

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

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de variaciones 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 empresa. 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 en 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, sea buena o mala, 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.

CAMBIO DE SITUACIÓN EN LA ECUACIÓN PATRIMONIAL

EN PESOS

CONCEPTO	MAYO 2018	%	MAYO 2017	%	VARIACIÓN	%
ACTIVO	986,233,283,358	100	1,016,537,861,657	100	-30,304,578,299	-3
PASIVO	496,483,297,478	50	468,891,355,906	46	27,591,941,572	6
PATRIMONIO	489,749,985,880	50	547,646,505,751	54	-57,896,519,871	-11

INVENTARIOS

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

	<u>Mayo de 2018</u>	<u>Mayo de 2017</u>	<u>Variación</u>
BIENES PRODUCIDOS	50.772.639.500	32.251.201.007	18.521.438.493
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	9.348.340.737	17.507.240.200	-8.158.899.463
MATERIAS PRIMAS	70.047.046.197	63.221.251.822	6.825.794.375
MATERIALES Y SUMINISTROS	60.420.735.003	62.506.516.244	-2.085.781.241
PRODUCTOS EN PROCESO	33.223.674.568	15.278.998.243	17.944.676.325

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, productos en proceso y materias primas. En el caso del incremento de \$18.521.438.493 en bienes producidos, este corresponde principalmente a la producción y traspaso como producto terminado de 4.000 unidades de Munición Soltada MK 81PG las cuales al cierre de 2017 quedaron en inventario de producto terminado.

Por otra parte, en el inventario de productos en proceso se presenta un incremento de \$ 17.944.676.325 el cual se da principalmente en la fábrica Santa Bárbara; correspondiente a la producción de la Munición soltada en cumplimiento al contrato No.DP3/4/8/1/2017/15 con Emiratos Árabes.

Finalmente el incremento de \$6.825.794.375 en el inventario de las materias primas se origina principalmente en la compra de materias tales como: Trinitrotolueno, copa para vainilla cal. 5,56 mm y nitrato de amonio ane – emulsión.

Caso contrario ocurrió en el rubro de mercancías en existencias donde se refleja una disminución de \$8.158.899.463, 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 Mayo 2017 con un saldo de inventario de \$3.797.402.464 y \$2.159.291.239 respectivamente entre tanto que a 31 de Mayo 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, representando el 29% del total del activo a 31 de Mayo de 2018 con un valor de \$ 288.583.513.734 millones de pesos distribuido en la siguiente clasificación:

	<u>Mayo de 2018</u>	<u>Mayo de 2017</u>
Terrenos	99.194.152.405	99.194.152.405
Construcciones en curso	2.839.464.308	1.375.572.192
Maquinaria, planta y equipo en montaje	11.404.389.792	3.434.141.840
Edificaciones	134.271.443.980	131.221.757.362
Plantas, ductos y túneles	6.465.603.394	6.465.603.394
Redes, líneas y cables	9.048.643.368	9.132.511.161
Maquinaria y equipo	203.168.374.930	197.753.678.984
Equipo médico y científico	17.880.685.311	17.057.182.678
Muebles, enseres y equipo de oficina	4.130.132.324	3.877.625.413
Equipos de comunicación y computación	14.211.334.356	13.533.502.513
Equipos de transporte, tracción y elevación	8.983.037.914	8.716.371.260
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	167.397.461	172.040.150
Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	-223.181.145.809	-156.974.440.932
	288.583.513.734	334.959.698.420

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.

El valor en libros de la cuenta de Construcciones en Curso para Mayo del año 2018 corresponde a \$2.839.464.308 millones de pesos, valor conformado principalmente por los pagos realizados a las siguientes obras de construcción:

CONSTRUCCIÓN RED ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	328.062.303
ESTUDIO TÉCNICO PLANTA DE ANFO	369.751.952
ADECUACIÓN RED CONTRA INCENDIO FEXAR	67.906.400
ADECUACIÓN Y MANTENIMIENTO BASES MILITARES	482.513.719
MEJORAMIENTO INFRAESTRUCTURA FABRICAS	342.288.398
CUBIERTA ESTRUCTURA METÁLICA TALLER FUNDICIÓN	219.222.189
ESTUDIO TÉCNICO BODEGA DE QUÍMICOS	64.492.138
ESTUDIO AMPLIACIÓN LABORATORIO BALÍSTICO	51.200.000
OBRA ELÉCTRICA Y CIVIL PARA EL TALLER DE TRATAMIENTOS TÉRMICOS	901.338.734
ESTUDIO TÉCNICO PARA SISTEMA DE GESTIÓN	12.688.475
TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO	2.839.464.308

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 232%, 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 renovación infraestructura de comunicaciones.

MAQUINARIA Y EQUIPO

La cuenta de Maquinaria y Equipo presenta una variación por valor de \$5.414.695.946 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 Cordova-FAGECOR.

EDIFICACIONES

El 2% de variación en la cuenta de Edificaciones por valor de \$3.049.586.618 millones, obedece al cambio de cubiertas fase 1 por valor \$ 764.908.029 millones y construcción de la vía de acceso a polvorines por valor \$ 438.991.689 millones en la fábrica Antcnio Ricaurte- FEXAR; 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 y otras construcciones por valor de \$780.350.114 millones.

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

DEPRECIACIÓN MAYO 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>Mayo de 2018</u>	<u>Mayo de 2017</u>
Depreciación acumulada PPYE	-223.181.145.809	-156.974.440.932
	-223.181.145.809	-156.974.440.932

En esta variación 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.

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

Las variaciones son representativas y esto 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.

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 a Mayo 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	-
Total propiedades de inversión a 2017	1.380.796.539	1.380.796.539	-
Depreciación acumulada	- 35.706.952	- 35.706.952	-
Deterioro acumulado	- 14.127.204	-	14.127.204
Total	1.330.962.383	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.

Así mismo se presenta una pérdida por deterioro del terreno calle 33 s no. 104 b-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

ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

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

	<u>Mayo de 2018</u>	<u>Mayo de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Anticipo de renta	532,414,000	1,970,913,843	- 1,438,499,843	-73.0%
Retenciones que nos practicaron por rendimientos	125,986,226	245,464,613	- 119,478,387	-48.7%
Retenciones que nos practicaron por comisiones	114,250	-	114,250	100.0%
Autorretenciones por ventas y servicios	4,045,036,482	4,588,169,435	- 543,132,953	-11.8%
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio	1,536,833,109	390,974,000	1,145,859,109	293.1%
Anticipo sobretasa de renta	3,116,728,000	-	3,116,728,000	100.0%
Retenciones que nos practicaron a titulo de IVA	22,769,412	20,312,729	2,456,683	12.1%
Total	9,379,881,479	7,215,834,620	2,164,046,859	±0%

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 a los municipios por impuesto de industria y comercio tales como Sibaté, Soacha, Chiriguaná, Valledupar entre otros.

También registra las retenciones realizadas por las entidades bancarias a la Industria Militar 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 venta 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 Colpatria por las ventas con tarjeta y Diaco por las ventas realizada a por concepto de aprovechamientos el cual retiene el 100% del IVA facturado.

RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN

	2018	2017	VARIACIÓN
EN ADMINISTRACION	198,331,128,297	186,855,116,696	11,476,011,601
RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	198,331,128,297	186,855,116,696	11,476,011,601

Se evidencia una variación en los recursos entregados en administración, la cual corresponde a las valoraciones a precios del mercado de los TES, de otra parte los incrementos relacionados con los portafolios de inversión de la Industria Militar.

PASIVO

CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de Mayo de 2018 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 4% 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 \$19.432.175.915, presenta una variación con relación al año anterior de \$-37.441.305.616 millones, equivalente al -66%; se distribuye de la siguiente forma:

	Mayo 31 de 2018	Mayo 31 de 2017
Bienes y Servicios Nacionales	2.670.756.399	1.297.619.209
Otros Servicios	2.288.428.694	861.790.689
Construcciones	115.332.009	18.939.000
Facturas Por Recibir EM/FR	14.357.658.813	54.695.132.633
TOTAL	19.432.175.915	56.873.481.531

PROVISIONES

	Mayo 2018	Mayo 2017	Variación
Administrativas	2.183.499.274,00	4.138.823.340,00	1.955.324.066,00
Laborales	1.273.590.078,00	668.863.450,00	-604.726.628,00
Impuesto Industria y Comercio	0	-201.260.120,00	-201.260.120,00
TOTAL PROVISIONES	3.457.089.352,00	4.606.426.670,00	1.149.337.318,00

La variación corresponde a que en las provisiones administrativas hubo una disminución en el proceso CARBONES DEL CERREJON por \$ 4.138 millones a razón del cambio de riesgo Alto a Medio según la resolución 353 de 2016 y un aumento en la provisión de \$2.183 millones por el proceso de BAYERCROPSCIENCES.A para el cierre de año 2017.

Respecto a la variación de las provisiones laborales hubo un aumento dado la aplicación de dicha resolución 353 de 2016 y la reclasificación de algunos de los procesos laborales a riesgo Alto.

OTROS PASIVOS

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>Mayo de 2018</u>	<u>Mayo de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Retención en la fuente e impuesto de timbre (1)	2,523,560,528	2,223,178,100	300,382,428	13.5%
Impuestos, contribuciones y tasas (2)	6,863,787,000	21,999,714,765	- 15,135,927,765	-68.8%
Impuesto a las ventas por pagar	2,252,261,888	6,192,440,111	- 3,940,178,223	-63.6%
Total	11,639,609,416	30,415,332,976	- 18,775,723,560	-62%

(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, 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.

(2) El impuesto, contribuciones y tasas corresponde al valor de la tercera cuota de renta que se pagara en el mes de junio que obedece al saldo de la declaración de renta presentada en el mes de abril. 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.

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

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

	<u>Mayo de 2018</u>	<u>Mayo 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.

VENTA NETA

Los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de Mayo de 2018, disminuyeron en \$ 17.000.854.538.

Las ventas netas con corte a Mayo 2018 se encuentran clasificadas en: Productos Manufacturados por valor de \$ 93.112.372.637, Bienes Comercializados por \$ 60.619.657.609 y Servicios por \$ 4.998.931.100

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2018 Y 2017			(Expresado en Millones)	
	may-18	may-17	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	93.112.372.637	95.314.343.727	- 2.201.971.090	-2%
- ARMAS	3.320.421.917	2.994.034.383	326.387.534	↑ 11%
- MUNICIONES	3.190.269.378	2.952.372.307	237.897.071	↑ 8%
- EXPLOSIVOS	46.239.700.191	40.564.457.284	5.675.242.907	↑ 14%
- PRODUCTOS MILITARES	5.025.512.422	1.021.139.580	4.004.372.842	↑ 392%
- OTRAS MERCANCIAS	1.174.100		1.174.100	↑ 0%
- EMULSIONES	32.677.914.129	44.311.427.699	- 11.633.513.570	↓ -26%
- EXPORTACIONES	946.431.359	2.037.689.106	- 1.091.257.747	↓ -54%
- METALMECANICOS	1.710.949.141	1.433.223.368	277.725.773	↑ 19%
BIENES COMERCIALIZADOS	60.619.657.609	76.391.154.791	- 15.771.497.182	↓ -21%
- ARMAS	915.821.860	2.584.788.750	- 1.668.966.890	↓ -65%
- MUNICIONES	336.887.237	209.292.097	127.595.140	↑ 61%
- EMULSIONES	45.405.155.301	53.174.644.516	- 7.769.489.215	↓ -15%
- EXPLOSIVOS	12.963.424.628	18.536.582.110	- 5.573.157.482	↓ -30%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	269.918.400	903.379.932	- 633.461.532	↓ -70%
- PRODUCTOS MILITARES	297.785.123	494.284.200	- 196.499.077	↓ -40%
- EXPORTACIONES		17.408.171	- 17.408.171	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	430.665.060	470.775.015	- 40.109.955	↓ -9%
SERVICIOS	4.998.931.100	4.026.317.366	972.613.734	↑ 24%
- Servicios	4.998.931.100	4.026.317.366	972.613.734	↑ 24%
T O T A L E S	158.730.961.346	175.731.815.884	- 17.000.854.538	↓ -10%

La variación más representativa en la venta se da en los productos comercializados, los cuales presentan una disminución de \$ 15.771.497.182 equivalentes a un -21% con respecto a la vigencia anterior; variación representada principalmente en la venta de Emulsiones, la cual disminuyó en \$ 7.769.489.215 (-15%) correspondiente a la Emulsión Orica. Adicionalmente, las ventas en explosivos también disminuyeron en \$ 5.573.157.482 (-30%), variación reflejada principalmente en la venta de detonadores electrónicos.

De igual forma los Bienes producidos disminuyeron en \$2.201.971.090, la variación más representativa se encuentra en la Emulsión Drummond.

COSTO DE VENTAS

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2018 Y 2017			(Expresado en Millones)	
	may-18	may-17	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	61.815.060.739	62.642.743.826	- 827.683.087	-1%
- ARMAS	2.974.206.378	1.685.771.377	1.288.435.001	↑ 76%
- MUNICIONES	2.524.507.574	2.363.790.517	160.717.057	↑ 7%
- EXPLOSIVOS	26.925.138.465	21.780.484.196	5.144.654.269	↑ 24%
- PRODUCTOS MILITARES	1.469.859.882	788.762.767	681.097.115	↑ 86%
- EMULSIONES	25.922.216.491	33.573.803.145	- 7.651.586.654	↓ -23%
- EXPORTACIONES	481.732.702	850.694.834	- 368.962.132	↓ -43%
- METALMECANICOS	1.517.399.247	1.599.436.990	- 82.037.743	↓ -5%
BIENES COMERCIALIZADOS	52.303.981.067	65.219.936.765	- 12.915.955.698	-20%
- ARMAS	152.893.548	1.003.278.445	- 850.384.897	↓ -85%
- MUNICIONES	255.707.922	101.947.375	153.760.547	↑ 151%
- EMULSIONES	41.661.165.765	48.250.918.376	- 6.589.752.611	↓ -4%
- EXPLOSIVOS	9.535.565.826	15.183.375.217	- 5.647.809.391	↓ -37%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	233.934.666	84.513.904	149.420.762	↑ 177%
- PRODUCTOS MILITARES	288.272.281	426.679.123	- 138.406.842	↓ -32%
- EXPORTACIONES	176.441.059	9.855.000	- 9.855.000	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	176.441.059	159.369.325	17.071.734	↑ 1%
SERVICIOS	- 344.504.481	978.771.866	- 1.323.276.347	-135%
- Servicios	- 344.504.481	978.771.866	- 1.323.276.347	↓ -135%
TOTALES	113.774.537.325	128.841.452.457	- 15.066.915.132	↓ -12%

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta una disminución de \$15.066.915.132 equivalentes a un -12%, variación que, se ve reflejada principalmente en la disminución en la venta de Emulsiones y explosivos comercializados los cuales ascienden a la suma de \$12.915.955.698 correspondientes a una menor venta de Emulsiones y Detonadores electrónicos.

GASTOS

DE ADMINISTRACIÓN, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

Las variaciones más representativas en los gastos de administración se evidencian en los rubros de Sueldos del personal temporal al pasar de \$ 1.786 millones en el 2017 a \$ 2.266 millones en el 2018, un incremento del 27% por \$ 480 millones en parte obedece al incremento salarial decretado por el Gobierno Nacional el cual fue del 5,09. Las horas extras aumentaron en \$ 12 millones un 31% más con respecto a la vigencia anterior al pasar de \$ 38 millones en el 2017 a \$ 50 millones en el 2018 de la siguiente manera: Horas Extras Diurnas por \$ 27 millones, Horas Extras Nocturnas por \$ 8 millones, Horas Extras Dominicales y Festivas por \$ 9 millones y el Recargo Nocturno por \$ 6 millones. Los aportes sobre la nomina se incrementaron en \$ 7 millones un 61% con respecto a la vigencia anterior representado de la siguiente manera: ICBF por \$ 11 millones y SENA por \$ 7 millones.

En los Gastos Generales el rubro con mayor incremento es el de Materiales y Suministros al pasar de \$ 37 millones en el 2017 a \$ 121 millones en el 2018, un incremento del 230% especialmente en materiales y suministros FAGECOR pcr \$ 25 millones y \$ 87 millones materiales y suministros FEXAR.

C O N C E P T O	may-18		may-17		VARIACION	
		%		%	\$	%
SERVICIOS PERSONALES	9,519	56	8,553	53	967	11
SUELDOS DEL PERSONAL	2,587	15	2,276	14	311	14
SUELDOS DE PERSONAL TEMPORAL	2,266	13	1,786	11	480	27
ALIMENTACIÓN PERSONAL TEMPORAL	86	1	72	0	14	19
TRANSPORTE PERSONAL TEMPORAL	96	1	129	1	-33	-26
BONIFICACIONES	142	1	145	1	-3	-2
HORAS EXTRAS	50	0	38	0	12	31
AUXILIO DE TRANSPORTE	12	0	14	0	-2	-11
SUBSIDIO DE ALIMENTACIÓN	4	0	3	0	1	45
PRESTACIONES SOCIALES	1,776	10	1,586	10	190	12
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1,492	9	1,447	9	45	3
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	643	4	604	4	39	6
APORTES SOBRE LA NÓMINA	18	0	11	0	7	61
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	347	2	441	3	-94	-21
GASTOS GENERALES	7,570	44	7,656	47	-86	-1
MATERIALES Y SUMINISTROS	121	1	37	0	84	230
MANTENIMIENTO Y REP.	1,468	9	683	4	785	115
SERVICIOS PÚBLICOS	402	2	383	2	19	5
ARRENDAMIENTOS	128	1	69	0	59	85
COMUNICACIONES Y TRANSP.	238	1	423	3	-185	-44
SEGUROS	360	2	411	3	-51	-12
GASTOS DE CALIDAD	38	0	108	1	-70	-65
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,475	9	1,742	11	-267	-15
OTROS GASTOS GENERALES	1,219	7	1,486	9	-266	-18
DEPRECIACIONES	2,121	12	2,210	14	-89	-4
PROVISION LITIGIOS Y DEMANDAS	0	0	104	1	-104	-100
TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN	17,090	100	16,209	100	881	5

Wigv.

14-jun-18

DE OPERACIÓN Y VENTAS, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

El incremento más significativo se presenta en el rubro subsidio de alimentación al pasar de \$ 2 millones en el 2017 a \$ 8 millones en el 2018 con un incremento de \$ 6 millones equivalente al 307%. En los gastos generales el mayor incremento se presenta en el rubro Otros Gastos Generales al pasar de \$ 212 millones en el 2017 a \$ 669 millones en el 2018 equivalente al 215% por \$ 457 millones representados principalmente por: Servicios de cafetería por \$ 11 millones, servicio de aseo por \$ 16 millones, arrendamiento instalaciones por \$ 26 millones, Gastos de ventas \$70 millones y Participaciones por \$ 532 millones. El detalle de gastos de impuestos y contribuciones a 31 de mayo de 2018 y 2017 es el siguiente:

En mayo de 2017 no se realizó provisión de impuesto de industria y comercio, en el año 2018 esta provisión se viene realizando mensualmente y corresponde al 1% del valor de ventas por almacén, por eso existe un aumento del 100%.

CONCEPTO	may-18	%	may-17	%	VARIACION	VARIACIÓN
SERVICIOS PERSONALES	1,396	30	1,541	44	-145	-9
SUELDOS DEL PERSONAL	538	12	502	14	36	7
SUELDOS DE PERSONAL TEMPORAL	289	6	473	14	-184	-39
ALIMENTACIÓN PERSONAL TEMPORAL	18	0	15	0	2	15
TRANSPORTE PERSONAL TEMPORAL	18	0	19	1	-1	-4
BONIFICACIONES	25	1	22	0	3	14
AUXILIO DE TRANSPORTE	5	0	6	0	0	-7
SUBSIDIO DE ALIMENTACIÓN	8	0	2	0	6	307
PRESTACIONES SOCIALES	318	7	277	8	42	15
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	113	2	108	3	5	5
APORTES SOBRE LA NÓMINA	0	0	2	0	-2	-100
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	63	1	115	3	-52	-45
GASTOS GENERALES	3,197	70	1,944	56	1,253	64
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	4	0	6	0	-2	-32
SERVICIOS PÚBLICOS	75	2	66	2	9	14
ARRIENDOS	28	1	91	3	-63	-69
COMUNICACIONES Y TRANSPORTES	343	7	694	20	-351	-51
SEGUROS	76	2	62	2	14	22
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	522	11	491	14	31	6
OTROS GASTOS GENERALES	669	15	212	6	457	215
DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	3	0	93	3	-90	-97
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	1,239	27	0	0	1,239	100
DEPRECIACIONES	237	5	228	7	8	4
TOTAL GASTOS OPERACIÓN	4,593	100	3,485	100	1,108	32

Wigv.

4-jun-18

OTROS GASTOS

Financieros/Beneficios pos empleo

	2018	2017	VARIACIÓN
FINANCIEROS-INTERESES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	8.129.274.630	2.923.126.455	5.206.148.175

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

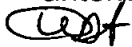
La provisión de gasto por impuesto sobre la renta y sobretasa de renta a 31 de mayo de 2018 y 2017 es el siguiente:

Industria Militar - INDUMIL
Notas al Informe Financiero y Contable Mensual

	<u>Mayo de 2018</u>	<u>Mayo de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	6,539,911,000	13,265,889,341	- 6,725,978,341	-50.7%
Sobretasa de impuesto de renta	760,716,000	2,293,039,29	- 1,532,323,295	-66.8%
Total	7,300,627,000	15,558,928,636	- 8,258,301,636	-53.1%

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%, además de la disminución en la utilidad con relación al periodo anterior en 19 mil millones los cuales son la base para el cálculo.


 wigv.-

Junio 15 de 2018.