

REVELACIONES A LOS INFORMES FINANCIEROS Y CONTABLES MENSUALES AL 31 JULIO 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 julio de 2019 – 2018, así:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El saldo del efectivo y equivalentes del efectivo a 31 de julio de 2019 comparado con el periodo del año inmediatamente anterior, presenta una disminución del 12% equivalente a \$22.267.642.671 como se detalla a continuación:

	2019	2018	VARIACIÓN	%
CAJA	249.317.314	227.368.767	21.948.547	10
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	159.598.047.549	181.887.638.767	-22.289.591.218	-12
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	159.847.364.863	182.115.007.534	-22.267.642.671	-12

Se presenta básicamente por el comportamiento de los recursos recaudados frente al flujo de pagos realizados al corte.

CUENTAS POR COBRAR

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

ENTIDADES	2019	2018	VARIACIÓN	
	TOTAL	TOTAL	VALOR	%
FUERZAS ARMADAS	13.713.212,0 (1)	1.363.393.541,0 (1)	-1.349.680.329,0	-98,99
EXPLOSIVOS	35.737.572.289,0	12.294.238.313,0	23.443.333.976,0	190,69
EXPORTACIONES	81.489.999.660,0	124.902.421,0	81.365.097.239,0	65.142,93
ENTIDADES PARTICULARES	1.633.192.373,0	1.439.634.816,0	193.557.557,0	13,44
ENTIDADES OFICIALES + BATALLONES	7.460.339,0	7.259.888.634,0	-7.252.428.295,0	-99,90
METALMECÁNICOS	131.830.129,0	1.077.906.900,0	-946.076.771,0	-87,77
OTROS DEUDORES	25.069.253,0	151.696.193,0	-126.626.940,0	-83,47
GRAN TOTAL	119.038.837.255,0	23.711.660.818,0	95.327.176.437,0	402,03
PORCENTAJE				

(1) EL COBRO DE LA CARTERA ESTA SUJETA AL PAC , A LAS ENTREGAS A LAS FUERZAS Y CLAUSULAS DEL CONTRATO.

Industria Militar - INDUMIL
Notas a los Informes Financieros y contables mensuales



Como se observa en la gráfica anterior, las exportaciones corresponden al 68,46% del total de la cartera por sectores, obedeciendo principalmente a una cartera por valor de \$80.724.361.305 la cual corresponde al contrato celebrado con la firma G.H.Q UNITED ARAB EMIRATES ARMED.

INVENTARIOS

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

INVENTARIOS	<u>Julio de 2019</u>	<u>Julio de 2018</u>	<u>Variación</u>
BIENES PRODUCIDOS	33.122.628.850	69.286.247.840	-36.163.618.990
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	10.882.057.440	12.803.917.674	-1.921.860.234
MATERIAS PRIMAS	67.031.224.109	80.614.917.852	-13.583.693.743
MATERIALES Y SUMINISTROS	58.139.374.939	58.052.947.535	86.427.404
PRODUCTOS EN PROCESO	24.440.409.436	20.583.048.738	3.857.360.698

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, los decrementos más representativos se dan en, bienes producidos, materias primas y mercancías en existencia. En el caso de la disminución de bienes producidos de \$36.163.618.990, corresponde principalmente a la disminución en stock de 5.000 unidades de munición soltada mk 81pg, de 1.656 unidades de munición soltada mk 82pg y de 8.000 unidades de conjunto espoleta de cola y nariz para bomba mk en cumplimiento del contrato DP3/4/8/1/2017/15 con Emiratos Árabes.

La siguiente disminución más representativa se da en materias primas con una variación de \$13.583.693.743, la cual corresponde principalmente a la disminución en stock de 6.518.432 kg de nitrato de amonio para emulsión- ane, de 113.614 kg de copa para vainilla cal.5,56mm y de 505.973 kg de trinitrotolueno.

Para el caso de la disminución de \$1.921.860.234 en mercancías en existencia, esta corresponde principalmente a la disminución en stock de emulsiones al 100%, 110% y 70/30.

En el caso del incremento de productos en proceso de \$3.857.360.698, se debe principalmente a que al cierre del periodo comparado quedaron ordenes de fabricación en proceso de emulsión drummond, cañón fusil Córdoba e indugel plus ap 26x250mm.

Para el incremento de \$86.427.404 en materiales y suministros, corresponde principalmente al incremento en stock de 680 unidades de ensamble y soldadura cuerpo bomba 500 libras.

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 25% del total del activo a 31 de Julio de 2019 con un valor de \$274.377.363.618 millones de pesos.

	Julio 2019	Julio 2018	Variación
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	274.377.363.618	283.073.574.548	-8.696.210.930
TERRENOS	99.194.152.405	99.194.152.405	0
CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES	3.562.503.451	2.391.963.951	1.170.539.500
MONTAJE MAQUINARIA Y EQUIPO	9.528.274.397	8.288.761.100	1.239.513.297
BIENES MUEBLES EN BODEGA	581.676.280	0	581.676.280
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO EN MTTO	1.023.352.591	0	1.023.352.591
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADO	19.289.461.402	0	19.289.461.402
EDIFICIOS Y CASAS	135.844.860.162	134.756.351.026	1.088.509.136
PLANTAS DE TRATAMIENTO	6.564.957.944	6.465.603.394	99.354.550
LINEAS, CABLES Y TRANSMISION	8.349.830.470	9.048.643.368	-698.812.898
MAQUINARIA Y EQUIPO	180.384.330.452	204.055.284.077	-23.670.953.625
EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	19.500.775.778	18.099.264.321	1.401.511.457
MUEBLES Y ENSERES	4.639.419.519	4.131.524.324	507.895.195
EQUIPO DE COMUNICACIONES	14.466.667.848	14.378.557.873	88.109.975
EQUIPO DE TRANSPORTE TERRESTRE	10.911.606.374	8.983.037.914	1.928.568.460
EQUIPO DE RESTAURANTE Y CAFETERIA	113.542.960	167.397.461	-53.854.501
DEPRECIACION ACUM. PROP.PLANTA EQUIP	-239.578.048.415	-226.886.966.666	-12.691.081.749

A. EQUIPO DE TRANSPORTE TERRESTRE

Los activos que se encuentran en la cuenta de Equipo de transporte terrestre, 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 Terrestre representa el 1% del total de los activos con un valor de \$10.911.606.374, presentó una variación de \$1.928.568.460 comparada con julio de 2018 principalmente por el ingreso de dos unidades de bombeo para tunelería cada una por un valor de \$599.760.000 y dos montacargas Caterpillar cada una por valor de \$151.259.115, un carro tanque para cargue y descargue de matriz por valor de \$297.500.000 y un tractor agrícola con rotospid y remolque por valor de \$152.350.000.

B. MAQUINARIA Y EQUIPO EN MONTAJE

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

La Maquinaria y Equipo en Montaje presenta para el mes de julio 2019 un valor de \$9.528.274.397, comparado con julio de 2018 presenta una variación de \$1.239.513.297 esto obedece a nuevos proyectos como Extrusora para PVC 7212 por valor de \$2.105.401.600, Equipo de tecnología informática hardware y software por valor de \$1.138.746.700, Adquisición de Software por valor de \$179.930.351 e Instalación de un sistema de protección contra incendios por valor de \$74.979.258.

Las disminuciones obedecen a la entrada en servicio de proyectos como el Equipo de partículas magnéticas por valor de \$659.104.805, 2 montacargas Caterpillar con capacidad para 3 toneladas cada uno por valor de \$151.259.115, proyecto de adquisición de radios de 2 vías los cuales entraron en servicio con radios portátiles, baterías recargables, cables de programación, radio base, radio itinerante y repetidor digital todo esto por valor de \$239.085.280, 15 extractores de vapor y gases cada uno por valor de \$3.145.500 entre otros.

C. 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 1000mg y resolución de 001mg 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.

El Equipo médico y científico presenta para el mes de julio 2019 un valor de \$19.500.775.778, comparado con julio de 2018 presenta una variación de \$1.401.511.457 esto obedece a la alta de activos entre los que se encuentran un centro de mecanizado CNC husillo vertical pequeño por valor de \$287.063.463, un espectrofotómetro infrarrojo por valor de \$174.605.130, máquina tridimensional por valor de \$146.718.034, molde cuerpo cargador pistola Indumil por valor de \$139.896.000, analizador vectorial de redes por valor de \$115.982.600, moldes de inyección por valor de \$99.999.999 y \$75.400.000 entre otros activos por valores inferiores; de la misma manera contrarrestan las bajas de activos hechas en diciembre de 2018 las cuales para las clases de Equipo médico y científico llegaron a la suma de \$375.839.124.

A. DEPRECIACIÓN JULIO 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

	Julio de 2019	Julio de 2018	Variación
Depreciación acumulada PPYE	-239.578.048.415	226.886.966.666	12.691.081.749
	-239.578.048.415	226.886.966.666	12.691.081.749

En esta variación se incluyen la depreciación acumulada de los Activos Fijos nuevos que ingresaron durante el año 2019 a la Industria Militar.

B. VIDA ÚTIL

A continuación es el estimado de la vida útil de la propiedad planta y equipo de la Industria Militar por cada una de las clases:

FAMILIAS O AGRUPACIONES	TIEMPO DE DEPRECIACIÓN NIIF
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
	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 CGN SHOWROOM 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 julio de 2019 es la siguiente:

Descripción propiedades de inversión	2019	2018	VARIACIÓN
Terrenos	756.091.962	756.091.962	-
Edificaciones	609.787.193	624.704.577	-14.917.384
Total propiedades de inversión	1.365.879.155	1.380.796.539	-14.917.384

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 variación de -\$14.917.384 por baja del Activo Fijo No. 20000146 según Resolución 214 de 3 de septiembre 2018.

OTROS ACTIVOS

ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES.

El detalle de activos por impuestos corrientes a 31 de julio de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Julio de 2019</u>	<u>Julio de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Anticipo de renta	6,991,267,000	532,414,000	6,458,853,000	1213.1%
Retenciones que nos practicaron por rendimientos	227,676,832	182,680,878	44,995,954	24.6%
Autorretenciones por ventas y servicios	8,832,820,525	6,152,658,123	2,680,162,402	43.6%
Autorretenciones por ventas y servicios especial	1,400,395,125	966,577,517	433,817,608	100.0%
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio (1)	2,070,408,078	1,917,657,511	152,750,567	8.0%
Anticipo sobretasa de renta	-	3,116,728,000	- 3,116,728,000	100.0%
Retenciones que nos practicaron a título de IVA (2)	3,951,243	26,670,982	- 22,719,739	-85.2%
Total	19,526,518,803	12,895,387,011	6,631,131,792	51%

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 Sibate, 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 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.

Las cuentas de las autorretenciones registra el cálculo realizado y pagado de forma mensual en la declaración de retención en la fuente de la Industria Militar las cuales son calculadas sobre los ingresos operacionales a tarifa del 0.4% como renta especial, 2.5% por ventas y 4% por servicios. La variación con el periodo anterior obedece al incremento en las ventas del 45% con relación al periodo anterior.

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 tercer bimestre de IVA se tomaron como descuento.

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

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

	<u>Julio de 2019</u>	<u>Julio 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

El detalle de las cuentas por pagar a 31 de Julio de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Julio 31 de 2019</u>	<u>Julio 31 de 2018</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Bienes y Servicios Nacionales	10.244.605.661	16.818.937.646	-6.574.331.985	55%
Otros Servicios	2.484.548.739	2.407.330.636	77.218.103	-1%
Construcciones	16.507.566	0	16.507.566	0%
Facturas Por Recibir EMFR	24.684.351.774	30.177.199.901	-5.492.848.127	46%
TOTAL	37.430.013.740	49.403.468.183	-11.973.454.443	100%

Comprende las obligaciones adquiridas por la Industria Militar con terceros, relacionadas con las operaciones en desarrollo de la actividad principal de la empresa, su participación en el total del pasivo es del 7%.

Los pasivos por bienes y servicios nacionales están conformados por la recepción de materias primas que se encuentran pendientes de la radicación de las facturas por parte de los proveedores y en menor cuantía por la causación de facturas pendientes de giro, con relación al año 2018 tiene una variación del 55%.

Con un saldo de \$37.430.013.740 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$-11.973.454.443 millones, equivalente al -32.

A continuación se relacionan los saldos de proveedores más representativos a corte 31 de julio:

NIT	PROVEEDOR	SALDO 31 JULIO 2019
830.022.462	ORICA COLOMBIA S.A.S	8.427.905.243
860.527.350	PTA SAS	1.476.425.328
860.003.168	IMOCOM S.A.	697.307.682
860.517.112	TESCOTUR LIMITADA	225.683.049
860.006.543	SOCIEDAD HOTELERA TE	215.279.028
Otros	EM/FR; ING MATERIA PRIMA PENDIENTES POR FACTURA	26.440.938.663
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		37.483.538.993

Venta Neta

Los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de julio de 2019, aumentaron en \$ 108.454.410.293

Las ventas netas con corte a julio 2019 se encuentran clasificadas en: Bienes producidos por valor de \$ 203.722.419.443, Bienes Comercializados por \$ 141.076.664.966 y Servicios por \$ 5.299.696.868

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018					
	jul-19	jul-18	VARIACIÓN		%
BIENES PRODUCIDOS	203.722.419.443	135.516.935.382	68.205.484.061		50%
- ARMAS	8.701.753.315	8.450.223.937	251.529.378		3%
- MUNICIONES	4.311.653.577	4.888.231.561	- 576.577.984		-12%
- EXPLOSIVOS	101.601.650.658	64.054.865.686	37.546.784.972		59%
- PRODUCTOS MILITARES	577.383.673	5.074.608.017	- 4.497.224.344		-89%
- REPUESTOS	-	1.174.100	- 1.174.100		-100%
- EMULSIONES	46.189.224.148	48.790.021.485	- 2.600.797.337		-5%
- EXPORTACIONES	40.772.087.932	1.056.882.859	39.715.205.073		3758%
- METALMECANICOS	1.568.666.140	3.200.927.737	- 1.632.261.597		-51%
BIENES COMERCIALIZADOS	141.076.664.966	98.809.229.176	42.267.435.790		43%
- ARMAS	4.201.753.275	1.436.662.963	2.765.090.312		192%
- MUNICIONES	505.100.972	655.097.685	- 149.996.713		-23%
- EMULSIONES	109.282.514.462	74.793.267.576	34.489.246.886		46%
- EXPLOSIVOS	25.628.357.210	19.070.135.188	6.558.222.022		34%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	888.054.400	351.265.870	536.788.530		153%
- PRODUCTOS MILITARES	4.040.600	738.381.472	- 734.340.872		-99%
- OTRAS MERCANCIAS	566.844.047	1.764.418.422	- 1.197.574.375		-68%
SERVICIOS	5.299.696.868	7.318.206.426	- 2.018.509.558		-28%
- Servicios	5.299.696.868	7.318.206.426	- 2.018.509.558		-28%
TOTALES	350.098.781.277	241.644.370.984	108.454.410.293		45%

La variación más representativa en la venta se presenta en bienes producidos, los cuales muestran un incremento de \$ 68.205.484.061 equivalentes a un 50% con respecto a la vigencia anterior; variación representada principalmente en el incremento de \$ 39.715.205.073 en las exportaciones; por la venta de 3.000 unidades de Munición soltada MK82 y el conjunto espoleta bomba. Adicionalmente, la venta de explosivos también registra un aumento de \$ 37.546.784.972 equivalente a un 59% con respecto a la vigencia anterior.

La línea de armas producidas presentó aumento en ventas de \$ 251.529.378 correspondiente a un 3% respecto a la vigencia anterior.

La línea de emulsiones producidas disminuyó en \$ 2.600.797.337 equivalente a un -5% respecto al mismo periodo del año anterior en la venta de emulsión Drummond.

Los venta en bienes comercializados aumentaron en \$ 42.267.435.790 equivalente a un 43% respecto a la vigencia anterior; la variación más representativa se encuentra en la línea de Emulsiones con un incremento \$ 34.489.246.886 equivalentes a un 46% por la venta de emulsiones Orica y en la línea de explosivos presenta un incremento de \$ 6.558.222.022 equivalente a un 34% por la venta de detonadores y el kit detonador electrónico I- KON.

Costo de Ventas

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018					
	jul-19	jul-18	VARIACIÓN		%
BIENES PRODUCIDOS	133.470.066.920	91.339.884.162	42.130.182.758		46%
- ARMAS	5.245.488.636	6.169.813.735	- 924.325.099		-15%
- MUNICIONES	1.995.202.209	3.656.230.792	- 1.661.028.583		-45%
- EXPLOSIVOS	61.777.950.846	37.881.613.954	23.896.336.892		63%
- PRODUCTOS MILITARES	2.233.895.843	1.496.278.709	737.617.134		49%
- EMULSIONES	37.963.405.197	39.150.372.341	- 1.186.967.144		-3%
- EXPORTACIONES	21.813.572.452	481.732.702	21.331.839.750		4428%
- METALMECANICOS	2.440.551.737	2.503.841.929	- 63.290.192		-3%
BIENES COMERCIALIZADOS	119.150.698.879	85.157.383.871	33.993.315.008		40%
- ARMAS	1.308.449.405	341.462.420	966.986.985		283%
- MUNICIONES	274.006.828	440.329.020	- 166.322.192		-38%
- EMULSIONES	98.472.972.378	68.427.361.478	30.045.610.900		44%
- EXPLOSIVOS	18.629.139.958	13.902.313.116	4.726.826.842		34%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	215.289.014	297.011.366	- 81.722.352		-28%
- PRODUCTOS MILITARES	3.941.775	230.946.365	- 227.004.590		-98%
- EXPORTACIONES	-	62.045.910	- 62.045.910		
- OTRAS MERCANCIAS	246.899.521	1.455.914.196	- 1.209.014.675		-83%
SERVICIOS	186.618.267	318.854.530	- 132.236.263		-41%
- Servicios	186.618.267	318.854.530	- 132.236.263		-41%
T O T A L E S	252.807.384.066	176.816.122.563	75.991.261.503		43%

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un incremento de \$ 75.991.261.503 equivalente a un 43% en forma reciproca al comportamiento en la ventas toda vez que también se incrementaron; variación que se ve reflejada principalmente en el costo de las exportaciones con un incremento de \$ 21.331.839.750 comportamiento homogéneo a las ventas del mismo periodo.

Los siguientes incrementos de costo, más representativos se presentan en los bienes comercializados, específicamente en el costo de las emulsiones con un aumento de \$ 30.045.610.900 equivalentes a un 44% respecto al mismo periodo del año anterior; La línea de explosivos presentó un aumento de \$ 4.726.826.842 equivalente a un 34% el cual corresponde al costo de emulsiones Orica y al costo de los detonadores, comportamiento homogéneo a las ventas del mismo periodo.

El costo en la línea de armas comercializadas aumentó en \$ 966.986.985 teniendo un comportamiento homogéneo a las ventas del periodo.

GASTOS DE IMPUESTOS

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

	<u>Julio de 2019</u>	<u>Julio de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto predial	106,412,047	156,351,025	- 49,938,978	-31.9%
Cuota de fiscalizacion Contraloria	1,081,529,959	784,723,449	296,806,510	37.8%
Tasas(Alumbrado publico, peajes, impuesto al consumo)	43,663,022	39,282,613	4,380,409	11.2%
Impuesto de registro	1,844,190	4,194,711	- 2,350,521	-56.0%
Gravamen al movimiento financiero	1,236,895,170	1,037,360,825	199,534,345	19.2%
Impuesto al consumo	1,316,714	461,178	855,536	185.5%
Total	2,477,882,102	2,028,844,201	449,037,901	22%

Al mes de julio 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 Sibate los cuales en el periodo anterior se registraron en el gasto.

La cuenta de cuota de fiscalización presenta aumento del 38% debido que al incremento en el cálculo del mismo tomo como base la utilidad incrementada.

	<u>Julio de 2019</u>	<u>Julio 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)	466,068,097	377,058,078	89,010,019	23.6%
Impuesto de industria y comercio	127,932,000	179,242,696	- 51,310,696	-28.6%
Total	639,310,231	638,547,783	778,096	0%

Provision Impuesto de industria y comercio	4,242,282,092	1,790,209,879	2,452,072,213	137.0%
--	---------------	---------------	---------------	--------

Al mes de julio 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 Sibate 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 137% 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 Julio de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Julio de 2019</u>	<u>Julio de 2018</u>	<u>variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	21.946.446.000	1.095.471.000	20.850.975.000	1903%
sobretasa Impuesto de renta	-	9.301.633.000	- 9.301.633.000	-100%
	<u>21.946.446.000</u>	<u>10.397.104.000</u>	<u>11.549.342.000</u>	<u>1,111</u>

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.

El aumento del valor con relación al periodo anterior se debe al incremento de la utilidad en 136 % la cual es la base para el cálculo.