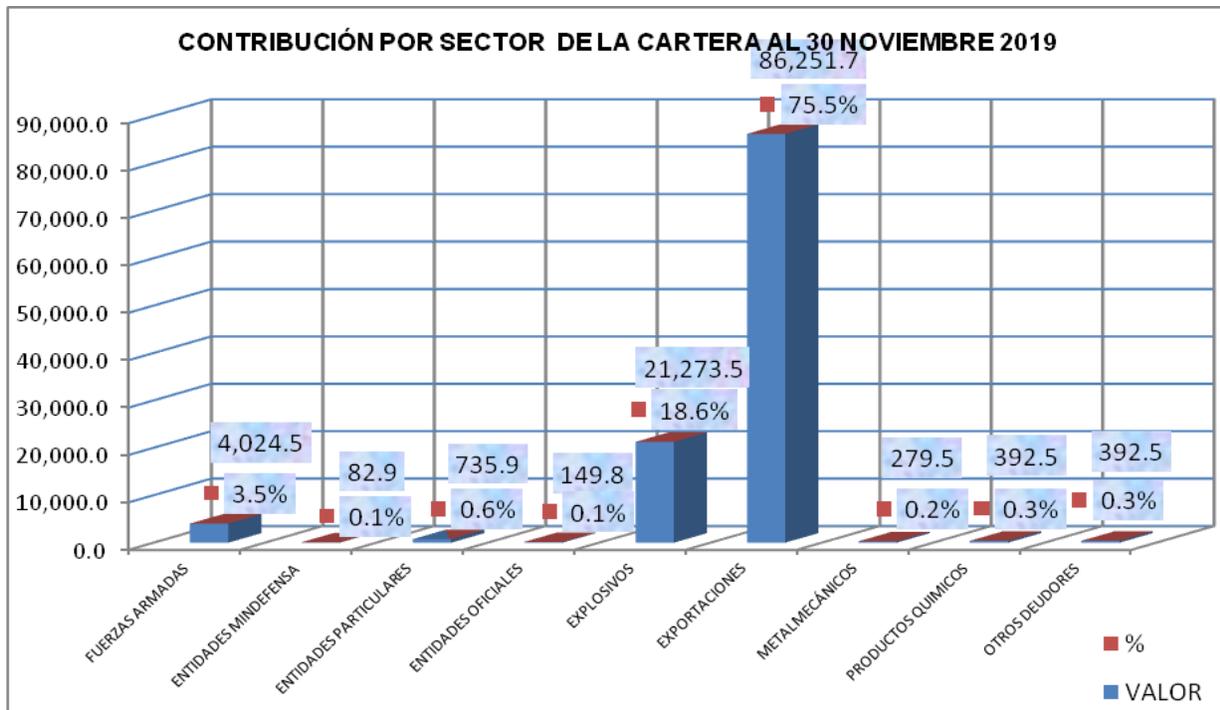
EL 27 Y 29 de noviembre de 2019, se recibió de Drummond el valor de \$ 24.378.198.707 Correspondiente a Anticipo del contrato 3-123/14 O.C 13 Emb 5 US 768.982,25, Oc13 Ad Emb1 US 1.499.083,38, Anticipo Impuesto Social Emulsión 2q Oct/19, Anticipo Anfo – Emulsión, Depo cto no. 3-123/14 oc13 em4 por usd2.517.613,98

Adicionalmente se redimió CDT por valor de \$40 millones con el banco Bogotá, CDT que teniendo en cuenta la disponibilidad flujo de caja, se invirtió a una tasa de 4.90% E.A. que tendrá una redención de marzo de 2020.

CUENTAS POR COBRAR

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

Como se observa en la gráfica, las exportaciones corresponden al 75,5% del total de la cartera por sectores, obedeciendo principalmente a una cartera por valor de \$86.251.653.494 millones de pesos la cual corresponde al contrato celebrado con el Ejército de Guatemala.



INVENTARIOS

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

VARIACIÓN MAS REPRESENTATIVA EN LOS INVENTARIOS

EN PESOS

CONCEPTO	NOVIEMBRE 2019	%	NOVIEMBRE 2018	%	VARIACION	%
BIENES PRODUCIDOS	27,598,879,976	2	23,809,652,762	2	3,789,227,214	16
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	11,111,012,205	1	11,369,531,388	1	-258,519,183	-2
MATERIAS PRIMAS	85,608,429,585	7	70,046,103,275	7	15,562,326,310	22
MATERIALES Y SUMINISTROS	55,135,072,113	5	54,331,121,102	5	803,951,011	1
PRODUCTOS EN PROCESO	14,528,834,472	1	26,629,909,200	3	-12,101,074,728	-45
EN TRANSITO	7,324,000	0	38,278,920	0	-30,954,920	-81
EN PODER DE TERCEROS	0	0	207,246,202	0	-207,246,202	-100
DETERIORO ACUMULADO DE INVENTARIOS (CR)	-4,467,324,904		-2,209,921,828	0	-2,257,403,076	102
TOTAL	189,522,227,447	16	184,221,921,021	17	5,300,306,426	3

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 \$12.101.074.728, se debe principalmente al cierre de órdenes de fabricación de emulsión drummond, de emulind-j 100 calenturitas y de emulind-j 70-30.

La siguiente disminución más representativa se da en mercancías en existencia con una variación de \$258.519.183, la cual corresponde principalmente a la disminución en stock de 548.600 unidades de detonador común no.8 famosa, de 4.960 unidades de detonador electrónico edev 6m y de 79 pistolas jericho 941psl cal.9mm 9t 2p.

En el caso del incremento en materias primas de \$15.562.326.310, se debe principalmente al incremento en stock de 7.272.640 kilogramos de nitrato de amonio

para emulsión ane, de 5.824.396 kilogramos de nitrato de amonio-ane-dldt y de 2.321.984 kilogramos de nitrato de amonio esférico.

El siguiente incremento más representativo se da en bienes producidos con una variación de \$3.789.227.214, la cual corresponde principalmente al incremento en stock de 3.449.778 unidades de munición cal.5.56mm, de 437.524 kilogramos de emulind-b túnel la quiebra y de 765.332 kilogramos de emulind-j 70-30.

Para el caso del incremento de \$803.951.011 en materiales y suministros, este corresponde principalmente al incremento en stock de 780 unidades de ensamble y soldadura cuerpo bomba 500 libras, de 2.196.286 unidades de vainilla munición cal.5.56mm y de 389 unidades de parte b fundida para bomba 500lb pg tipo exportación.

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 22% del total del activo a 30 de Noviembre de 2019 con un valor de \$270.908.762.428 millones de pesos.

VARIACIONES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

EN PESOS

CONCEPTO	NOVIEMBRE 2019	%	NOVIEMBRE 2018	%	VARIACIÓN	%
TERRENOS	99,194,152,405	8	99,194,152,405	9	0	0
CONSTRUCCIONES EN CURSO	3,562,503,451	0	2,659,903,416	0	902,600,035	34
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	8,464,506,955	1	8,897,570,271	1	-212,466,766	-2
BIENES MUEBLES EN BODEGA	576,393,738	0	576,393,738	0	576,393,738	100
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	812,771,198	0	812,771,198	0	812,771,198	100
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	19,285,553,921	2	19,285,553,921	0	19,285,619,661	100
EDIFICACIONES	135,156,701,873	11	134,305,726,020	13	463,088,749	0
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	6,564,957,944	1	7,227,102,637	1	104,575,576	2
REDES, LÍNEAS Y CABLES	8,349,830,470	1	8,817,154,134	1	-698,812,898	-8
MAQUINARIA Y EQUIPO	182,743,315,948	15	205,511,477,836	20	-21,802,312,468	-11
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	20,026,135,199	2	18,084,102,372	2	1,759,705,870	10
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	4,835,623,307	0	4,419,514,891	0	696,878,269	17
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	15,577,276,115	1	14,181,458,469	1	1,560,642,191	11
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERIA	116,056,360	0	115,054,185	0	-1,511,225	-1
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)	-245,268,622,830	-21	-233,671,291,602	-22	-11,865,474,024	5
T O T A L E S	\$ 270,908,762,428	23	278,705,391,541	27	-7,796,629,113	-3

A. 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 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 en curso representa el 0,29% del total de los activos con un valor de \$3.562.503.451, presenta una variación de \$902.600.035 en comparación con el mes de noviembre de 2018 principalmente por el proyecto No. 5673 cambio de cubiertas y mejoramiento de sistema de desagües de aguas lluvias en las edificaciones de la Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte - FEXAR por valor de \$901.244.903; existen otros 4 proyectos como son Proyecto 6914 obra civil en la modalidad llave en mano para el diseño, adecuación y construcción de laboratorio de diseño y desarrollo FAGECOR por valor de \$161.135.000, Proyecto de mejoramiento de infraestructura en

las plantas industriales de las Fábricas José María Córdova, Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte, Fábrica Santa Bárbara, almacenes y polvorines de la Industria Militar por valor de \$81.860.133, Proyecto 6869 diagnóstico y diseño para el mantenimiento, adecuación y/o reconstrucción de 3 polvorines en Ponedera-Atlántico INDUMIL este tiene un valor de \$40.000.000 y por último el Proyecto 7606 estudio hidrogeológico de prospección por valor de \$13.887.000.

B. 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 11% del total del activo con un valor de \$135.156.701.873, la cual presenta una variación por \$850.975.853 en comparación con noviembre de 2018, esto obedece principalmente por los siguientes activos: Planta nitroderivados FEXAR por valor de \$10.4690.721.129, taller mecha cordón y cordón PEM, laboratorio de pruebas FEXAR por valor de \$788.462.047, taller de explosivos militares y multiplicadores FEXAR por valor de \$711.004.186, taller producción emulsión a granel y encartuchadora por valor de \$710.886.181 entre otros.

C. MUEBLES Y ENSERES

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 y Enseres representa el 0,40% del total del activo con un valor de \$4.835.623.307, la cual presenta una variación por \$416.108.416 en comparación con noviembre de 2018, esto obedece al ingreso de activos como: aire acondicionado de la Fábrica José María Córdova por valor de \$183.013.649, armario 2 puertas de vidrios por valor de \$31.200.000, bandeja en polietileno calibre 18 por valor de \$20.191.460, mesón de trabajo en L de \$18.696.436, 5 bancos de trabajo uno por \$11.448.927 y las otras 4 unidades por valor de \$7.632.618 entre otros activos.

D. DEPRECIACIÓN NOVIEMBRE 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

	Noviembre 2019	Noviembre 2018	Variación
Depreciación Acumulada PPYE	-245.268.622.830	-233.671.291.602	-11.597.331.228
	-245.268.622.830	-233.671.291.602	-11.597.331.228

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:

FAMILIAS O AGRUPACIONES	TIEMPO DE DEPRECIACIÓN NIIF
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	20 AÑOS
EDIFICIOS E INSTALACIONES	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	10 AÑOS
EQUIPO Y MAQUINARÍA DE COMUNICACIÓN, RADIO Y TV – SEGURIDAD	10 AÑOS
EQUIPO DE COMPUTO Y ACCESORIOS	5 AÑOS
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	10 AÑOS

PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

La desagregación de las propiedades de inversión presentadas en el estado de situación financiera al 30 de noviembre 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	-
Total Propiedades de Inversión	1.365.881.174	1.365.881.173	-

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 noviembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

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

	<u>Noviembre de 2019</u>	<u>Noviembre 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	385,949,916	314,322,970	71,626,946	22.8%
Autorretenciones por ventas y servicios	15,148,432,436	13,148,875,975	1,999,556,461	15.2%
Autorretenciones por ventas y servicios especial	2,401,894,893	2,070,152,979	331,741,914	16.0%
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio	3,214,052,684	2,722,255,427	491,797,257	18.1%
Anticipo sobretasa de renta	-	3,116,728,000	- 3,116,728,000	-100.0%
Retenciones que nos practicaron a titulo de IVA	2,422,391	2,003,073	419,318	20.9%
Beneficio Tributario	31,830,624	-	31,830,624	100.0%
Total	28,175,849,944	21,906,752,424	6,269,097,520	29%

También se 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 de renta 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.

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

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 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 30 de noviembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Noviembre de 2019</u>	<u>Noviembre 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 30 de Noviembre 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 9% 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 6% con un saldo de \$76.110.686.532 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$33.944.452.461 millones, equivalente al 81%, se distribuye de la siguiente forma:

	Noviembre 30 de 2019	Noviembre 30 de 2019
Bienes y Servicios Nacionales	5.965.530.848	12.436.785.526
Otros Servicios	1.871.100.048	476.286.446
Facturas Por Recibir EM/FR	68.274.055.636	29.253.162.099
TOTAL	76.110.686.532	42.166.234.071

A continuación se relacionan los Proveedores más representativos:

Proveedores	Detalle	Valor	%
ORICA INTERNACIONAL	Nitrato de Amonio P/Emulsión, Detonador electrónico I-KON	43.222.050.165	57
ORICA COLOMBIA S.A	Kit detonadores no eléctricos , Materias primas p/emulsiones	17.081.314.144	22
ISRAEL WEAPON INDUS	PED 47-201/217 Cañon Semi elaborado ACE 21,22, 5,56 mm p/fúsil	2.628.855.133	3
COMPANHIA BRASILEIRA	PED 47-212/213 VAINILLA FULMINADA CAL 32L Y 38L, 9MM	2.257.052.969	3
UTEC CORPORATION LLC	PED 47-222/237 Goma Guar Lenta, Cross Linker	1.820.165.738	2
PRTROBRAS COLOMB CONBUST	PED 45-4280 SUMINISTRO DE BIODIESEL	937.513.049	1
TIPPER TIE INC	PED 47-227 GRAPA DE ALUMINIO 100 T Y 400 T	773.343.447	1
OTROS	Varios por Ingresos de Materias Primas pendientes de facturas	7.390.391.887	10
TOTAL		76.110.686.532	100

VENTAS NETAS

Los ingresos por ventas consolidadas que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 30 de Noviembre de 2019 aumentaron en \$82.935.486.522.

Las ventas netas con corte a noviembre de 2019 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$431.673.657.269, Bienes Comercializados por \$159.723.049.911 y Servicios por \$9.077.016.071.

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018				
	nov-19	nov-18	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	431.673.657.269	315.400.947.179	116.272.710.090	↑ 37%
- ARMAS	12.822.071.780	15.559.715.140	- 2.737.643.360	↓ -18%
- MUNICIONES	6.953.532.808	12.907.796.699	- 5.954.263.891	↓ -46%
- EXPLOSIVOS	179.501.088.336	118.016.171.658	61.484.916.678	↑ 52%
- PRODUCTOS MILITARES	13.332.812.168	9.054.144.377	4.278.667.791	↑ 47%
- OTRAS MERCANCIAS	543.000	1.174.100	- 631.100	↓ -54%
- EMULSIONES	140.916.886.953	87.929.724.029	52.987.162.924	↑ 60%
- EXPORTACIONES	75.697.419.877	67.881.168.743	7.816.251.134	↑ 12%
- METALMECANICOS	2.449.302.347	4.051.052.433	- 1.601.750.086	↓ -40%
BIENES COMERCIALIZADOS	159.723.049.911	188.274.680.245	- 28.551.630.334	↓ -15%
- ARMAS	6.397.382.652	4.699.833.250	1.697.549.402	↑ 36%
- MUNICIONES	1.098.396.921	1.120.051.939	- 21.655.018	↓ -2%
- EMULSIONES	109.403.514.137	128.952.012.641	- 19.548.498.504	↓ -15%
- EXPLOSIVOS	40.008.721.306	47.870.441.414	- 7.861.720.108	↓ -16%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	1.590.882.476	874.403.370	716.479.106	↑ 82%
- PRODUCTOS MILITARES	-	763.838.474	- 763.838.474	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	1.224.152.419	3.994.099.157	- 2.769.946.738	↓ -69%
SERVICIOS	9.077.016.071	13.862.609.305	- 4.785.593.234	↓ -35%
- Servicios	9.077.016.071	13.862.609.305	- 4.785.593.234	↓ -35%
TOTALES	600.473.723.251	517.538.236.729	82.935.486.522	↑ 16%

La variación más representativa en la venta se presenta en bienes producidos, los cuales reflejan un incremento de \$116.272.710.090 equivalentes a un 37% con respecto a la vigencia anterior; variación concentrada principalmente en la venta de explosivos las cuales presentaron un aumento de \$61.484.916.678, originado principalmente por la venta de 25.600 toneladas de Anfo Drummond por valor de \$32.618.510.214 cuya comercialización inició esta vigencia, de igual forma, los detonadores Exel tuvieron un incremento en sus ventas por valor de \$9.595.777.337, el valor restante de la variación se encuentra en las ventas de productos tales como: Pentofex, Anfo Fasab, Indugel Plus y Emulind.

Otro incremento importante dentro de los bienes producidos se da en la venta de Emulsiones, por un valor de \$52.987.162.924 equivalente al 60%; representado principalmente en la venta de emulsiones fabricadas en la Planta Jagua, de las cuales se vendieron 24.307 toneladas por valor de \$38.669.974.059; éstas emulsiones eran comercializadas y para esta vigencia pasaron a ser producidas en la planta Indumil-Jagua. Otro ítem que reflejó incremento en ventas fue la emulsión Drummond; se vendieron 10.864 toneladas más que en el mismo periodo del año anterior, representado en un incremento de \$17.926.001.594.

Adicionalmente, las exportaciones también reflejan un incremento de \$7.861.720.108 respecto al año anterior. Para la vigencia 2019 en las exportaciones se destacan las siguientes ventas: Paraguay 5.925 und de granadas de práctica y para mortero por valor de \$1.819.690.634, Emiratos Árabes 3.000 und -Munición Soltada MK 82PG, 4.000 und -conjunto espoleta de cola para bombas mk y 4.000 und conjunto espoleta

nariz para bombas mk, por valor total de \$38.873.747.110 y para Guatemala 8.000 und de Fusil Galil con kit Córdoba por valor de \$34.911.173.400.

Las ventas en bienes comercializados disminuyeron en \$28.551.630.334 respecto a la vigencia anterior; la variación más representativa se encuentra en la línea de emulsiones con una disminución de \$19.548.498.504, como consecuencia que ésta línea pasó de ser comercializada a ser producida por la Industria Militar, por otra parte la línea de explosivos disminuyó en \$7.861.720.108 la cual corresponde principalmente a la venta del kit detonador electrónico I-KON, teniendo en cuenta que se han vendido 119.932 und menos que el año anterior.

COSTO DE VENTAS

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un incremento de \$47.466.203.146 equivalente a un 13%, 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 \$38.121.364.821, comportamiento homogéneo a las ventas del mismo periodo. De igual forma el costo de las emulsiones producidas aumentó en \$44.112.114.580 correspondiente al costo de las Emulsiones fabricadas en la planta de la Jagua.

Comportamiento contrario se presenta en el costo de los bienes comercializados, el cual disminuyó en \$28.086.825.808 específicamente en el costo de los explosivos y emulsiones con disminuciones de \$7.069.542.927 y \$18.930.533.039, lo que es consecuente con el comportamiento de las ventas.

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018				
	nov-19	nov-18	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	290.855.901.328	215.321.648.948	75.534.252.380	↑ 35%
- ARMAS	7.644.112.172	9.761.832.317	- 2.117.720.145	↓ -22%
- MUNICIONES	3.861.910.928	10.659.790.818	- 6.797.879.890	↓ -64%
- EXPLOSIVOS	105.089.755.911	66.968.391.090	38.121.364.821	↑ 57%
- PRODUCTOS MILITARES	9.661.119.514	5.667.181.600	3.993.937.914	↑ 70%
- OTRAS MERCANCIAS	288.285	-	288.285	↑ 100%
- EMULSIONES	115.169.900.442	71.057.785.862	44.112.114.580	↑ 62%
- EXPORTACIONES	45.337.924.448	47.471.449.496	- 2.133.525.048	↓ -4%
- METALMECANICOS	4.090.889.628	3.735.217.765	355.671.863	↑ 10%
BIENES COMERCIALIZADOS	131.072.339.464	159.159.165.272	- 28.086.825.808	↓ -18%
- ARMAS	2.026.461.002	1.588.763.887	437.697.115	↑ 28%
- MUNICIONES	596.369.660	695.028.680	- 98.659.020	↓ -14%
- EMULSIONES	98.425.908.959	117.356.441.998	- 18.930.533.039	↓ -16%
- EXPLOSIVOS	28.799.405.172	35.868.948.099	- 7.069.542.927	↓ -20%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	727.624.472	540.942.239	186.682.233	↑ 35%
- PRODUCTOS MILITARES	-	245.539.120	- 245.539.120	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	496.570.199	2.863.501.249	- 2.366.931.050	↓ -83%
SERVICIOS	266.903.732	248.127.158	18.776.574	↑ 8%
- Servicios	266.903.732	248.127.158	18.776.574	↑ 8%
T O T A L E S	422.195.144.524	374.728.941.378	47.466.203.146	↑ 13%

GASTOS DE IMPUESTOS

El detalle de gastos de impuestos y contribuciones a 30 de noviembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Noviembre de 2019</u>	<u>Noviembre 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)	558,398,878	730,812,938	- 172,414,060	-23.6%
Impuesto de industria y comercio	231,167,000	316,062,696	- 84,895,696	-26.9%
Total	842,416,691	1,129,162,643	- 294,230,983	-26%

Provision Impuesto de industria y comercio	6,662,042,144	2,891,877,495	3,770,164,649	130.4%
--	---------------	---------------	---------------	--------

Al mes de noviembre 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 Sibaté 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 130% 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 noviembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Noviembre de 2019</u>	<u>Noviembre de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	39,338,402,000	28,319,848,000	11,018,554,000	38.9%
Sobretasa de impuesto de renta	-	3,400,709,000	- 3,400,709,000	-100.0%
Total	39,338,402,000	31,720,557,000	7,617,845,000	24%

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 39 % y la cual es la base para el cálculo.

Diciembre 11 de 2019

wigv.-