

**REVELACIONES AL INFORME FINANCIERO Y CONTABLE MENSUAL AL 31 AGOSTO DE 2018**

El informe financiero es un documento que transcribe una reflexión grupal sobre la situación actual de la empresa pudiéndose comparar con periodos anteriores. Es una herramienta de mucha utilidad en la toma de decisiones de los diferentes usuarios y grupos interesados en una empresa, principalmente acreedores, accionistas, actuales y potenciales. Este tipo de texto consta de tres partes esenciales: La identificación de los problemas, el análisis de las causas y las propuestas de mejoras. Sin embargo, ningún informe será aplicable para todas las empresas ya que influye directamente su objeto social. Este informe está compuesto de investigación y planificación para poder desarrollar una estructura de acuerdo a las necesidades de la organización.

**CUENTAS POR COBRAR**

CONCEPTO	AGOSTO 2018	%	AGOSTO 2017	%	VARIACIÓN	%
VENTA DE BIENES	77,710,859,933	8	31,212,108,592	3	46,498,751,341	149
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	54,251,682	0	6,865,768,453	1	-6,811,516,771	-99
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	270,024,263	0	177,142,346	0	92,881,917	52
CUENTAS POR COBRAR DE DIFÍCIL RECAUDO	418,272,217	0	22,395,276	0	395,876,941	1,768
<b>SUBTOTAL</b>	<b>78,453,408,095</b>	<b>8</b>	<b>38,277,414,667</b>	<b>4</b>	<b>40,175,993,428</b>	<b>105</b>
<b>MENOS:</b>						
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR (CR)	-563,531,125	0	-281,111,797	0	-282,419,328	-100
<b>TOTALES</b>	<b>77,889,876,970</b>	<b>8</b>	<b>37,996,302,870</b>	<b>4</b>	<b>39,893,574,100</b>	<b>105</b>

La cartera de clientes comerciales presenta un incremento originado en la facturación de la exportación de Munición Soltada MK 81 PG y Munición Soltada MK 82 PG en desarrollo del contrato de suministro de estos elementos a Emiratos Unidos cuyo saldo al corte es de \$46.829.797.420.

**INVENTARIOS**

CONCEPTO	AGOSTO 2018	%	AGOSTO 2017	%	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	23,321,726,147	2	36,173,019,666	4	-12,851,293,519	-36
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	12,341,350,134	1	23,206,983,684	2	-10,865,633,550	-47
MATERIAS PRIMAS	72,218,385,219	7	80,586,935,420	8	-8,368,550,201	-10
MATERIALES Y SUMINISTROS	57,431,153,463	6	60,392,738,412	6	-2,961,584,949	-5
PRODUCTOS EN PROCESO	26,377,844,786	3	24,712,328,851	2	1,665,515,935	7
EN TRÁNSITO	38,278,920	0	4,848,640,176	0	-4,810,361,256	-99
EN PODER DE TERCEROS	207,246,202	0	127,063,146	0	80,183,056	63
DETERIORO ACUMULADO DE INVENTARIOS (CR)	-2,209,921,828		-515,923,141			
<b>TOTAL</b>	<b>189,726,063,043</b>	<b>19</b>	<b>229,531,786,214</b>	<b>23</b>	<b>-39,805,723,171</b>	<b>-17</b>

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 incrementos más representativos se dan en bienes producidos, materias primas y productos en proceso. En el caso de la disminución de \$12.851.293.519 en bienes producidos, este corresponde principalmente a la producción y traspaso como producto terminado de 5.000 unidades de Munición Soltada MK 81 PG y 1.656 unidades de Munición Soltada MK 82 PG.

En el caso de la disminución de \$8.368.550.201 en el inventario de materias primas, este corresponde principalmente a la compra de materias tales como: Trinitrotolueno y cañón semielaborado 5,56 para Fusil Galil.

En el rubro de mercancías en existencias donde se refleja una disminución de 10.865.633.550, la cual corresponde principalmente a la reducción del inventario del Kit Detonador Electrónico I-KON, Emulsión 100 y 70/30, elementos que contaban a 31 de Julio 2017 con un saldo de inventario de \$10.635.458.027 y \$2.044.221.890 respectivamente, entre tanto que, a 31 de Julio de 2018 no hay inventario de estos elementos, el valor restante de la variación se encuentra en los detonadores electrónicos.

### **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, y, en el caso de bienes muebles, para generar ingresos producto de su arrendamiento. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de un periodo contable.

La Industria Militar reconoce sus propiedades, planta y equipo al costo histórico, menos la depreciación subsiguiente y las pérdidas por deterioro, en caso que existan.

El costo de la propiedad, planta y equipo incluye todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Industria Militar.

Las propiedades, planta y equipo de la Industria Militar representan el 27% del total del activo a 31 de Agosto de 2018 con un valor de \$ 281.326.661.471 millones de pesos.

### **MAQUINARIA Y EQUIPO EN MONTAJE**

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

Dentro del costo de las propiedades, planta y equipo presentados, es la variación más representativa con respecto al año anterior, y dicha variación refleja un aumento del 123%, el cual corresponde a los pagos por concepto de la Implementación ERP SAP S/4HANA, a la adquisición de la unidad de bombeo para tonelería UBT del equipo de partículas magnéticas y a la actualización y mejoramiento a la infraestructura de tecnología informática.

### **CONSTRUCCIONES EN CURSO**

Los activos 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.

	<u>Agosto-18</u>
CONSTRUCCIÓN RED ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	328.062.303
ESTUDIO TÉCNICO PLANTA DE ANFO	369.751.952
ADECUACIÓN RED CONTRA INCENDIO FEXAR	67.906.400
MEJORAMIENTO INFRAESTRUCTURA FABRICAS	344.767.898
CUBIERTA ESTRUCTURA METALICA TALLER FUNDICION	12.596.782
ESTUDIO TÉCNICO BODEGA DE QUIMICOS	64.492.138
ESTUDIO AMPLIACIÓN LABORATORIO BALISTICO	51.200.000
OBRA ELECTRICA Y CIVIL PARA EL TALLER DE TRATAMIENTOS TÉRMICOS	901.338.734
ESTUDIO TÉCNICO PARA SISTEMA DE GESTIÓN	12.688.475
OBRA CIVIL REPARACIÓN DIQUES UNIDAD 200	100.479.683
<b>TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO</b>	<b>2.253.284.365</b>

El valor en libros de la cuenta de Construcciones en Curso para Agosto del año 2018 corresponde a \$ 2.253.284.365 millones de pesos, valor conformado principalmente por los pagos realizados a las siguientes obras de construcción:

### **MAQUINARIA Y EQUIPO**

La cuenta de Maquinaria y Equipo presenta una variación por valor de \$6.310.791.279 millones, la cual obedece a la adquisición y puesta en marcha de la línea de hornos de vacío en el taller de tratamientos térmicos para la fábrica Jose Maria Córdova-FAGECOR y a la adquisición de Plataformas, Escaleras y Estructuras para trabajo seguro en alturas en la Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte.

### **EDIFICACIONES**

El 3% de variación en la cuenta de Edificaciones por valor de \$3.778.319.071 millones, obedece al cambio de cubiertas fase 1 por valor \$ 777.878.483 millones y construcción de la vía de acceso a polvorines por valor \$ 438.991.689 millones en la fábrica Antonio Ricaurte; la construcción de las piscinas adultos, niños y muro perimetral por un valor de \$ 673.307.876 millones para el club en melgar; las instalaciones taller productos militares por un valor de \$ 392.128.910 millones en la fabrica Antonio Ricaurte; alta del patio de chatarras en la fabrica Santa Bárbara por un valor de \$482.513.719; una planta de mantenimiento industrial por valor \$ 173.629.567 en la fabrica Santa Bárbara y otras construcciones por valor de \$ 839.868.827 millones.

Para los períodos presentados, no se presentó deterioro de valor de propiedades, plantas y equipo.

### **EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN.**

Dentro del costo de los equipos de comunicación y computación presentados, presenta una variación de \$ 851.880.762 millones de pesos con respecto al año anterior, y dicha variación refleja un aumento del 6%, el cual corresponde a la adquisición de video Wall por un valor de \$ 235.149.021; Cuatro (4) Plotter hp desing jet t520 por un valor de \$ 200.113.214 millones, Seis (6) computadores portátil dell latitude 7280 core i7 por un valor de \$ 32.487.000; Setenta y cuatro (74) discos duros 6TB stamb western por un valor de \$101.853.609; otras compras por \$ 282.277.918.

## EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO

La cuenta de equipo médico y científico presenta un aumento del 5% con respecto al año anterior, por valor de \$ 919.274.430 millones de pesos, la cual obedece a la adquisición y puesta en marcha de la línea de hornos de vacío en el taller de tratamientos térmicos para la fábrica Jose Maria Córdova- FAGECOR y a la adquisición de Plataformas, Escaleras y Estructuras para trabajo seguro en alturas en la Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte.

### DEPRECIACIÓN AGOSTO DE 2018.

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

	<u>Agosto de 2018</u>	<u>Agosto de 2017</u>
Depreciación acumulada PPYE	-228.756.183.117	-160.471.610.064
	<b>-228.756.183.117</b>	<b>-162.025.235.989</b>

En la variación correspondiente se incluyen los ajustes a la depreciación acumulada de los Activos Fijos bajo los estándares establecidos en el marco normativo dispuesto para la Resolución 414 del 08 de septiembre de 2014 y normatividad relacionada, actualizando la depreciación acumulada a 31 diciembre de 2017.

Las variaciones son representativas, corresponde al cambio en la estimación de la vida útil de las propiedades, planta y equipo establecidas en el manual de políticas contables de la Industria Militar.

Dicha variación conformada principalmente por los siguientes movimientos:

#### Depreciación Acumulada

	<u>Diciembre de 2017</u>
Ajuste Propiedad, planta y equipo por transición al ESFA	- 35.216.832.913
Re liquidación Depreciación Acumulada año 2015	- 4.888.829.455
Re liquidación Depreciación Acumulada año 2016	- 1.420.553.730
	<b>- 41.526.216.098</b>

## 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
	<b>ESTRUCTURAS: 50 AÑOS</b>
EDIFICIOS E INSTALACIONES	<= 340 UVT: 10 AÑOS
	<= 840 UVT: 20 AÑOS
	> 840 UVT: 50 AÑOS
ELEMENTOS DE EXHIBICIÓN	<b>MUSEO: SE MANEJARÁ EL VALOR EN LIBRO QUE SE TIENE ACTUALMENTE PARA LOS ELEMENTOS QUE NO SE PRODUCEN EN LA ACTUALIDAD, NO ES NECESARIA VALUACIÓN NI LA VIDA ÚTIL SEGÚN EL CONCEPTO DE LA CGN</b> <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 DE SEGURIDAD	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
EQUIPO DE COMPUTO Y ACCESORIOS	5 AÑOS
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVACIÓN	10 AÑOS
MAQUINARÍA Y EQUIPO	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	<= 340 UVT: 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

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja por su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que se deriven del uso continuo del activo.

La Industria Militar en el año 2017, realizó una baja de activos fijos por un valor total de \$ 1.383 millones de pesos, teniendo como soporte la Resolución No. 328, 329 y 330 de 29 Diciembre 2017, dicha baja de activos fijos fue efectuada por las Fábricas correspondientes.

#### PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

La desagregación de las propiedades de inversión presentadas en el estado de situación financiera al 31 de Agosto de 2018 es la siguiente:

Descripción propiedades de inversión	2018	2017	VARIACIÓN
Terrenos	756.091.962	756.091.962	-
Edificaciones	624.704.577	624.704.577	-
<b>Total propiedades de inversión a 2017</b>	<b>1.380.796.539</b>	<b>1.380.796.539</b>	-
Depreciación acumulada	- 35.706.952	- 35.706.952	-
Deterioro acumulado	- 14.127.204	-	14.127.204
<b>Total</b>	<b>1.330.962.383</b>	<b>1.701.822.041</b>	- <b>370.859.658</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. Así mismo se presenta una pérdida por deterioro del terreno calle 33s no. 104b-31 ubicado en Riveras de Occidente de acuerdo al valor en libros frente a la actualización de los avalúos comerciales de los bienes inmuebles de la Industria Militar.

## PASIVO

### CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de agosto de 2018 se detallan a continuación

CONCEPTO	AGOSTO 2018	%	AGOSTO 2017	%	VARIACIÓN	%
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>50,867,617,816</b>	<b>10</b>	<b>76,307,976,029</b>	<b>17</b>	<b>-25,440,358,213</b>	<b>-33</b>
ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	36,990,418,479	7	59,190,520,704	13	-22,200,102,225	-38
ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	0	0	2,106,669,595	0	-2,106,669,595	-100
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	13,484,534,824	3	14,334,394,960	3	-849,860,136	-6
DESCUENTOS DE NÓMNA	392,664,513	0	676,390,770	0	-283,726,257	-42

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 10% 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, el saldo es de \$36.990.418.479, presenta una disminución con relación al año anterior de \$22.200.102.225 millones, equivalente al 38%; se distribuye de la siguiente forma:

	Agosto 31 de 2018	Agosto 31 de 2017
Bienes y Servicios Nacionales	11.687.700.937	2.205.053.362
Otros Servicios	1.216.048.827	21.234.479.659
Construcciones	0	0
Facturas Por Recibir EM/FR	24.086.668.715	35.750.987.683
<b>TOTAL</b>	<b>36.990.418.479</b>	<b>59.190.520.704</b>

## OTROS PASIVOS

### PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de pasivos por impuestos corrientes a 31 de Agosto de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Agosto de 2018</u>	<u>Agosto de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Retención en la fuente e impuesto de timbre (1)	4,152,237,457	2,727,292,276	1,424,945,181	52.2%
Impuestos, contribuciones y tasas (2)	-	23,351,772,230	- 23,351,772,230	-100.0%
Impuesto a las ventas por pagar	7,782,747,264	4,095,600,537	3,687,146,727	90.0%
<b>Total</b>	<b>11,934,984,721</b>	<b>30,174,665,043</b>	<b>- 18,239,680,322</b>	<b>-60%</b>

(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 autorretenciones calculadas sobre la venta 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 periodo anterior obedece a en el mes de agosto se realizó la facturación del contrato de exportación a Arabia Saudita por valor de 65.000 millones de pesos lo cual incremento la base para el cálculo de la autorretenciones.

(2) No figura saldo en esta cuenta debido a que las obligaciones corrientes de impuestos ya fueron pagados dentro de los plazos establecidos. La variación con el periodo anterior obedece a que el año anterior se registraba el valor de la provisión de renta en esta cuenta y este año se está registrando a la cuenta de provisiones.

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 que en el bimestre las compras de bienes gravados con IVA descontable disminuyó en 4.000.

### PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El detalle de pasivos por impuestos a las ganancias diferido a 31 de Agosto de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Agosto de 2018</u>	<u>Agosto de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Pasivos por impuesto diferido	16,446,467,379	5,842,750,300	10,603,717,079	181.5%
<b>Total</b>	<b>16,446,467,379</b>	<b>5,842,750,300</b>	<b>10,603,717,079</b>	<b>181%</b>

Se determino usando la tasa tributarias vigente a 31 de diciembre de 2017 que corresponde al 40% 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, en las cuentas de otros activos e intangibles.

Debido a una interpretación de la norma se realizó una reexpresión del cálculo de impuesto diferido pasivo por los años 2014, 2015 y 2016 en la cuenta de propiedad, planta y equipo y la cuenta de patrimonio como utilidades o pérdidas acumuladas por esta razón se presenta la variación significativa.

### PATRIMONIO

CONCEPTO	AGOSTO 2018	%	AGOSTO 2017	%	VARIACIÓN	%
CAPITAL FISCAL	399,292,673,391	39	399,292,673,391	40	0	0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	35,318,069,705	3	0	0	35,318,069,705	100
RESULTADO DEL EJERCICIO	36,732,174,819	4	32,631,716,914	3	4,100,457,905	13
IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN	62,438,096,923	6	124,895,439,405	0	-62,457,342,482	-50
GANANCIAS O PERDIDAS POR PLANES DE BENEFICIO A LOS EMPLEADOS	-19,816,138,000	-2	0	12	-19,816,138,000	-100
<b>TOTALES</b>	<b>513,964,876,838</b>	<b>50</b>	<b>556,819,829,710</b>	<b>55</b>	<b>-42,854,952,872</b>	<b>-8</b>

**RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES:** Comprende el valor de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores, por utilidades acumuladas que estén a disposición del máximo órgano social o por pérdidas acumuladas. Las Utilidades Acumuladas son la cantidad de las ganancias netas no pagadas en concepto de excedentes, sino retenidos por la empresa para ser reinvertidos en su negocio o el pago de la deuda. Se registran en el patrimonio neto en el balance de situación. En la mayoría de los casos, las empresas mantienen sus ingresos para invertirlos en áreas donde la empresa puede crear oportunidades de crecimiento, tales como la compra de nueva maquinaria o invertir el dinero en investigación y desarrollo. En caso de que una pérdida neta sea mayor el saldo acumulado, las utilidades acumuladas pueden llegar a ser negativas, creando un déficit.

El Resultado de Ejercicios Anteriores comprende:

UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	48.347.055.403,00	Excedentes (Utilidad) Vigencia 2018
PÉRDIDAS O DÉFICIT ACUMULADOS	-5.710.852.256,00	Recalculo Impuesto Diferido 2015 y 2016
PÉRDIDAS O DÉFICIT ACUMULADOS	-7.318.133.442,00	Recalculo Depreciacion 2015 y 2016
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>35.318.069.705,00</b>	

Respecto al resultado de la vigencia 2017 se está pendiente del documento que expida el Consejo Nacional de Política Económica CONPES sobre la distribución de los excedentes, los cuales serán aplicados conforme lo determine el Departamento Nacional de Planeación.

### VENCOS

Los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de Agosto de 2018, aumentaron en \$ 54.031.498.788 equivalente a un 18%.

Las ventas netas con corte a Agosto 2018 se encuentran clasificadas en: Bienes Producidos por valor de \$ 228.615.088.351, Bienes Comercializados por \$ 120.032.425.928 y Servicios por \$ 9.268.412.595.



VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2018 Y 2017				
	ago-18	ago-17	VARIACIÓN	%
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>228.615.088.351</b>	<b>168.288.091.150</b>	<b>60.326.997.201</b>	↑ 36%
- ARMAS	9.545.992.077	8.960.027.583	585.964.494	↑ 7%
- MUNICIONES	8.917.895.881	6.862.621.452	2.055.274.429	↑ 30%
- EXPLOSIVOS	77.405.422.773	73.398.139.750	4.007.283.023	↑ 5%
- PRODUCTOS MILITARES	5.622.624.849	3.442.354.733	2.180.270.116	↑ 63%
- OTRAS MERCANCIAS	1.174.100	-	1.174.100	↑ 0%
- EMULSIONES	57.527.310.547	70.976.656.286	- 13.449.345.739	↓ -19%
- EXPORTACIONES	66.084.326.791	2.414.360.428	63.669.966.363	↑ 2637%
- METALMECANICOS	3.510.341.333	2.233.930.918	1.276.410.415	↑ 57%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>120.032.425.928</b>	<b>128.224.386.641</b>	<b>- 8.191.960.713</b>	↓ -6%
- ARMAS	1.562.644.300	5.404.938.848	- 3.842.294.548	↓ -71%
- MUNICIONES	775.464.982	3.562.135.533	- 2.786.670.551	↓ -78%
- EMULSIONES	88.423.141.455	84.307.775.455	4.115.366.000	↑ 5%
- EXPLOSIVOS	25.808.869.164	32.213.515.067	- 6.404.645.903	↓ -20%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	874.403.370	972.439.932	- 98.036.562	↓ -10%
- PRODUCTOS MILITARES	758.602.142	706.724.658	51.877.484	↑ 7%
- EXPORTACIONES	-	17.408.171	- 17.408.171	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	1.829.300.515	1.039.448.977	789.851.538	↑ 76%
<b>SERVICIOS</b>	<b>9.268.412.595</b>	<b>7.371.950.295</b>	<b>1.896.462.300</b>	↑ 26%
- Servicios	9.268.412.595	7.371.950.295	1.896.462.300	↑ 26%
<b>T O T A L E S</b>	<b>357.915.926.874</b>	<b>303.884.428.086</b>	<b>54.031.498.788</b>	↑ 18%

La variación más representativa en la venta se presenta en los Bienes Producidos, los cuales presentan un incremento de \$ 60.326.997.201 equivalentes a un 36% con respecto a la vigencia anterior; variación representada principalmente en la línea de Exportaciones, las cuales aumentaron \$ 63.669.966.363 equivalentes a un (2.637%) este resultado corresponde a la venta de Bombas MK 81 (250 Lb PF) y MK 82 (500 Lb PF).

Por otro lado, se presentó una disminución en la línea de Emulsiones por \$ 13.449.345.739 equivalente a un 19% en el producto Emulsión Drummond. Por otro lado la venta de armas presenta un aumento de \$ 585.964.494 las cuales se ven reflejadas en la venta de Revolver y Pistola Córdoba.

De igual forma la venta de Bienes Comercializados disminuyeron en \$ 8.191.960.713, la variación más representativa se encuentra en los Detonadores Eléctricos, así como en las armas importadas para la venta las cuales disminuyeron en \$ 3.842.294.548 equivalentes a 71%.

La línea de Explosivos comercializados también presenta una disminución en \$ 6.404.645.903 equivalentes a un 20%. Caso contrario ocurrió con las emulsiones comercializadas, las cuales aumentaron en \$ 4.115.366.000 representadas principalmente en la emulsión ORICA.

## COSTOS

<b>COSTO COMPARATIVO AÑOS 2018 Y 2017</b>					
	ago-18	ago-17	VARIACIÓN	%	
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>154.527.533.234</b>	<b>115.503.331.815</b>	<b>39.024.201.419</b>	↑	<b>34%</b>
- ARMAS	6.854.738.402	5.311.095.200	1.543.643.202	↑	29%
- MUNICIONES	7.087.659.960	4.942.193.110	2.145.466.850	↑	43%
- EXPLOSIVOS	44.791.682.947	39.462.437.452	5.329.245.495	↑	14%
- PRODUCTOS MILITARES	1.841.283.343	1.776.722.615	64.560.728	↑	4%
- EMULSIONES	46.869.381.338	60.544.294.368	-13.674.913.030	↓	-23%
- EXPORTACIONES	44.261.691.399	850.694.834	43.410.996.565	↑	5103%
- METALMECANICOS	2.821.095.845	2.615.894.236	205.201.609	↑	8%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>103.060.848.727</b>	<b>106.604.661.509</b>	<b>- 3.543.812.782</b>	↓	<b>-3%</b>
- ARMAS	447.496.351	1.869.108.724	- 1.421.612.373	↓	-76%
- MUNICIONES	512.154.020	2.640.354.377	- 2.128.200.357	↓	-81%
- EMULSIONES	80.671.581.134	75.123.980.076	5.547.601.058	↑	7%
- EXPLOSIVOS	19.172.890.275	25.807.055.981	- 6.634.165.706	↓	-26%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	540.942.239	136.021.614	404.920.625	↑	298%
- PRODUCTOS MILITARES	238.832.823	499.977.987	- 261.145.164	↓	-52%
- EXPORTACIONES	-	9.855.000	-	-	-100%
- OTRAS MERCANCIAS	1.476.951.885	518.307.750	958.644.135	↑	185%
<b>SERVICIOS</b>	<b>155.311.240</b>	<b>- 574.515.121</b>	<b>729.826.361</b>	↓	<b>-127%</b>
- Servicios	155.311.240	- 574.515.121	729.826.361	↓	-127%
<b>TOTALES</b>	<b>257.743.693.201</b>	<b>221.533.478.203</b>	<b>36.210.214.998</b>	↑	<b>16%</b>

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un aumento \$ 36.210.214.998 equivalentes a un 16% el cual presenta un comportamiento recíproco a las ventas. En exportaciones se presenta un incremento de 43.410.966.565 comportamiento uniforme al ingreso obtenido durante el periodo. De igual forma la línea de Explosivos tuvo un incremento en el costo de \$ 5.329.245.495 equivalentes a un 14%.

En la línea Emulsiones se presentó una disminución de \$ 13.674.913.030 equivalentes a un 23% el cual obedece en forma recíproca a los ingresos del periodo. La línea de Armas producidas presentó un incremento de \$ 1.543.643.202 equivalente a 29%.

### Costo de venta en los Bienes Comercializados

El costo en los bienes Comercializados disminuyó en \$ 3.543.812.782 equivalentes a un 3%, comportamiento uniforme al de los ingresos del periodo, el cual está reflejado principalmente en el costo de la línea de Explosivos por valor de \$ 6.634.165.706 equivalentes a un 26% (Detonares eléctricos). El costo de las municiones comercializadas presentó una disminución de \$ 2.128.200.357 equivalentes a 81% conforme al comportamiento de los ingresos del periodo.

Caso opuesto ocurrió con el costo de las Emulsiones Comercializadas el cual se incrementó en \$ 5.547.601.058 equivalente a 7% siendo consecuente con su ingreso del mismo periodo.

## GASTOS

### DE ADMINISTRACIÓN, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

Este análisis se basa principalmente y de acuerdo a política contable al incremento en las cuentas superiores al 20% y como se puede observar en el cuadro en los **servicios personales** el incremento total es del 2% al pasar de \$ 15.484 millones en el 2017 a \$ 15.860 en el 2018, un incremento de \$ 376 millones justificado por los incrementos de ley aprobados para el 2018.

Diferente escenario se presenta en los **Gastos Generales** en donde se puede observar una disminución de \$1.288 millones, un 9% menos al pasar de \$13.615 millones en el 2017 a \$ 12.327 millones en la vigencia 2018. Las únicas cuentas que presentan incremento en los gastos generales son materiales y suministros al pasar de \$ 75 millones en el 2017 a \$ 142 millones en el 2018, una variación del 89% principalmente en FEXAR por \$ 93 millones y FAGECOR por \$ 28 millones lo que representa el 85% del total de la cuenta.

Otra cuenta es Mantenimiento y reparación al pasar de \$ 1.402 millones en el 2017 a \$ 2.217 millones en el 2018 un incremento del 58%, más específicamente en el rubro mantenimiento equipo de computo por \$ 1.637 que representa el 74% del total de esta cuenta y el rubro mantenimiento edificios e instalaciones por \$ 119 millones que representa el 5% del total de la cuenta.

### DE ADMINISTRACIÓN, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES ACUMULADOS A AGOSTO 2018 - AGOSTO 2017

CONCEPTO	ago-18	%	ago-17	%	VARIACION	VARIACIÓN
<b>SERVICIOS PERSONALES</b>	<b>15,860</b>	<b>56</b>	<b>15,484</b>	<b>53</b>	<b>376</b>	<b>2</b>
SUELDOS DEL PERSONAL	4,132	15	3,896	13	236	6
SUELDOS DE PERSONAL TEMPORAL	3,812	14	3,503	12	309	9
ALIMENTACIÓN PERSONAL TEMPORAL	136	0	112	0	24	21
TRANSPORTE PERSONAL TEMPORAL	141	0	243	1	-103	-42
BONIFICACIONES	217	1	305	1	-88	-29
HORAS EXTRAS	81	0	68	0	13	19
AUXILIO DE TRANSPORTE	19	0	20	0	-1	-3
SUBSIDIO DE ALIMENTACION	6	0	5	0	2	35
PRESTACIONES SOCIALES	2,865	10	2,736	9	129	5
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	2,657	9	2,624	9	34	1
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	1,045	4	1,036	4	9	1
APORTES SOBRE LA NÓMINA	41	0	46	0	-5	-10
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	708	3	891	3	-183	-21
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>12,327</b>	<b>44</b>	<b>13,615</b>	<b>47</b>	<b>-1,288</b>	<b>-9</b>
MATERIALES Y SUMINISTROS	142	1	75	0	67	89
MANTENIMIENTO Y REP.	2,217	8	1,402	5	816	58
SERVICIOS PÚBLICOS	669	2	716	2	-47	-7
IMPRESOS Y PUBLICACIONES	33	0	63	0	-30	-48
ARRENDAMIENTOS	213	1	239	1	-26	-11
COMUNICACIONES Y TRANSP.	373	1	692	2	-319	-46
SEGUROS	574	2	611	2	-37	-6
GASTOS DE CALIDAD	89	0	200	1	-111	-56
OTROS GASTOS GENERALES	2,062	7	3,520	12	-1,458	-41
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2,256	8	2,337	8	-81	-3
DEPRECIACIONES	3,507	12	3,558	12	-50	-1
PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	57	0	104	0	-47	-45
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	135	0	99	0	36	36
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN</b>	<b>28,186</b>	<b>100</b>	<b>29,099</b>	<b>100</b>	<b>-912</b>	<b>-3</b>

Wigv.

13-sop-18

### DE OPERACIÓN Y VENTAS, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

En los **Servicios Personales** se presenta una disminución del 11% por \$ 281 millones al pasar de \$ 2.600 millones en el 2017 a \$ 2.319 millones en el 2018 y más específicamente en el rubro sueldos de personal temporal al pasar de \$ 778 millones en la vigencia 2017 a \$ 479 millones en el 2018 esto debido a la menor contratación de personal y la cancelación de contratos y no renovación durante la vigencia 2018.

En los Gastos Generales de Operación y Ventas se presenta una disminución del 13% por \$ 1.008 millones más específicamente en el rubro de impuesto de industria y comercio, al pasar de \$ 3.015 millones en el 2017 a \$ 2.066 millones en el 2018, una disminución del 31% por \$ 949 millones.

### IMPUESTOS

El detalle de gastos de impuestos y contribuciones a 31 de agosto de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Agosto de 2018</u>	<u>Agosto de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto predial	82,231,361	61,050,201	21,181,160	34.7%
Tasas(Estampilla de la guajira peajes, impuesto al consumo)	411,573,138	457,181,755	- 45,608,617	-10.0%
Impuesto de industria y comercio	179,242,696	402,631,000	- 223,388,304	-55.5%
<b>Total</b>	<b>673,047,195</b>	<b>920,862,956</b>	<b>- 247,815,761</b>	<b>-27%</b>
Provision Impuesto de industria y comercio	2,065,626,783	3,014,526,594	- 948,899,811	-31.5%

Al mes de agosto los pagos por concepto de impuestos presentan una variación en el impuesto predial debido a que se llevo al gasto de ventas los predios de Soacha y Sogamoso los cuales en el periodo anterior se distribuyo en el costo.  
 La cuenta de Impuesto de Industria y Comercio presenta disminución debido a que el municipio de Chiriguana cambio el periodo de declaración de bimestral a anual.  
 La provisión de Impuesto de Industria y Comercio se realiza mensualmente y corresponde al 1% del valor de ventas por almacén.

DE OPERACIÓN Y VENTAS, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES  
 ACUMULADOS A AGOSTO 2018 - AGOSTO 2017

C O N C E P T O	ago-18		ago-17		\$ VARIACION	% VARIACIÓN
		%		%		
<b>SERVICIOS PERSONALES</b>	<b>2,319</b>	<b>25</b>	<b>2,600</b>	<b>25</b>	<b>-281</b>	<b>-11</b>
SUELDOS DEL PERSONAL	880	10	857	8	23	3
SUELDOS DE PERSONAL TEMPORAL	479	5	778	7	-298	-38
ALIMENTACIÓN PERSONAL TEMPORAL	27	0	22	0	5	23
TRANSPORTE PERSONAL TEMPORAL	25	0	27	0	-2	-9
BONIFICACIONES	39	0	60	1	-21	-35
AUXILIO DE TRANSPORTE	9	0	8	0	1	15
SUBSIDIO DE ALIMENTACIÓN	16	0	3	0	13	375
PRESTACIONES SOCIALES	517	6	448	4	69	15
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1	0	1	0	0	-27
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	193	2	182	2	11	6
APORTES SOBRE LA NÓMINA	3	0	3	0	-1	-23
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	130	1	212	2	-82	-39
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>6,782</b>	<b>73</b>	<b>7,790</b>	<b>105</b>	<b>-1,008</b>	<b>-13</b>
VIGILANCIA Y SEGURIDAD	40	0	53	1	-13	-25
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	16	0	11	0	5	48
SERVICIOS PÚBLICOS	120	1	112	1	8	7
ARRIENDOS	55	1	247	2	-192	-78
FOTOCOPIAS	1	0	0	0	1	100
COMUNICACIONES Y TRANSPORTES	1,213	13	1,377	13	-164	-12
SEGUROS	194	2	132	1	63	48
MUESTRAS COMERCIALES	9	0	15	0	-6	-41
SERVICIO DE ASEO Y CAFETERIA	52	0	50	0	2	4
OTROS GASTOS GENERALES	1,961	22	1,491	14	471	32
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	673	7	921	9	-248	-27
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	2,066	23	3,015	29	-949	-31
DEPRECIACIONES	380	4	366	34	15	4
<b>TOTAL GASTOS OPERACIÓN</b>	<b>9,100</b>	<b>99</b>	<b>10,390</b>	<b>130</b>	<b>-1,290</b>	<b>-12</b>

Wigv.

13-sep-18

**OTROS GASTOS**

**Financieros/Beneficios pos empleo**

FINANCIEROS-INTERESES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	13.006.839.408	4.677.002.328	8.329.837.080
--	----------------	---------------	---------------

La variación en este rubro, corresponde al incremento de la amortización a los beneficios a largo plazo – pensiones que se registran contablemente como gasto financiero y fueron reclasificados por presentación como otro resultado integral.

**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 2018 y 2017 es el siguiente:

**Industria Militar - INDUMIL**  
**Notas al Informe Financiero y Contable Mensual**

	<u>Agosto de 2018</u>	<u>Agosto de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	19,223,901,000	18,464,106,251	759,794,749	4.1%
Sobretasa de impuesto de renta	2,298,170,000	3,210,371,692	- 912,201,692	-28.4%
<b>Total</b>	<b>21,522,071,000</b>	<b>21,674,477,943</b>	<b>- 152,406,943</b>	<b>-1%</b>

La Industria Militar está sujeta al impuesto de renta con una tasa del 33% y una sobretasa de 4% aplicable a la renta líquida para el año 2018.

La disminución del valor con relación al periodo anterior se debe a que; la tarifa de renta disminuyo en 1 punto pasando del 34% al 33% y la sobretasa en 2 puntos pasando de 6% al 4%, a pesar del aumento de la 19 mil millones los cuales son la base para el cálculo.

Septiembre 14 de 2018.

  
 wigv.-