

REVELACIONES AL INFORME FINANCIERO Y CONTABLE MENSUAL AL 31 OCTUBRE DE 2018

ACTIVO

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

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.

El incremento en las cuentas por cobrar de difícil cobro se dió por la reclasificación de la cartera de algunos clientes debido a la antigüedad que presentan y el proceso de reorganización empresarial Ley 1116 de 2016 en que se incorporaron algunos de ellos.

INVENTARIOS

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

INVENTARIOS	<u>Octubre de 2018</u>	<u>Octubre de 2017</u>	<u>Variación</u>
BIENES PRODUCIDOS	22.891.679.751	35.740.202.092	-12.848.522.341
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	11.126.380.568	15.233.649.403	-4.107.268.835
MATERIAS PRIMAS	69.379.890.037	90.143.200.341	-20.763.310.304
MATERIALES Y SUMINISTROS	55.103.138.613	60.490.034.071	-5.386.895.458
PRODUCTOS EN PROCESO	33.323.272.542	28.722.034.782	4.601.237.760

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, las disminuciones más representativas se dan en materias primas, bienes producidos, materiales y suministros. En el caso de la disminución en materias primas de \$20.763.310.304, la cual corresponde principalmente a la disminución en stock de

7.282.037 kilogramos de nitratos de amonio para emulsiones y de 8.124 unidades de espoletas para bombas.

La siguiente disminución más representativa se da en bienes producidos con una variación de \$12.848.522.341, esta corresponde principalmente a la disminución en stock de 4.990.502 kilogramos de Emulsión Drummond, de 4.530.793 unidades de munición 5.56mm, 5.000 unidades de Munición Soltada MK 81PG y 2.000 unidades de Munición Soltada MK 82PG en cumplimiento del contrato DP3/4/8/1/2017/15 con Emiratos Árabes.

En el caso del decremento de \$5.386.895.458 en el inventario de materiales y suministros, este corresponde principalmente a la disminución en stock de miras de combate, emulsión 110%, mira delantera ace y receptor ace.

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.

A 31 de Octubre de 2018 representa el 27% del total del activo con un valor de \$278.661.449.057 millones de pesos.

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.

A. 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 114%, el cual corresponde a los pagos por concepto de a la actualización, mejoramiento a la infraestructura de tecnología; la Implementación ERP SAP S/4HANA; a la adquisición de la unidad de bombeo para tonelería UBT del equipo de partículas magnéticas y al diseño, fabricación, suministro e instalación de maquinaria y elementos para trabajo en alturas.

B. CONTRUCCIONES 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.

El valor en libros de la cuenta de Construcciones en Curso para Octubre del año 2018 corresponde a \$ 2.659.903.416 millones de pesos, valor conformado principalmente por los pagos realizados a las siguientes obras de construcción:

<u>CONSTRUCCIÓN EN CURSO</u>	<u>Oct-18</u>
CONSTRUCCIÓN RED ACUEDUCTO Y ALCANTAR	328.062.303
ESTUDIO TÉCNICO PLANTA DE ANFO	369.751.952
ADECUACIÓN RED CONTRA INCENDIO FEXAR	67.906.400
MEJORAMIENTO INFRAESTRUCTURA FABRICAS	459.163.328
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 TERMICOS	901.338.734
ESTUDIO TECNICO PARA SISTEMA DE GESTION	12.688.475
OBRA CIVIL REPARACIÓN DIQUES UNIDAD 200	100.479.683
ELEMENTOS PLAN DE EMERGENCIAS TORRE CONCENTRACIÓN ÁCIDOS	292.223.621
TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO	2.659.903.416

C. MAQUINARIA Y EQUIPO.

Presenta una variación por valor de \$ 6.149.902.879 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.

D. EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO.

La cuenta de equipo médico y científico presenta un aumento del 6% con respecto al año anterior, por valor de \$ 1.033.113.372 millones de pesos, la cual obedece a la adquisición de una (1) Impresora 3D por \$ 250.458.987 millones de pesos; Dos (2) Micro durómetro por \$ 252.280.000 millones de pesos; un (1) Bloque prueba municiones por \$ 111.973.499 millones de pesos; un (1) B462 measuring frame por \$68.184.353 millones de pesos para la fábrica Jose Maria Córdova- FAGECOR; Un (1) Analizador vectorial de redes por \$ 115.982.600 millones de pesos para la fábrica Santa Barbará – FASAB; un (1) Horno de calibración dual -30 a 670 ° para la fabrica Antonio Ricaurte- FEXAR por \$ 71.960.354 millones de pesos y demás compras por \$162.273.579 millones de pesos.

E. EDIFICACIONES.

El 3% de variación en la cuenta de Edificaciones por valor de \$ 3.779.165.892 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 \$ 840.715.648 millones.

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

F. DEPRECIACIÓN OCTUBRE 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 durante el estimado de su vida útil.

Depreciación Acumulada

	<u>Octubre de 2018</u>	<u>Octubre de 2017</u>
Depreciación acumulada PPYE	-231.925.370.151	-165.327.223.858
	-231.925.370.151	-165.327.223.858

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
	- 41.526.216.098

G. 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 LIBROS QUE SE TIENE ACTUALMENTE PA LOS ELEMENTOS QUE NO SE PRODUCEN LA ACTUALIDAD, NO ES NECESARIA VALUACIÓN NI LA VIDA ÚTIL SEG CONCEPTO DE LA CGN
	SHOWROOM Y LOS QUE COMERCIALIZAN: 2 AÑOS
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
EQUIPO Y MAQUINARÍA COMUNICACIÓN, RADIO Y TV SEGURIDAD	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
EQUIPO DE COMPUTO Y ACCESORIOS	5 AÑOS
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN 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 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, y durante el 2018 Resolución 214 por valor de \$ 551 millones de pesos, dicha baja de activos fijos fue efectuada por las Unidades de Negocio correspondientes.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

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

Descripción propiedades de inversión	2018	2017	VARIACIÓN
Terrenos	756.091.962	756.091.962	-
Edificaciones	609.787.193	624.704.577	-
Total propiedades de inversión a 2018	1.365.879.155	1.380.796.539	-
Depreciación acumulada	- 35.706.952	- 35.706.952	-
Deterioro acumulado	- 14.127.204	-	14.127.204
Total	1.316.044.999	1.701.822.041	- 370.859.658

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.

Se realizaron reclasificaciones desde propiedades de inversión, existió un cambio de uso evidenciado por el inicio de la ocupación de la propiedad, por parte de la Industria Militar (en el caso de la reclasificación de una propiedad de inversión a una propiedad, planta y equipo).

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.

OTROS ACTIVOS

BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	OCTUBRE 2018	OCTUBRE 2017	VARIACIÓN	%
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	307.294.005	1.769.330.660	-1.462.036.655	-83
TOTAL	307.294.005	1.769.330.660	-1.462.036.655	-83

En el mes de octubre 2018, se presenta una variación porcentual de -83%, en comparación con el año anterior, lo cual obedece principalmente a que para el año 2017 se realizó anticipo de proveedores a la firma BEIJING AUXIN CHEMICAL TECHNOLOGY, según contrato 3-126/2016 adicional No. 3, por US\$ 436.800.00, de otra parte se realizó la amortización correspondiente de las pólizas que integran el programa de seguros que amparan los bienes e intereses de la Industria Militar.

ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES.

El detalle de activos por impuestos corrientes a 31 de octubre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Octubre de 2018</u>	<u>Octubre de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Anticipo de renta	532,414,000	3,941,796,000	- 3,409,382,000	-86.5%
Retenciones que nos practicaron por rendimientos	280,448,248	422,114,035	- 141,665,787	-33.6%
Retenciones que nos practicaron por comisiones	114,250	-	114,250	100.0%
Autorretenciones por ventas y servicios	11,562,909,994	10,109,694,583	1,453,215,411	14.4%
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio	2,401,274,050	783,410,000	1,617,864,050	206.5%
Anticipo sobretasa de renta	3,116,728,000	-	3,116,728,000	100.0%
Retenciones que nos practicaron a titulo de IVA	9,359,456	2,325,619	7,033,837	302.5%
Autoretencion especial en renta	1,820,022,204	-	1,820,022,204	100.0%
Total	19,723,270,202	15,259,340,237	4,463,929,965	29%

Esta cuenta registra los valores pagados como anticipo de impuestos a la administración de impuestos nacionales DIAN por renta y sobretasa de renta contemplada en la reforma Ley 1819 de 2016; y los anticipos a los municipios por impuesto de industria y comercio tales como Sibate, Soacha, Chiriguana, Valledupar entre otros. También registra las retenciones de realizadas por las entidades bancarias por el pago de rendimientos financieros y comisiones por ventas con tarjeta, así como las autorretenciones realizadas y pagadas de forma mensual en la declaración de retención en la fuente de la Industria Militar las cuales son calculadas sobre la facturación a tarifa del 0.4% como renta especial, 2.5% por ventas y 4% por servicios.

También se registra el valor de la retención de IVA realizado por las entidades financieras por las ventas con tarjeta y las realizada por las siderurgicas en las ventas de aprovechamientos que retienen el 100% del IVA facturado.

PASIVO

CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de octubre de 2018 Y 2017 se detallan a continuación:

<u>CONCEPTO</u>	<u>Octubre de 2018</u>	<u>Octubre de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
ADQUISICION BIENES Y SERVICIOS NACIONAL	32,761,794,358	50,200,480,466	- 17,438,686,108	-35%
ADQUISICIÓN BIENES Y SERVICIOS DEL EXTER	4,213,901,196	20,697,845	4,193,203,351	20259%
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	13,583,194,099	14,039,365,151	- 456,171,052	-3%
DESCUENTOS DE NÓMINA	406,053,919	534,276,222	- 128,222,303	-24%
Total	50,964,943,572	64,794,819,684	- 13,829,876,112	-21%

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 \$32.761.794.358, presenta una variación con relación al año anterior de \$-17.438.686.108 millones, equivalente al -35%; se distribuye de la siguiente forma:

	Octubre 31 de 2018	Octubre 31 de 2017
Bienes y Servicios Nacionales	7.018.350.399	1.846.442.023
Otros Servicios	2.150.037.967	5.720.941.336
Construcciones	0	0
Facturas Por Recibir EM/FR	23.593.405.992	42.633.097.107
TOTAL	32.761.794.358	50.200.480.466

OTROS PASIVOS

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Octubre de 2018	Octubre de 2017	Variacion	%
Retención en la fuente e impuesto de timbre (1)	2,258,289,591	2,185,443,202	72,846,389	3.3%
Impuestos, contribuciones y tasas (2)	-	27,751,606,826	- 27,751,606,826	-100.0%
Impuesto a las ventas por pagar	10,715,617,334	9,578,615,575	1,137,001,759	11.9%
Total	12,973,906,925	39,515,665,603	- 26,541,758,678	-67%

(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 la venta a tarifa del 0.4% como renta especial, 2.5% por ventas y 4% por servicios, además 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.

(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 al incremento de las ventas gravadas.

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El detalle de pasivos por impuestos a las ganancias diferido a 31 de Octubre 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%
Total	16,446,467,379	5,842,750,300	10,603,717,079	181%

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 realizo 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

<u>CONCEPTO</u>	<u>Octubre de 2018</u>	<u>Octubre de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
CAPITAL FISCAL	399,292,673,391	399,292,673,391	-	0%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	35,318,069,705	-	35,318,069,705	100%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	47,236,457,778	39,399,708,808	7,836,748,970	20%
IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN	62,438,096,923	124,895,439,405	- 62,457,342,482	-50%
GANANCIAS O PERDIDAS POR PLANES DE BENEFICIO A LOS E	- 19,816,138,000	-	- 19,816,138,000	100%
Total	524,469,159,797	563,587,821,604	- 39,118,661,807	-7%

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
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	35.318.069.705,00	

Respecto al resultado de la vigencia 2017 se esta 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.

INGRESOS

Los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de Octubre de 2018, aumentaron en \$55.990.686.247 equivalente a un 14%.

Las ventas netas con corte a Octubre 2018 se encuentran clasificadas en: Bienes Producidos por valor de \$281.910.531.628, Bienes Comercializados por \$160.705.462.208 y Servicios por \$12.389.549.066.

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2018 Y 2017				
	oct-18	oct-17	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	281.910.531.628	218.843.843.493	63.066.688.135	↑ 29%
- ARMAS	13.226.707.640	11.270.226.788	1.956.480.852	↑ 17,4%
- MUNICIONES	10.166.039.977	8.887.715.218	1.278.324.759	↑ 14%
- EXPLOSIVOS	104.737.651.963	96.266.554.906	8.471.097.057	↑ 9%
- PRODUCTOS MILITARES	5.711.343.091	5.141.877.093	569.465.998	↑ 11%
- OTRAS MERCANCIAS	1.174.100	-	1.174.100	↑ 0%
- EMULSIONES	78.125.126.854	90.434.702.043	- 12.309.575.189	↓ -14%
- EXPORTACIONES	66.089.268.670	4.003.795.957	62.085.472.713	↑ 1551%
- METALMECANICOS	3.853.219.333	2.838.971.488	1.014.247.845	↑ 36%
BIENES COMERCIALIZADOS	160.705.462.208	171.216.038.379	- 10.510.576.171	↓ -6%
- ARMAS	4.162.471.858	6.845.669.976	- 2.683.198.118	↓ -39%
- MUNICIONES	986.225.084	3.772.596.425	- 2.786.371.341	↓ -74%
- EMULSIONES	112.027.942.510	111.798.608.109	229.334.401	↑ 0%
- EXPLOSIVOS	39.822.070.602	44.276.583.537	- 4.454.512.935	↓ -10%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	874.403.370	1.073.539.932	- 199.136.562	↓ -19%
- PRODUCTOS MILITARES	763.185.374	1.953.608.930	- 1.190.423.556	↓ -61%
- EXPORTACIONES	-	17.408.171	- 17.408.171	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	2.069.163.410	1.478.023.299	591.140.111	↑ 40%
SERVICIOS	12.389.549.066	8.954.974.783	3.434.574.283	↑ 38%
- Servicios	12.389.549.066	8.954.974.783	3.434.574.283	↑ 38%
T O T A L E S	455.005.542.902	399.014.856.655	55.990.686.247	↑ 14%

La variación más representativa en la venta se presenta en los Bienes Producidos, los cuales presentan un incremento de \$63.066.688.135 equivalentes a un 29% con respecto a la vigencia anterior; La variación más representativa se encuentra principalmente en la línea de Exportaciones, las cuales aumentaron en \$62.085.472.713 equivalentes a un (1.551%) este resultado corresponde a la venta de Bombas MK 81 (250 Lb PG) y MK 82 (500 Lb PG).

Por otro lado, se presentó una disminución en la línea de Emulsiones por \$12.309.575.189 equivalente a un 14% en el producto Emulsión Drummond. La venta de armas presenta un aumento de \$1.956.480.852 las cuales se ven reflejadas en la venta de Revolver y Pistola Córdova.

La venta de Bienes Comercializados disminuyó en \$10.510.576.171 equivalentes a un 6%, la variación más representativa se encuentra en la línea de Explosivos comercializados con una disminución de \$4.454.512.935 equivalentes a un 10%. De igual forma, la línea de Armas Importadas presenta una disminución de \$2.683.198.118 equivalente a un 39%.

Caso contrario ocurrió con las emulsiones comercializadas, las cuales aumentaron en \$229.334.401 representadas principalmente en la emulsión ORICA.

COSTOS

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2018 Y 2017				
	oct-18	oct-17	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	191.833.281.289	148.187.318.039	43.645.963.250	29%
- ARMAS	8.590.616.079	6.250.930.617	2.339.685.462	37%
- MUNICIONES	7.849.560.217	6.194.813.979	1.654.746.238	27%
- EXPLOSIVOS	59.472.931.998	52.418.103.117	7.054.828.881	13%
- PRODUCTOS MILITARES	2.505.060.742	2.795.235.633	- 290.174.891	-10%
- EMULSIONES	63.317.095.255	76.393.668.507	- 13.076.573.252	-17%
- EXPORTACIONES	46.558.498.497	850.694.834	45.707.803.663	5373%
- METALMECANICOS	3.539.518.501	3.283.871.352	255.647.149	8%
BIENES COMERCIALIZADOS	136.142.842.266	143.856.063.625	- 7.713.221.359	-5%
- ARMAS	1.369.352.081	2.406.965.061	- 1.037.612.980	-43%
- MUNICIONES	618.071.601	2.726.076.962	- 2.108.005.361	-77%
- EMULSIONES	101.757.783.079	99.974.614.463	1.783.168.616	2%
- EXPLOSIVOS	30.067.863.075	36.979.752.208	- 6.911.889.133	-19%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	540.942.239	433.949.182	974.891.421	-225%
- PRODUCTOS MILITARES	242.698.624	1.597.745.869	- 1.355.047.245	-85%
- EXPORTACIONES	-	9.855.000	- 9.855.000	-100%
- OTRAS MERCANCÍAS	1.546.131.567	595.003.244	951.128.323	160%
SERVICIOS	1.391.582.895	442.549.519	949.033.376	214%
- Servicios	1.391.582.895	442.549.519	949.033.376	214%
T O T A L E S	329.367.706.450	292.485.931.183	36.881.775.267	13%

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un aumento \$36.881.775.267 equivalentes a un 13% este comportamiento es reciproco a las ventas obtenidas en el mismo periodo. En la línea de exportaciones se presenta un incremento de \$45.707.803.663 comportamiento uniforme al ingreso obtenido durante

el periodo. De igual forma la línea de Explosivos tuvo un incremento en el costo de \$7.054.828.881 equivalentes a un 13%.

En la línea Emulsiones se presentó una disminución en el costo de \$13.076.573.252 equivalentes a un 17% el cual se comporta en forma recíproca a los ingresos del periodo.

La línea de Armas producidas presentó un incremento en el costo de \$2.339.685.462 equivalente a 37%.

Costo de venta en los Bienes Comercializados

El costo en los bienes Comercializados disminuyó en \$7.713.221.359 equivalentes a un 5%, comportamiento uniforme al de los ingresos del periodo, el cual está reflejado principalmente en el costo de la línea de Explosivos la cual presentó un incremento en el costo de \$ 6.911.889.133 equivalentes a un 19% (Detonadores eléctricos). El costo de las municiones comercializadas presentó una disminución de \$ 2.108.005.361 equivalentes a 77% conforme al comportamiento de los ingresos del periodo.

Caso opuesto ocurrió con el costo de las Emulsiones Comercializadas las cuales presentaron un incremento en \$ 1.783.168.616 equivalente a 2% 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 3% al pasar de \$ 19.713 millones en el 2017 a \$ 20.222 en el 2018, un incremento de \$ 509 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 \$2.403 millones, un 13% menos al pasar de \$18.057 millones en el 2017 a \$ 15.667 millones en la vigencia 2018. Las únicas cuentas que presentan incremento en los gastos generales son materiales y suministros al pasar de \$ 149 millones en el 2017 a \$ 171 millones en el 2018, una variación del 15% principalmente en FEXAR por \$ 98 millones y FAGECOR por \$ 28 millones lo que representa el 74% del total de la cuenta.

Otra cuenta es Mantenimiento y reparación al pasar de \$ 1.988 millones en el 2017 a \$ 2.588 millones en el 2018 un incremento del 30%, más específicamente en el rubro mantenimiento equipo de computo por \$ 1.932 que representa el 75% del total de esta cuenta y el rubro mantenimiento edificios e instalaciones por \$ 128 millones que representa el 5% del total de la cuenta.

DE ADMINISTRACIÓN, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

ACUMULADOS A OCTUBRE 2018 - OCTUBRE 2017

(Miles de pesos)

C O N C E P T O	oct-18	%	oct-17	%	\$ VARIACION	% VARIACIÓN
<u>SERVICIOS PERSONALES</u>	20,222	56	19,713	52	509	3
SUELDOS DEL PERSONAL	5,257	15	4,920	13	337	7
SUELDOS DE PERSONAL TEMPORAL	5,080	14	4,613	12	467	10
ALIMENTACIÓN PERSONAL TEMPORAL	171	0	142	0	29	20
TRANSPORTE PERSONAL TEMPORAL	246	1	292	1	-46	-16
BONIFICACIONES	273	1	357	1	-84	-24
HORAS EXTRAS	105	0	87	0	18	21
AUXILIO DE TRANSPORTE	27	0	25	0	2	6
SUBSIDIO DE ALIMENTACIÓN	9	0	6	0	3	44
PRESTACIONES SOCIALES	3,537	10	3,359	9	178	5
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	3,259	9	3,200	8	59	2
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	1,313	4	1,286	3	27	2
APORTES SOBRE LA NÓMINA	57	0	52	0	5	10
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	888	2	1,374	4	-486	-35
<u>GASTOS GENERALES</u>	15,667	44	18,057	48	-2,403	-13
MATERIALES Y SUMINISTROS	171	0	149	0	22	15
MANTENIMIENTO Y REP.	2,588	7	1,988	5	600	30
SERVICIOS PÚBLICOS	813	2	892	2	-79	-9
IMPRESOS Y PUBLICACIONES	61	0	79	0	-18	-23
ARRENDAMIENTOS	251	1	304	1	-53	-17
COMUNICACIONES Y TRANSP.	582	2	793	2	-211	-27
SEGUROS	711	2	782	2	-71	-9
GASTOS DE CALIDAD	116	0	259	1	-143	-55
OTROS GASTOS GENERALES	2,709	8	3,452	9	-743	-22
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2,912	8	4,717	12	-1,805	-38
DEPRECIACIONES	4,344	12	4,446	12	-102	-2
PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	262	1	104	0	158	152
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	134	0	92	0	42	45
DETERIORO INVENTARIOS	14		0	0	14	100
TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN	35,889	100	37,770	100	-1,881	-5

DE OPERACIÓN Y VENTAS, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

En los **Servicios Personales** se presenta una disminución del 10% por \$ 327 millones al pasar de \$ 3.308 millones en el 2017 a \$ 2.981 millones en el 2018 y más específicamente en el rubro sueldos de personal temporal al pasar de \$ 959 millones en la vigencia 2017 a \$ 637 millones en el 2018 esto debido a la menor contratación de personal y la cancelación de contratos y no renovación durante la vigencia 2018.

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

C O N C E P T O	oct-18	%	oct-17	%	\$ VARIACION	% VARIACIÓN
<u>SERVICIOS PERSONALES</u>	2,981	23	3,308	24	-327	-10
SUELDOS DEL PERSONAL	1,131	9	1,095	8	36	3
SUELDOS DE PERSONAL TEMPORAL	637	5	959	7	-322	-34
ALIMENTACIÓN PERSONAL TEMPORAL	35	0	28	0	7	24
TRANSPORTE PERSONAL TEMPORAL	48	0	33	0	15	45
BONIFICACIONES	49	0	69	0	-20	-29
AUXILIO DE TRANSPORTE	11	0	10	0	1	13
SUBSIDIO DE ALIMENTACIÓN	22	0	4	0	18	440
PRESTACIONES SOCIALES	642	5	605	4	37	6
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1	0	1	0	0	3
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	246	2	232	2	14	6
APORTES SOBRE LA NÓMINA	4	0	5	0	-1	-17
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	155	1	267	2	-112	-42
<u>GASTOS GENERALES</u>	9,974	76	10,580	105	-605	-6
VIGILANCIA Y SEGURIDAD	58	0	0	0	58	100
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	21	0	36	0	-15	-41
SERVICIOS PÚBLICOS	150	1	154	1	-4	-3
ARRIENDOS	58	0	290	2	-232	-80
FOTOCOPIAS	1	0	0	0	1	100
COMUNICACIONES Y TRANSPORTES	2,063	16	1,748	13	315	18
SEGUROS	227	2	170	1	57	33
MUESTRAS COMERCIALES	16	0	0	0	16	100
SERVICIO DE ASEO Y CAFETERIA	62	0	0	0	62	100
OTROS GASTOS GENERALES	3,181	25	3,658	26	-477	-13
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	911	7	1,052	8	-141	-13
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	2,616	20	3,015	22	-398	-13
DEPRECIACIONES	611	5	457	32	154	34
TOTAL GASTOS OPERACIÓN	12,955	99	13,887	129	-932	-7

CONSOLIDACION GASTOS

ACUMULADOS A OCTUBRE 2018 - OCTUBRE 2017

C O N C E P T O	oct-18	%	oct-17	%	\$	%
					VARIACION	VARIACIÓN
<u>GASTOS DE PERSONAL</u>	23,203	36	23,021	40	162	1
SUELDOS DEL PERSONAL	6,389	10	6,015	10	374	6
SUELDOS DE PERSONAL TEMPORAL	5,717	9	5,572	10	145	3
ALIMENTACIÓN PERSONAL TEMPORAL	206	0	170	0	36	21
TRANSPORTE PERSONAL TEMPORAL	294	0	325	1	-31	-9
HORAS EXTRAS	105	0	87	0	18	21
BONIFICACIONES	322	0	426	1	-104	-24
AUXILIO DE TRANSPORTE	38	0	35	0	3	8
PRESTACIONES SOCIALES	4,179	6	3,964	7	215	5
SUBSIDIO DE ALIMENTACIÓN	30		10	0		0
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	3,260	5	3,201	6	59	2
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	1,559	2	1,518	3	41	3
APORTES SOBRE LA NÓMINA	61	0	57	0	4	7
OTROS DE PERSONAL	1,043	2	1,641	3	-598	-36
<u>CALCULO ACTUARIAL</u>	16,259	25	5,847	10	10,412	178
<u>GASTOS GENERALES</u>	25,641	39	28,636	50	-3,068	-11
VIGILANCIA Y SEGURIDAD	58	0	0	0	58	100
MATERIALES Y SUMINISTROS	171	0	149	0	22	15
MANTENIMIENTO Y REPARACION	2,609	4	2,024	4	585	29
SERVICIOS PUBLICOS	963	1	1,046	2	-83	-8
IMPRESOS Y PUBLICACIONES	61	0	79	0	-18	-23
ARRIENDOS	309	0	594	1	-285	-48
COMUNICACIONES Y TRANSPORTES	2,645	4	2,541	4	104	4
SEGUROS	938	1	952	2	-14	-1
MUESTRAS COMERCIALES	16	0	0	0	16	100
SERVICIO DE ASEO Y CAFETERIA	62	0	0	0	62	100
GASTOS DE CALIDAD	116	0	259	0	-143	-55
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	3,823	6	5,769	10	-1,946	-34
OTROS GASTOS GENERALES	5,889	9	7,110	12	-1,221	-17
PROVISIONES	2,616	4	3,015	5	-398	-13
DEPRECIACIONES	4,955	8	4,903	9	52	1
PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	262	0	104	0	158	152
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	134	0	92	0	42	45
DETERIORO INVENTARIOS	14	0	0	0	14	100
TOTAL GASTOS	65,102	100	57,504	100	7,598	13

CALCULO ACTUARIAL

Es una valoración económica de una serie de pagos futuro por concepto de beneficios pos-empleo a largo plazo en los cuales debe incurrir la Industria Militar por los pensionados a su cargo, se registran contablemente como gasto financiero.

El aumento del valor con relación al periodo anterior se debe que el último estudio actuarial determino otras variables a tener en cuenta en la valoración lo que fijo el incremento en 10.412 millones.

IMPUESTO DE RENTA Y SOBRETASA DE RENTA

La provisión de gasto por impuesto sobre la renta y sobretasa de renta a 31 de Octubre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Octubre de 2018</u>	<u>Octubre de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	24,726,145,000	22,299,301,658	2,426,843,342	10.9%
Sobretasa de impuesto de renta	2,965,108,000	3,887,170,881	- 922,062,881	-23.7%
Total	27,691,253,000	26,186,472,539	1,504,780,461	6%

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.

El aumento del valor con relación al periodo anterior se debe a que existe una incremento en la utilidad de 9.000 mil millones los cuales son base para el cálculo de la provisión.