

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

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de las variaciones más representativas y razones financieras. La contabilidad representa y refleja la realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la entidad. La información contable o financiera de poco nos sirve si no la interpretamos, si no la comprendemos, y allí es donde surge la necesidad del análisis financiero. Cada componente de un estado financiero tiene un significado y un efecto dentro de la estructura contable y financiera de la empresa, efecto que se debe identificar y de ser posible, cuantificar. Conocer el porqué la empresa está en la situación que se encuentra, es importante para así mismo poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos.

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El saldo del efectivo y equivalentes del efectivo a 31 de octubre de 2019 comparado con el periodo del año inmediatamente anterior, presenta un incremento del 22% equivalente a \$44.776.810.900 como se detalla a continuación:

	octubre 2019	octubre 2018	%	variación
Caja	\$248.415.313	\$223.464.458	11	\$24.950.855
Depósitos en Instituciones financieras	\$250.163.987.025	\$205.412.126.980	22	\$44.751.860.045
Total	\$250.412.402.338	\$205.635.591.438	22	\$44.776.810.900

El 29 de octubre de 2019 se recibió por parte de la Tesorería de Guatemala el pago anticipado de la exportación No. 16/19 por USD 8.260.800 (\$27.900 millones).

Se redimió CDT por valor de \$152 millones con el banco Itau, CDT que fue constituido como garantía del contrato de exportación a Paraguay.

Adicionalmente se apertura el Fondo de Inversión Colectiva con Credicorp Capital entidad que suministro un programa para consultar, monitorear y hacer las negociaciones de compras de divisas.

CUENTAS POR COBRAR

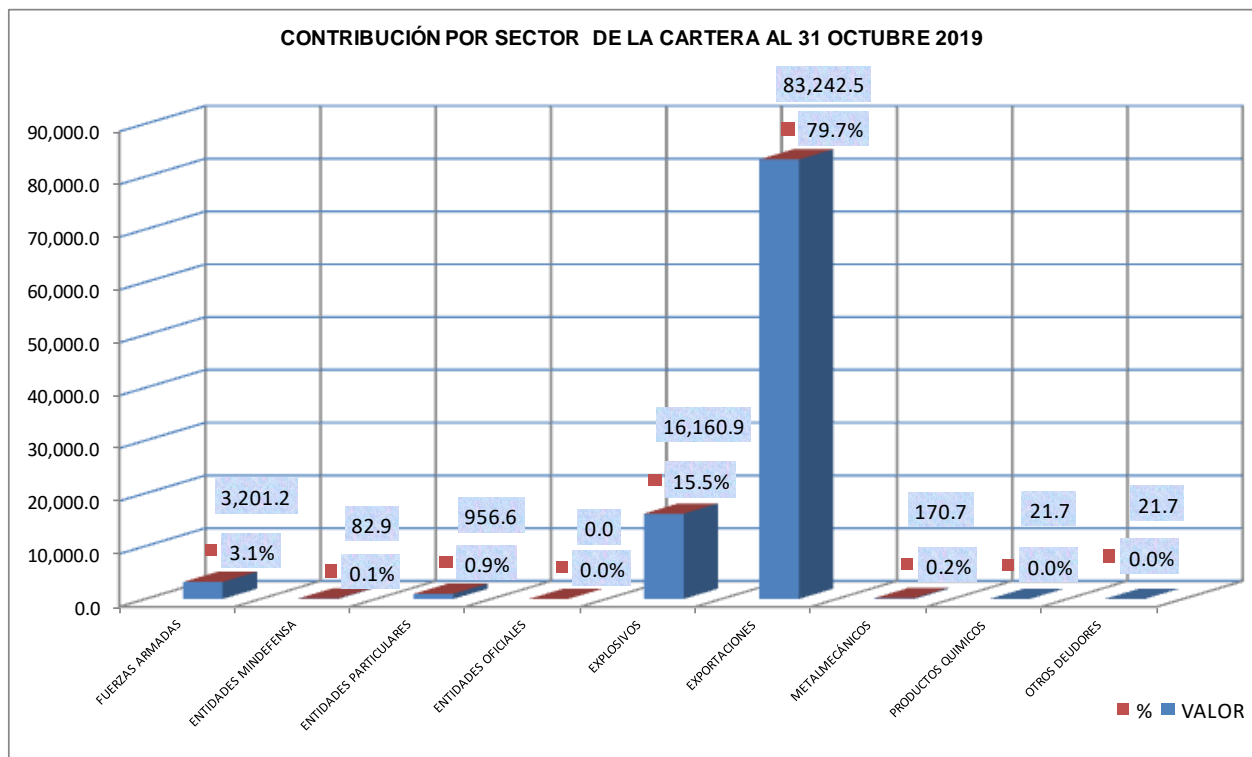
La cartera a 31 de octubre de 2019 está representada principalmente por los siguientes sectores:

VARIACIONES EN CUENTAS POR COBRAR

EN PESOS

CONCEPTO	OCTUBRE 2019	%	OCTUBRE 2018	%	VARIACION	%
VENTA DE BIENES	103,814,879,767	100	73,859,462,528	100	29,955,417,239	41
PRESTACION DE SERVICIOS	21,676,199	0	42,824,191	0	-21,147,992	-49
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	408,696,021	0	154,744,862	0	253,951,159	164
CUENTAS POR COBRAR DE DIFICIL RECAUDO	743,608,496	1	432,004,141	1	311,604,355	100
SUBTOTAL	104,988,860,483	101	74,489,035,722	101	30,499,824,761	41
MENOS :						
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR (CR)	-743,608,496	-1	-552,774,876	-1	-190,833,620	-100
TOTALES	104,245,251,987	100	73,936,260,846	100	30,308,991,141	41

Como se observa en la gráfica, las exportaciones corresponden al 79,7% del total de la cartera por sectores, obedeciendo principalmente a una cartera por valor de \$83.242.466.102 millones de pesos la cual corresponde al contrato celebrado con el Ejército de Guatemala.



INVENTARIOS

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

VARIACIÓN MAS REPRESENTATIVA EN LOS INVENTARIOS

EN PESOS

CONCEPTO	OCTUBRE 2019	%	OCTUBRE 2018	%	VARIACION	%
BIENES PRODUCIDOS	30,740,139,652	3	22,891,679,751	2	7,848,459,901	34
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	9,090,353,097	1	11,126,380,568	1	-2,036,027,471	-18
MATERIAS PRIMAS	84,293,030,870	7	69,379,890,037	7	14,913,140,833	21
MATERIALES Y SUMINISTROS	56,148,694,828	5	55,103,138,613	5	1,045,556,215	2
PRODUCTOS EN PROCESO	9,894,573,160	1	33,323,272,542	3	-23,428,699,382	-70
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	0	-2,209,921,828	0	-2,257,403,076	102
TOTAL	185,706,790,703	16	189,859,964,805	18	-4,153,174,102	-2

La cuenta de inventarios se encuentra constituida por los bienes producidos por la empresa, mercancías en existencia (bienes adquiridos para la venta), materias primas, materiales-suministros y productos en proceso.

Donde, la variaciones más representativas se da en, productos en proceso y mercancías en existencia. En el caso de la disminución de productos en proceso de \$23.428.699.382, se debe principalmente al cierre de órdenes de fabricación de munición soltada mk 82 pg, de fusil galil sar automático y semiautomático y de emulsión drummond.

La siguiente disminución más representativa se da en mercancías en existencia con una variación de \$2.036.027.471, la cual corresponde principalmente a la disminución en stock de 956.194 kilogramos de emulsión 100%, de 448.422 kilogramos de emulsión 110% y de 642.847 kilogramos de emulsión 70/30.

En el caso del incremento en materias primas de \$14.913.140.833, se debe principalmente al incremento en stock de 7.335.437 kilogramos de nitrato de amonio para emulsión ane, de 5.215.646 kilogramos de nitrato de amonio-ane-dldt y de 2.028.174 kilogramos de nitrato de amonio esférico.

El siguiente incremento más representativo se da en bienes producidos con una variación de \$7.848.459.901, la cual corresponde principalmente al incremento en stock de 5.923.810 unidades de munición cal.5.56 mm, de 144.375 kilogramos de emulind-e 38 mm x 250 mm y de 34.612 kilogramos de pentrita refinada.

Para el caso del incremento de \$1.045.556.215 en materiales y suministros, este corresponde principalmente al incremento en stock de 780, 200 y 975 unidades respectivamente de ensamble y soldadura cuerpo bomba 500 libras, de cuerpo ensamble sin sistema eléctrico y de fresa vertical tipo n forma b.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo de la Industria Militar son activos tangibles empleados para la producción y comercialización de bienes; para la prestación de servicios; para propósitos administrativos, representando el 23% del total del activo a 31 de Octubre de 2019 con un valor de \$272.172.195.214 millones de pesos.

VARIACIONES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

EN PESOS

CONCEPTO	OCTUBRE 2019	%	OCTUBRE 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	8,676,973,721	1	-212,466,766	-2
BIENES MUEBLES EN BODEGA	576,393,738	0	0	0	576,393,738	100
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO	812,771,198	0	0	0	812,771,198	100
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	19,285,619,661	2	0	0	19,285,619,661	100
EDIFICACIONES	135,426,912,003	11	134,963,823,254	13	463,088,749	0
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	6,564,957,944	1	6,460,382,368	1	104,575,576	2
REDES, LÍNEAS Y CABLES	8,349,830,470	1	9,048,643,368	1	-698,812,898	-8
MAQUINARIA Y EQUIPO	182,300,371,583	15	204,102,684,051	20	-21,802,312,468	-11
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	20,030,671,125	2	18,270,965,255	2	1,759,705,870	10
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	4,791,923,407	0	4,095,045,138	0	696,878,269	17
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	15,577,276,115	1	14,016,633,924	1	1,560,642,191	11
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERIA	113,542,960	0	115,054,185	0	-1,511,225	-1
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)	-243,790,844,175	-21	-231,925,370,151	-22	-11,865,474,024	5
T O T A L E S	\$ 272,172,195,214	23	278,661,449,057	27	-6,489,253,843	-2

A. EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO

Los activos que se encuentran en la cuenta de Equipo médico y científico, son activos clasificados como científicos son todos aquellos que son utilizados en los diferentes laboratorios de la Industria Militar con los que se obtienen la medición de objetos con alta precisión, medición de longitudes y formas, la medición de masas pequeñas con gran precisión, determinar el peso de un objeto con alcances como 1000 mg y resolución de 001 mg entre otros; los activos clasificados en la cuenta de Equipo médico reúne aquellos activos que cuentan con las características que garanticen la atención primaria de emergencias en caso de accidentes o catástrofes naturales.

La cuenta de Equipo médico y científico representa el 2% del total de los activos con un valor de \$20.030.671.125, presenta una variación de \$1.759.705.870 en comparación con el mes de octubre de 2018 principalmente por el ingreso de activos a la Fábrica José María Córdova como: centro de mecanizado cnc husillo vertical pequeño por valor de \$287.063.463, espectrofotómetro infrarrojo por valor de \$174.605.130, equipo universal de ensayos análisis mecan. Por valor de \$159.204.150, calibrador relojes comparad de carátula por valor de \$109.242.000, cámara de corrosión cíclica – cámara CCT por valor de \$107.214.835, molde cuerpo cargador pistola Indumil por valor de \$139.896.000, erosionadora por penetración vertical por valor de \$70.900.000. El ingreso de activos presenta un valor de \$3.404.179.338 el cual es contrarrestado por la baja de activos fijos por traslado de clase por valor de \$1.644.473.468.

B. EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN

Los activos que se encuentran en la cuenta de Equipo de comunicación y computación representan el valor de activos como teléfonos fijos, teléfonos celulares, radio teléfonos, computadores etc.

La cuenta de Equipo de comunicación y computación representa el 1% del total del activo con un valor de \$15.577.276.115, la cual presenta una variación por \$1.560.642.191 en comparación con octubre de 2018, esto obedece principalmente al ingreso de activos como: acceso 48 POE N2948P por valor de \$78.607.724, fortisandbox 1000D por valor de \$125.386.238, 2 unidades almacén equallogic PS6510ES cada una por valor de \$181.000.000, 2 servidores R930 y R910 cada uno por valor de \$88.000.000, 2 servidores power edge R940 cada uno por valor de \$421.681.260. Los ingresos de activos fijos durante el periodo de 1 de octubre 2018 a 31 de octubre 2019 tienen un valor total de \$3.429.945.021 el cual es compensado con la baja de activo por traslado de clase por valor de \$1.869.302.830.

C. EQUIPO DE TRANSPORTE TRACCIÓN Y ELEVACIÓN

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

La cuenta de Equipo de transporte tracción y elevación representa el 1% del total del activo con un valor de \$10.911.606.374, la cual presenta una variación por \$1.929.048.251 en comparación con octubre de 2018, esto obedece al ingreso de

activos como: 2 montacargas Caterpillar con capacidad para 3 toneladas cada una por valor de \$151.259.115, tractor agrícola con rotopid y remolque por valor de \$152.350.000, carro tanque para cargue y descargue de matriz para emulind-b por valor de \$297.500.000, 2 unidades de bombeo para tunelería UBT cada una por valor de \$599.760.000. Los ingresos de activos de transporte terrestre entre el periodo de 1 de octubre 2018 a 31 de octubre 2019 tienen un valor de \$2.258.437.514 el cual es compensado con la baja de activos por traslado de clase por valor de \$329.389.263.

D. DEPRECIACIÓN OCTUBRE 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

	Octubre 2019	Octubre 2018	Variación
Depreciación Acumulada PPYE	- 243.790.844.175	- 231.925.370.151	- 11.865.474.024
	-243.790.844.175	-231.925.370.151	-11.865.474.024

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	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
	ESTRUCTURAS: 50 AÑOS
EDIFICIOS E INSTALACIONES	<= 340UVT: 10 AÑOS
	<= 840 UVT: 20 AÑOS
	> 840 UVT: 50 AÑOS
ELEMENTOS DE EXHIBICIÓN	MUSEO: SE MANEJARÁ EL VALOR EN LIBROS QUE SE TIENE ACTUALMENTE PARA LOS ELEMENTOS QUE NO SE PRODUCEN EN LA ACTUALIDAD, NO ES NECESARIA LA VALUACIÓN NI LA VIDA ÚTIL SEGÚN CONCEPTO DE LA CGNSHOWROOM Y LOS QUE SE COMERCIALIZAN: 2 AÑOS
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
EQUIPO Y MAQUINARÍA DE COMUNICACIÓN, RADIO Y TV – SEGURIDAD	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
EQUIPO DE COMPUTO Y ACCESORIOS	5 AÑOS

EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	10 AÑOS
MAQUINARÍA Y EQUIPO	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	<= 340UVT: 10 AÑOS
	<= 840 UVT: 20 AÑOS
	> 840 UVT: 50 AÑOS
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	<= 170 UVT: 3 AÑOS
	> 170 UVT: 5 AÑOS
EQUIPO DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y UTILERÍA	3 AÑOS
REDES, LÍNEAS Y CABLES	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS

PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

La desagregación de las propiedades de inversión presentadas en el estado de situación financiera al 31 de octubre 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 31 de octubre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Octubre de 2019	Octubre de 2018	Variación	%
Anticipo de renta	6,991,267,000	532,414,000	6,458,853,000	1213.1%
Retenciones que nos practicaron por rendimientos	348,536,885	280,448,248	68,088,637	24.3%
Autorretenciones por ventas y servicios	13,751,168,651	11,562,909,994	2,188,258,657	18.9%
Autorretenciones por ventas y servicios especial	2,179,736,527	1,820,022,204	359,714,323	19.8%
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio (1)	2,791,209,738	2,401,274,050	389,935,688	16.2%
Anticipo sobretasa de renta	-	3,116,728,000	- 3,116,728,000	-100.0%
Retenciones que nos practicaron a título de IVA (2)	5,793,576	9,359,456	- 3,565,880	-38.1%
Total	26,067,712,377	19,723,155,952	6,344,556,425	32%

Esta cuenta registra los valores pagados como anticipo de impuestos a la administración de impuestos nacionales DIAN por renta y a los municipios por impuesto de industria y comercio tales como Sibaté, 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.

También se registra el valor de la retención de IVA realizado por las entidades financieras por las ventas con tarjeta, la disminución obedece a que en la declaración del cuarto bimestre de IVA se imputaron estos saldos previo certificado de retención.

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

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

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

Se determina usando la tasa tributarias vigente a 31 de diciembre de 2018 que corresponde al 33% según la norma tributaria vigente y se aplica para reconocer las diferencias temporarias que se presentan con respecto al impuesto de renta de la vigencia, provisión de cartera, propiedades planta y equipo e industria y comercio efectivamente pagado.

CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de Octubre de 2019 se detallan a continuación

Comprende las obligaciones adquiridas por la Industria Militar, con terceros, relacionados con las operaciones en desarrollo de la actividad principal de la empresa, su participación es del 8% del total del pasivo.

Adquisición de bienes y servicios nacionales:

Está conformada por la recepción de materias primas que se encuentran pendientes del recibo de facturas por parte de los proveedores y en menor cuantía por la causación de facturas pendientes de giro.

Su participación es del 5% con un saldo de \$64.138.531.295 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$31.376.376.937 millones, equivalente al 96%, se distribuye de la siguiente forma:

	Octubre 31 de 2019	Octubre 31 de 2018
Bienes y Servicios Nacionales	3.256.173.987	7.018.350.399
Otros Servicios	1.697.442.920	2.150.037.967
Facturas Por Recibir EM/FR	59.184.914.388	23.593.405.992
TOTAL	64.138.531.295	32.761.794.358

A continuación se relacionan los proveedores más representativos:

Proveedores	Detalle	Valor	%
ORICA INTERNACIONAL	Nitrato de Amonio P/Emulsión, Detonador electrónico I-KON	33.718.436.874	53
ORICA COLOMBIA S.A	Kit detonadores no eléctricos , Materias primas p/emulsiones	16.045.740.365	25
SHANGHAI LUNENG HUANGTAI	PED 47-203 DET PERM ELÉCT INSEN	3.356.427.550	5
ISRAEL WEAPON INDUS	PED 47-201/217 Cañón Semi -elaborado ACE 21,22, 5,56 mm p/fusil	1.395.933.904	2
PETROBRAS COLOMBIA COMBUST	PED 45-4935/4989 Suministro Biodiesel	903.494.167	1
DIAN	Tributos Aduaneros s/ctos 1-015/19, 2-052/19, 2-030/19, 3-069/19	882.908.000	1
UTEC CORPORATION LLC	PED 47-222/237 Goma Guar Lenta, Cross Linker	840.103.855	1
OTROS	Varios por Ingresos de Materias Primas pendientes de facturas	6.995.486.580	11
TOTAL		64.138.531.295	100

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>Octubre de 2019</u>	<u>Octubre de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Retención en la fuente e impuesto de timbre (1)	3,279,498,855	2,258,289,591	1,021,209,264	45.2%
Impuesto a las ventas por pagar	11,711,273,934	10,715,617,334	995,656,600	9.3%
Total	14,990,772,789	12,973,906,925	2,016,865,864	16%

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 autoretencciones calculadas sobre el ingreso operacional a tarifa del 0.4% como renta especial, 2.5% por ventas y 4% por servicios , también el impuesto de timbre retenido por la expedición o renovación de permisos para porte de armas de fuego de acuerdo a lo establecido en el artículo 523 del Estatuto Tributario. La variación con el mismo periodo del año anterior obedece a que se presento un incremento en las ventas del 20% debido a la facturación de la exportación realizada a Guatemala por 40 mil millones de pesos.

VENTAS NETAS

Los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de Octubre de 2019, aumentaron en \$ 89.928.588.951.

Las ventas netas con corte a Octubre 2019 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$382.935.337.991, Bienes Comercializados por \$153.506.696.004 y Servicios por \$ 8.492.097.858.

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018				
	oct-19	oct-18	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	382.935.337.991	281.910.531.628	101.024.806.363	↑ 36%
- ARMAS	11.679.370.742	13.226.707.640	- 1.547.336.898	↓ -12%
- MUNICIONES	6.241.393.803	10.166.039.977	- 3.924.646.174	↓ -39%
- EXPLOSIVOS	156.698.016.188	104.737.651.963	51.960.364.225	↑ 50%
- PRODUCTOS MILITARES	8.846.978.644	5.711.343.091	3.135.635.553	↑ 55%
- OTRAS MERCANCIAS	-	1.174.100	- 1.174.100	↓ -100%
- EMULSIONES	121.613.784.390	78.125.126.854	43.488.657.536	↑ 56%
- EXPORTACIONES	75.687.173.927	66.089.268.670	9.597.905.257	↑ 15%
- METALMECANICOS	2.168.620.297	3.853.219.333	- 1.684.599.036	↓ -44%
BIENES COMERCIALIZADOS	153.506.696.004	160.705.462.208	- 7.198.766.204	↓ -4%
- ARMAS	5.980.656.391	4.162.471.858	1.818.184.533	↑ 44%
- MUNICIONES	754.081.476	986.225.084	- 232.143.608	↓ -24%
- EMULSIONES	109.403.514.137	112.027.942.510	- 2.624.428.373	↓ -2%
- EXPLOSIVOS	34.938.486.490	39.822.070.602	- 4.883.584.112	↓ -12%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	1.587.291.110	874.403.370	712.887.740	↑ 82%
- PRODUCTOS MILITARES	-	763.185.374	- 763.185.374	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	842.666.400	2.069.163.410	- 1.226.497.010	↓ -59%
SERVICIOS	8.492.097.858	12.389.549.066	- 3.897.451.208	↓ -31%
- Servicios	8.492.097.858	12.389.549.066	- 3.897.451.208	↓ -31%
TOTALES	544.934.131.853	455.005.542.902	89.928.588.951	↑ 20%

La variación más representativa en la venta se presenta en bienes producidos, los cuales reflejan un incremento de \$101.024.806.363 equivalentes a un 36% con respecto a la vigencia anterior; variación concentrada principalmente en la venta de explosivos las cuales presentaron un aumento de \$51.960.364.225, originado principalmente por la venta de 23.169 toneladas de Anfo Drummond por valor de \$29.223.526.134, de igual forma, los detonadores Exel tuvieron un incremento en sus ventas por valor de \$8.477.381.153, 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 \$43.488.657.536 equivalente al 56%; representado principalmente en la venta de emulsiones fabricadas en la Planta Jagua, de las cuales se vendieron 18.119 toneladas por valor de \$28.944.005.161; éstas emulsiones eran comercializadas y para esta vigencia pasaron a ser producidas. Otro ítem que reflejó incremento en ventas fue la emulsión Drummond; se vendieron 9.283 toneladas más que en el mismo periodo del año anterior, representado en un incremento de \$16.173.515.704.

Adicionalmente, las exportaciones también reflejan un incremento de \$9.597.905.257 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 Córdova por valor de \$34.911.173.400.

Las ventas en bienes comercializados disminuyeron en \$7.198.766.204 respecto a la vigencia anterior; la variación más representativa se encuentra en la línea de explosivos con una disminución de \$4.883.584.112, la cual corresponde principalmente a la venta del kit detonador electrónico I-KON, teniendo en cuenta que se han vendido 93.904 und menos que el año anterior. La siguiente disminución más representativa se da en emulsiones, con un decremento de \$2.624.428.373, lo anterior como consecuencia que ésta línea pasó de ser comercializada a ser producida por la Industria Militar.

COSTO DE VENTAS

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018				
	oct-19	oct-18	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	257.334.727.791	191.833.281.289	65.501.446.502	34%
- ARMAS	7.099.007.664	8.590.616.079	- 1.491.608.415	-17%
- MUNICIONES	3.443.901.448	7.849.560.217	- 4.405.658.769	-56%
- EXPLOSIVOS	91.956.484.301	59.472.931.998	32.483.552.303	55%
- PRODUCTOS MILITARES	6.029.129.928	2.505.060.742	3.524.069.186	141%
- EMULSIONES	99.392.122.297	63.317.095.255	36.075.027.042	57%
- EXPORTACIONES	45.758.949.662	46.558.498.497	- 799.548.835	-2%
- METALMECANICOS	3.655.132.491	3.539.518.501	115.613.990	3%
BIENES COMERCIALIZADOS	126.904.716.240	136.142.842.266	- 9.238.126.026	-7%
- ARMAS	1.884.088.385	1.369.352.081	514.736.304	38%
- MUNICIONES	419.494.628	618.071.601	- 198.576.973	-32%
- EMULSIONES	98.425.908.959	101.757.783.079	- 3.331.874.120	-3%
- EXPLOSIVOS	25.154.269.487	30.067.863.075	- 4.913.593.588	-16%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	726.412.069	540.942.239	185.469.830	34%
- PRODUCTOS MILITARES	-	242.698.624	- 242.698.624	-100%
- OTRAS MERCANCIAS	294.542.712	1.546.131.567	- 1.251.588.855	-81%
SERVICIOS	246.193.979	1.391.582.895	- 1.145.388.916	-82%
- Servicios	246.193.979	1.391.582.895	- 1.145.388.916	-82%
T O T A L E S	384.485.638.010	329.367.706.450	55.117.931.560	17%

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un incremento de \$55.117.931.560 equivalente a un 17%, en forma recíproca al comportamiento en la ventas toda vez que también aumentaron; variación que se ve reflejada principalmente en el costo de los explosivos con un incremento de \$32.483.552.303, comportamiento homogéneo a las ventas del mismo periodo. De igual forma el costo de las emulsiones producidas aumentó en \$36.075.027.042 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 \$9.238.126.026 específicamente en el costo de los explosivos y

emulsiones con disminuciones de \$4.913.593.588 y \$3.331.874.120, lo que es consecuente con el comportamiento de las ventas.

GASTOS DE IMPUESTOS

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

	<u>Octubre de 2019</u>	<u>Octubre 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)	526,062,878	601,929,138	- 75,866,260	-12.6%
Impuesto de industria y comercio	183,946,000	226,680,696	- 42,734,696	-18.9%
Total	755,319,012	910,896,843	- 155,522,183	-17%
Provision Impuesto de industria y comercio	6,057,102,131	2,616,460,591	3,440,641,540	131.5%

Al mes de octubre 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 131% debido al incremento en las ventas hecho generador de esta obligación tributaria territorial.

IMPUESTO DE RENTA Y SOBRETASA DE RENTA

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

	<u>Octubre de 2019</u>	<u>Octubre de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	37,146,360,116	24,726,145,000	12,420,215,116	50.2%
Sobretasa de impuesto de renta	-	2,965,108,000	- 2,965,108,000	-100.0%
Total	37,146,360,116	27,691,253,000	9,455,107,116	-49.8%

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

El aumento del valor con relación al periodo anterior se debe al incremento de la utilidad en 50 % y la cual es la base para el cálculo.

Noviembre 18 de 2019
 wigv.-