

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

Las organizaciones están rodeadas por un entorno socioeconómico cambiante, por el cual la incertidumbre de lo que pueda pasar con la empresa es una constante, necesita disponer de métodos o herramientas para evaluar su funcionamiento en cualquier periodo de su existencia: en el pasado para apreciar la verdadera situación que corresponde a sus actividades, en el presente para realizar cambios en bien de la administración y en el futuro para realizar proyecciones en aras de maximizar sus utilidades. Los Estados Financieros de cierre de un determinado periodo ayudan a ver la fotografía en tiempo real de la empresa. El siguiente análisis muestra las variaciones más representativas de los periodos julio 2017 vs julio 2018 de la siguiente manera:

**INVENTARIOS**

VARIACIÓN EN LOS INVENTARIOS

EN MILLONES DE PESOS

CONCEPTO	JULIO 2018	%	JULIO 2017	%	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	69,286,247,840	7	28,664,754,645	3	40,621,493,195	142
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	12,803,917,674	1	25,905,991,944	3	-13,102,074,270	-51
MATERIAS PRIMAS	80,614,917,852	8	74,088,413,267	7	6,526,504,585	9
MATERIALES Y SUMINISTROS	58,052,947,535	6	64,045,358,752	6	-5,992,411,217	-9
PRODUCTOS EN PROCESO	20,583,048,738	2	25,159,016,648	3	-4,575,967,910	-18
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>239,376,682,933</b>	<b>24</b>	<b>222,323,315,437</b>	<b>22</b>	<b>17,053,367,496</b>	<b>8</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 del incremento de \$40.621.493.195 en bienes producidos, este corresponde principalmente a la producción y traspaso como producto terminado de 5.000 unidades de Munición Soltada MK 81PG y 1.656 unidades de Munición Soltada MK 82 PG.

En el caso del incremento de \$6.526.504.585 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.

Caso contrario ocurrió en el rubro de mercancías en existencias donde se refleja una disminución de 13.102.074.270, 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, representando el 28% del total del activo a 31 de Julio de 2018 con un valor de \$ 283.073.574.548 millones de pesos.

#### **A. 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 Julio del año 2018 corresponde a \$2.391.963.951 millones de pesos, valor conformado principalmente por los pagos realizados a las siguientes obras de construcción:

<u>CONSTRUCCIÓN EN CURSO</u>	<u>Julio 2018</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 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
OBRA CIVIL REPARACIÓN DIQUES UNIDAD 200	32.533.862
<b>TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO</b>	<b>2.391.963.951</b>

#### **B. 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 126%, el cual corresponde a los pagos por concepto de la Implementación ERP SAP S/4 HANA, 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.

#### **C. MAQUINARIA Y EQUIPO**

La cuenta de Maquinaria y Equipo presenta una variación por valor de \$6.294.437.501 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.

## D. EDIFICACIONES

El 3% de variación en la cuenta de Edificaciones por valor de \$3.571.693.664 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 \$ 633.243.420 millones.

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

## E. EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN.

Dentro del costo de los equipos de comunicación y computación presentados, presenta una variación 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 \$ 273.475.559.

## F. DEPRECIACIÓN JULIO 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>Julio de 2018</u>	<u>Julio de 2017</u>
Depreciación acumulada PPYE	-226.886.966.666	-160.471.610.064
	<b>-226.886.966.666</b>	<b>-160.471.610.064</b>

Dicha variación conformada principalmente por los siguientes movimientos:

	<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>

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.

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.

**A. 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:

<b>FAMILIAS O AGRUPACIONES</b>	<b>TIEMPO DE DEPRECIACIÓN NIIF</b>
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
	<b>ESTRUCTURAS: 50 AÑOS</b>
EDIFICIOS E INSTALACIONES	<= 340UVT: 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 LA VALUACIÓN NI LA VIDA ÚTIL SEGÚN 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 – 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 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

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 Julio 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>	- 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 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

### RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN

	2018	2017	VARIACIÓN
EN ADMINISTRACION	197,342,156,624	185,865,930,952	11,476,225,672
<b>RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN</b>	<b>197,342,156,624</b>	<b>185,865,930,952</b>	<b>11,476,225,672</b>

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 julio de 2018 se detallan a continuación

EN PESOS

CONCEPTO	JULIO 2018	%	JULIO 2017	%	VARIACIÓN	%
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>63,269,456,611</b>	<b>12</b>	<b>67,484,656,582</b>	<b>7</b>	<b>-4,215,199,971</b>	<b>-6</b>
ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	49,403,468,183	5	56,065,499,872	6	-6,662,031,689	-12
ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	0	0	20,406,750	0	-20,406,750	-100
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	13,533,501,538	1	10,861,958,864	1	2,671,542,674	25
DESCUENTOS DE NÓMINA	332,486,890	0	536,791,096	0	-204,304,206	-38

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 12% 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 \$49.403.468.183, presenta una disminución con relación al año anterior de \$6.662.031.689 millones, equivalente al 12%.

**OTROS PASIVOS**

**PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

EN PESOS

CONCEPTO	JULIO 2018	%	JULIO 2017	%	VARIACIÓN	%
IMPUESTOS	5,305,527,201	0	25,038,769,568	2	-19,733,242,367	-79
RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	1,898,656,328	0	908,035,479	2	990,620,849	109
IMPUESTOS, CONTRIB. Y TASAS A PAGAR	0	0	21,622,966,749	0	-21,622,966,749	-100
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO I.V.A	3,406,870,873	0	2,507,767,340	0	899,103,533	36

(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.

(2) No figura saldo en esta cuenta debido a que en el mes de julio se cancelo el saldo de la declaración de renta presentada en el mes de mayo. 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; la disminución se debió a que en el bimestre se realizaron compras gravadas con un IVA descontable de superior en 2.000 millones con relación al mismo periodo del año anterior.

**PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

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

	<u>Julio de 2018</u>	<u>Julio 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%
<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 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 Julio de 2018, disminuyeron en \$ 14.172.873.031.

Las ventas netas con corte a Julio 2018 se encuentran clasificadas en: Productos Manufacturados por valor de \$ 135.516.935.382, Bienes Comercializados por \$ 98.809.229.176 Servicios por \$ 7.318.206.426

<b>VENTAS COMPARATIVO ANOS 2018 Y 2017</b>			<b>(Expresado en Millones)</b>	
	<b>jul-18</b>	<b>jul-17</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>135.516.935.382</b>	<b>145.596.100.872</b>	<b>- 10.079.165.490</b>	<b>↓ -7%</b>
- ARMAS	8.450.223.937	6.825.191.883	1.625.032.054	↑ 24%
- MUNICIONES	4.888.231.561	4.887.417.791	813.770	↑ 0%
- EXPLOSIVOS	64.054.865.686	64.718.269.562	- 663.403.876	↓ -1%
- PRODUCTOS MILITARES	5.074.608.017	3.392.807.753	1.681.800.264	↑ 50%
- OTRAS MERCANCIAS	1.174.100	-	1.174.100	↑ 0%
- EMULSIONES	48.790.021.485	61.298.381.217	- 12.508.359.732	↓ -20%
- EXPORTACIONES	1.056.882.859	2.414.360.428	- 1.357.477.569	↓ -56%
- METALMECANICOS	3.200.927.737	2.059.672.238	1.141.255.499	↑ 55%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>98.809.229.176</b>	<b>103.815.616.799</b>	<b>- 5.006.387.623</b>	<b>↓ -5%</b>
- ARMAS	1.436.662.963	4.475.802.314	- 3.039.139.351	↓ -68%
- MUNICIONES	655.097.685	848.161.367	- 193.063.682	↓ -23%
- EMULSIONES	74.793.267.576	69.446.184.922	5.347.082.654	↑ 8%
- EXPLOSIVOS	19.070.135.188	26.551.977.555	- 7.481.842.367	↓ -28%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	351.265.870	926.119.932	- 574.854.062	↓ -62%
- PRODUCTOS MILITARES	738.381.472	658.877.211	79.504.261	↑ 12%
- EXPORTACIONES	-	17.408.171	- 17.408.171	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	1.764.418.422	891.085.327	873.333.095	↑ 98%
<b>SERVICIOS</b>	<b>7.318.206.426</b>	<b>6.405.526.344</b>	<b>912.680.082</b>	<b>↑ 14%</b>
- Servicios	7.318.206.426	6.405.526.344	912.680.082	↑ 14%
<b>T O T A L E S</b>	<b>241.644.370.984</b>	<b>255.817.244.015</b>	<b>- 14.172.873.031</b>	<b>↓ -6%</b>

La variación más representativa en la venta se da en los productos manufacturados, los cuales presentan una disminución de \$ 10.079.165.490 equivalentes a un 7% con respecto a la vigencia anterior; variación representada principalmente en la venta de Emulsiones, la cual disminuyó en \$ 12.508.359.732 (20%) correspondiente a las Emulsión Drummond siendo esta la variación más representativa. Por otro lado la venta de armas presenta un aumento de \$ 1.625.032.054 las cuales se ven reflejadas en la venta de fusiles y pistolas Córdova.

De igual forma los Bienes comercializados disminuyeron en \$ 5.006.387.623, la variación más representativa se encuentra en los Detonadores Eléctricos, así como en las armas importadas para la venta. Caso contrario ocurrió con las emulsiones comercializadas, las cuales aumentaron en \$ 5.347.082.654 representadas principalmente en la emulsión Orica.

**Costo de Ventas**

<b>COSTO COMPARATIVO AÑOS 2018 Y 2017</b>			<b>(Expresado en Millones)</b>	
	<b>jul-18</b>	<b>jul-17</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>91.339.884.162</b>	<b>99.197.819.545</b>	<b>- 7.857.935.383</b>	<b>-6%</b>
- ARMAS	6.169.813.735	4.543.132.428	1.626.681.307	↑ 35%
- MUNICIONES	3.656.230.792	3.611.029.043	45.201.749	↓ -2%
- EXPLOSIVOS	37.881.613.954	34.193.694.181	3.687.919.773	↑ 17%
- PRODUCTOS MILITARES	1.496.278.709	1.549.223.773	- 52.945.064	↑ 51%
- EMULSIONES	39.150.372.341	52.084.152.360	- 12.933.780.019	↓ -26%
- EXPORTACIONES	481.732.702	850.694.834	- 368.962.132	↓ -43%
- METALMECANICOS	2.503.841.929	2.365.892.926	137.949.003	↓ -11%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>85.157.383.871</b>	<b>85.718.372.515</b>	<b>- 560.988.644</b>	<b>-8%</b>
- ARMAS	341.462.420	1.535.885.904	- 1.194.423.484	↓ -79%
- MUNICIONES	440.329.020	336.275.476	104.053.544	↑ 29%
- EMULSIONES	68.427.361.478	61.636.332.834	6.791.028.644	↓ -1%
- EXPLOSIVOS	13.902.313.116	21.174.588.113	- 7.272.274.997	↓ -33%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	297.011.366	101.454.296	195.557.070	↑ 176%
- PRODUCTOS MILITARES	230.946.365	458.803.967	- 227.857.602	↓ -47%
- EXPORTACIONES	62.045.910	9.855.000	52.190.910	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	1.455.914.196	465.176.925	990.737.271	↑ 236%
<b>SERVICIOS</b>	<b>318.854.530</b>	<b>654.957.577</b>	<b>- 336.103.047</b>	<b>-83%</b>
- Servicios	318.854.530	654.957.577	- 336.103.047	↓ -83%
<b>T O T A L E S</b>	<b>176.816.122.563</b>	<b>185.571.149.637</b>	<b>- 8.755.027.074</b>	<b>↓ -7%</b>

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta una disminución de \$ 8.755.027.074 equivalentes a un 7%, variación que, se ve reflejada principalmente en la reducción del costo en las emulsiones producidas la cual ascienden a la suma de \$ 12.933.780.019 reflejadas principalmente en las emulsiones. Caso contrario ocurre con el costo de las armas producidas el cual aumentó en \$ 1.626.681.307.

Para el caso de los bienes comercializados el costo disminuyó en \$ 560.988.644, el cual está reflejado principalmente en el costo de los detonadores no eléctricos (explosivos) por valor de \$ 7.272.274.997 disminución que es compensada con el aumento del costo de las emulsiones comercializadas que asciende a \$ 6.791.028.644.



## GASTOS

### DE ADMINISTRACIÓN, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

ACUMULADOS A JULIO 2018 - JULIO 2017

C O N C E P T O	jul-18	%	jul-17	%	\$ VARIACION	% VARIACIÓN
<b>SERVICIOS PERSONALES</b>	13,887	58	13,539	52	348	3
SUELDOS DEL PERSONAL	3,615	15	3,383	13	232	7
SUELDOS DE PERSONAL TEMPORAL	3,289	14	2,978	12	311	10
ALIMENTACIÓN PERSONAL TEMPORAL	120	1	99	0	21	21
TRANSPORTE PERSONAL TEMPORAL	127	1	213	1	-86	-40
BONIFICACIONES	190	1	280	1	-90	-32
HORAS EXTRAS	71	0	58	0	12	21
AUXILIO DE TRANSPORTE	17	0	17	0	-1	-3
SUBSIDIO DE ALIMENTACIÓN	6	0	4	0	2	39
PRESTACIONES SOCIALES	2,563	11	2,443	9	120	5
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	2,366	10	2,335	9	31	1
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	911	4	910	4	1	0
APORTES SOBRE LA NÓMINA	38	0	43	0	-5	-11
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	574	2	775	3	-201	-26
<b>GASTOS GENERALES</b>	9,877	42	12,251	48	-2,375	-19
MATERIALES Y SUMINISTROS	131	1	57	0	73	128
MANTENIMIENTO Y REP.	1,926	8	1,271	5	655	52
SERVICIOS PÚBLICOS	583	2	637	2	-54	-9
IMPRESOS Y PUBLICACIONES	27	0	54	0	-26	-49
ARRENDAMIENTOS	168	1	207	1	-39	-19
COMUNICACIONES Y TRANSP.	332	1	638	2	-307	-48
SEGUROS	503	2	545	2	-42	-8
GASTOS DE CALIDAD	80	0	154	1	-74	-48
OTROS GASTOS GENERALES	1,611	7	3,301	13	-1,691	-51
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2,029	9	2,083	8	-54	-3
DEPRECIACIONES	2,360	10	3,104	12	-743	-24
PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	57	0	104	0	-47	-45
AMORTIZACIONES (DETERIORO C X C)	70	0	95	0	-25	-27
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN</b>	23,763	100	25,790	100	-2,027	-8

Wigv.

14-ago-18

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 \$ 13.539 millones en el 2017 a \$ 13.887 en el 2018, un incremento de \$ 348 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 \$2.375 millones, un 19% menos al pasar de \$12.251 millones en el 2017 a \$ 9.877 millones en la vigencia 2018. Las únicas cuentas que presentan incremento en los gastos generales son materiales y suministros al pasar de \$ 57

millones en el 2017 a \$ 131 millones en el 2018, una variación del 128% principalmente en FEXAR por \$ 92 millones y FAGECOR por \$ 28 millones lo que representa el 91% del total de la cuenta.

Otra cuenta es Mantenimiento y reparación al pasar de \$ 1.271 millones en el 2017 a \$ 1.926 millones en el 2018 un incremento del 52%, más específicamente en el rubro mantenimiento equipo de computo por \$ 1.436 que representa el 75% del total de esta cuenta y el rubro mantenimiento edificios e instalaciones por \$ 117 millones que representa el 6% del total de la cuenta.

DE OPERACIÓN Y VENTAS, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

ACUMULADOS A JULIO 2018 - JULIO 2017

C O N C E P T O	jul-18		jul-17		\$		%	
		%		%	VARIACION		VARIACIÓN	
<b>SERVICIOS PERSONALES</b>	<b>1,995</b>	<b>23</b>	<b>2,282</b>	<b>36</b>	<b>-287</b>		<b>-13</b>	
SUELDOS DEL PERSONAL	763	9	744	12	18		2	
SUELDOS DE PERSONAL TEMPORAL	419	5	688	11	-269		-39	
ALIMENTACIÓN PERSONAL TEMPORAL	24	0	20	0	4		21	
TRANSPORTE PERSONAL TEMPORAL	23	0	25	0	-2		-8	
BONIFICACIONES	34	0	54	1	-20		-37	
AUXILIO DE TRANSPORTE	8	0	7	0	1		16	
SUBSIDIO DE ALIMENTACIÓN	14	0	3	0	11		352	
PRESTACIONES SOCIALES	452	5	384	6	68		18	
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1	0	1	0	0		-18	
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	164	2	160	3	4		3	
APORTES SOBRE LA NÓMINA	1	0	3	0	-2		-72	
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	94	1	194	3	-100		-52	
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>6,613</b>	<b>76</b>	<b>4,012</b>	<b>107</b>	<b>2,601</b>		<b>65</b>	
VIGILANCIA Y SEGURIDAD	35	0	48	1	-13		-27	
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	16	0	10	0	6		57	
SERVICIOS PÚBLICOS	105	1	99	2	7		7	
ARRIENDOS	41	0	146	2	-105		-72	
FOTOCOPIAS	1	0	0	0	1		0	
COMUNICACIONES Y TRANSPORTES	918	11	1,143	18	-225		-20	
SEGUROS	107	1	119	2	-12		-10	
MUESTRAS COMERCIALES	8	0	6	0	2		0	
SERVICIO DE ASEO Y CAFETERIA	46	0	45	1	1		0	
OTROS GASTOS GENERALES	1,913	22	1,402	22	511		36	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	639	7	676	11	-37		-6	
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	1,790	21	0	0	1,790		100	
DEPRECIACIONES	994	12	319	49	675		211	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIÓN</b>	<b>8,609</b>	<b>99</b>	<b>6,294</b>	<b>143</b>	<b>2,314</b>		<b>37</b>	

Wigv.

14-ago-18

En los **Servicios Personales** se presenta una disminución del 13% por \$ 287 millones al pasar de \$ 2.282 millones en el 2017 a \$ 1.995 millones en el 2018 y más específicamente en el rubro sueldos de personal temporal al pasar de \$ 688 millones en

la vigencia 2017 a \$ 419 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 un incremento del 65% por \$ 2.601 millones más específicamente porque en julio 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% por \$ 1.790 millones que representa el 69% del total de la cuenta de la variación o incremento de la cuenta en la presente vigencia.

## OTROS GASTOS

### Financieros/Beneficios pos empleo

<b>FINANCIEROS-INTERESES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>11,380,984,482</b>	<b>4,092,377,037</b>	<b>7,288,607,445</b>
---	-----------------------	----------------------	----------------------

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 julio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Julio de 2018</u>	<u>Julio de 2017</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	9.011.305.000	16.876.120.543	- 7.864.815.543	-46.6%
Sobretasa de impuesto de renta	1.060.279.000	2.930.138.919	- 1.869.859.919	-63.8%
<b>Total</b>	<b>10.071.584.000</b>	<b>19.806.259.462</b>	<b>- 9.734.675.462</b>	<b>-49.1%</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 disminuyó 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 13 mil millones los cuales son la base para el cálculo.

Agosto 17 de 2018.

  
wigv.-