



**INDUSTRIA MILITAR
SUBGERENCIA FINANCIERA
DIVISIÓN DE CONTABILIDAD**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2014

(Cifras expresadas en millones de pesos)

**JUAN CARLOS RODRIGUEZ PEÑA
JEFE DIVISION DE CONTABILIDAD**

Bogotá, enero 19 de 2015

CONTENIDO

Pág.

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1. NATURALEZA JURIDICA Y ACTIVIDADES.....	3
NOTA 2. POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES.....	3
NOTA 3. LIMITACIONES Y/O DEFICIENCIAS DE TIPO OPERATIVO O ADMINISTRATIVO QUE INCIDEN EN EL NORMAL DESARROLLO DEL... PROCESO CONTABLE.....	4
NOTA 4. EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE.....	5

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

NOTAS AL ACTIVO

NOTA 1. EFECTIVO.....	6
NOTA 2. INVERSIONES.....	7
NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR.....	8
NOTA 4. INVENTARIOS.....	12
NOTA 5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.....	17
NOTA 6. OTROS ACTIVOS.....	25

NOTAS AL PASIVO

NOTA 7. OBLIGACIONES FINANCIERAS.....	32
NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR.....	33
NOTA 9. IMPUESTOS.....	34
NOTA 10. AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS.....	38
NOTA 11. SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES.....	38
NOTA 12. PASIVO A LARGO PLAZO	38
NOTA 13. OTROS PASIVOS.....	40

NOTAS AL PATRIMONIO

NOTA 14. PATRIMONIO.....	40
--------------------------	----

NOTAS A LAS CUENTAS DE ORDEN

NOTA 15. DEUDORAS.....	41
NOTA 16. ACREEDORAS.....	42

NOTAS AL ESTADO DE LA ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

NOTA 17. INGRESOS.....	44
NOTA 18. COSTOS DE VENTA Y OPERACIÓN.....	47
NOTA 19. GASTOS.....	50
NOTA 20. OTROS INGRESOS.....	54
NOTA 21. OTROS GASTOS.....	55

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1. Naturaleza jurídica, función social y actividades que desarrolla

La Industria Militar es una Empresa Industrial y Comercial del Estado del orden Nacional, con personería jurídica, autonomía administrativa y capital independiente vinculada al Ministerio de Defensa Nacional como Entidad Pública, creada y reglamentada mediante los Decretos Nos. 3135 Bis de 1954 y 0574 de 1955 y modificada mediante Decretos Nos. 2346 de 1971, 2069 de 1994 y Acuerdo de Junta Directiva de la Empresa No. 439 de 2001, identificada con Nit. 899.999.044-3.

El objetivo principal de la Empresa, es desarrollar la política general del Gobierno en materia de importación, fabricación, y comercio de armas, municiones, explosivos y elementos complementarios, así como la explotación de los ramos industriales acorde con su especialidad, atendiendo las entidades gubernamentales e industriales, los particulares, el mercado internacional y prioritariamente las necesidades de la Fuerza Pública, el sector minero e infraestructuras vial y energética.

Aprovechando la capacidad técnica y de maquinaria disponible, conocimientos especialidad y experiencia industrial, se atiende la fabricación de partes y piezas para la industria nacional, producción descentralizada de emulsiones explosivas, asesoramiento y apoyo a la explotación de la minería, recursos naturales y vías de acceso al sector rural, cumpliendo siempre con los principios de calidad, oportunidad y razonabilidad en los costos a fin de ofrecer un mejor beneficio económico para el cliente.

NOTA 2. Políticas y Prácticas Contables

Debido a que la Industria Militar es una Empresa Industrial y Comercial del Estado, de orden Nacional, vinculada al Ministerio de Defensa Nacional, a los Estados Contables se aplica el marco conceptual de la Contabilidad Pública y el Catálogo General de Cuentas del Plan General de la Contabilidad Pública, PUC a nivel de documento fuente para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de los Estados Financieros e instructivos para cierre contable de fin de año emitido por la Contaduría General de la Nación.

Para el reconocimiento patrimonial de los hechos financieros, económicos y sociales se aplicó la base de causación contable y para el reconocimiento de la ejecución presupuestal se utilizó la base de caja en los ingresos y en los gastos, los conceptos de causación y pago.

Así mismo, es muy clara en la aplicación a las normas y procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación en materia de registro oficial de los libros, preparación y presentación de informes, archivo y conservación de documentos soportes al movimiento contable, tributario y fiscal.

Acción inmediata en la aplicación, seguimiento y control a los hallazgos, observaciones y recomendaciones planteadas por la Contraloría General de la República en sus visitas, así como a las críticas y orientaciones derivadas de los análisis recibidos de los demás

entes de supervisión y control, que son bien recibidas y atendidas como mejoramiento continuo del proceso.

La Entidad viene utilizando los criterios y normas de valuación de activos y pasivos, actualizando la conversión de la moneda extranjera a los tipos de cambio vigentes y la constitución de provisiones contables de ley y las que considera necesarias para atender futuras contingencias y riesgos, así como las relacionadas con la contribución de los activos al desarrollo del cometido estatal, siguiendo los lineamientos dados en el marco conceptual y procedimientos contables del RCP de la Contaduría General de la Nación.

En cumplimiento a las instrucciones de la Contaduría General de la Nación, copia de los estados financieros se vienen publicando periódicamente en cartelera ubicada en lugar visible de fácil acceso a la ciudadanía, y además la información es transmitida en la página WEB.

NOTA 3. Limitaciones y deficiencias de tipo operativo o administrativo que inciden en el normal desarrollo del proceso contable

Los estados financieros que se presentan, reflejan razonablemente la situación de la Industria Militar al finalizar el período 2014. Se continúan integrando al software, los diferentes módulos para el proceso de la información contable a efectos de eliminar en lo posible cualquier registro manual que pueda incidir en la calidad y exactitud de la información procesada.

Se atendieron en forma oportuna los requerimientos de diferentes entidades públicas, algunas de las cuales exigen el diligenciamiento de formatos especiales, lo cual demanda mayor volumen de trabajo. En desarrollo del cometido Estatal, la Empresa rinde información contable a Entidades tales como:

Contaduría General de la Nación
Contraloría General de la República
Revisoría Fiscal
Cámara de Representantes
Ministerio de Defensa Nacional
Ministerio de Salud y Protección Social
Ministerio de Hacienda - Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales
Ministerio de Hacienda - Dirección General del Presupuesto
Superintendencia Nacional de Salud
Consejo Nacional de Política económica y Social
Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE
Secretarías de Hacienda Municipales

Informes que no se acomodan a un mismo formato ni guardan la misma consistencia en sus resultados, lo que demuestra falta de integración entre los diferentes Organismos Estatales en el requerimiento de informes, originando mayor esfuerzo y carga de trabajo para cumplir con lo solicitado en forma satisfactoria.

Además se observa que algunos organismos solicitan la misma información financiera y presupuestal en fechas diferentes, que deben ser elaboradas y entregadas en diferente forma de presentación y distintos medios de reporte.

NOTA 4. Efectos y cambios significativos en la información Contable:

Variación en los Activos, Pasivos y Patrimonio: En atención a las instrucciones de la Contaduría General de la Nación, relacionadas con el reconocimiento de la totalidad de los hechos financieros, económicos y sociales, cumpliendo los principios de calidad, oportunidad, razonabilidad y austeridad en los costos y gastos, la Entidad presenta una variación en la contabilidad de la vigencia 2014, con un aumento en los activos de \$ 22.771 millones, los cuales representan una variación del 3%, en los pasivos existe una disminución de \$-7.517 millones con una variación del -2% y en el patrimonio público un aumento de \$30.287 millones que representa una variación del 6%.

En aplicación al principio de prudencia, la empresa ha constituido las provisiones que consideró necesarias, para protección de sus activos y cumplimiento de sus obligaciones, como más adelante se puede observar.

Diferencia en Cambio: Los movimientos contables originados por transacciones en moneda extranjera son convertidas en peso colombiano a la tasa representativa de mercado TRM de la fecha de la negociación y ajustada al cierre del ejercicio.

Valoración de portafolios de inversiones:

Los portafolios de inversiones son valorados atendiendo lo establecido en las Circulares Externas 100 de 1995 y 003 de 2004 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

Este informe presenta el concepto y justificación del registro en cada cuenta utilizada para el manejo contable de las transacciones desarrolladas durante el período.

NOTAS AL ACTIVO

NOTA 1. – EFECTIVO

En esta denominación se incluyen las cuentas representativas de los recursos de liquidez inmediata como son: caja, fondos rotatorios, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y carteras colectivas. Dichos fondos se encuentran disponibles para el desarrollo de las funciones de cometido estatal de la entidad.

Las cajas menores y los fondos rotatorios están bajo el control y responsabilidad directa del Jefe de la División de Servicios Generales y Jefe de Comercio Exterior en Oficina Centrales (Bogotá), Jefe de la División Administrativa en las Fábricas y los Representantes de Ventas ubicados en las distintas ciudades del país.

El disponible en caja – otras divisas, bancos y carteras colectivas están bajo el control y responsabilidad del Jefe de la División de Operaciones Financieras. Los recaudos del efectivo se manejan a través de cuentas de ahorro rentables, en bancos debidamente calificados. En forma justificada, algunos recaudos se efectúan en cuentas corrientes, pero los saldos se utilizan o trasladan en forma inmediata a cuentas rentables.

El manejo de dicho efectivo es amparado por la póliza global, para algunos eventos específicos que requieren movilización de dineros, por la póliza de transporte de valores expedida por la Unión Temporal conformada por la Previsora S.A., QBE Seguros S.A. y Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.

El efectivo a Diciembre 31 de 2014 se encuentra distribuido en la siguiente forma:

ANÁLISIS DEL EFECTIVO					(Expresado en Millones)	
EFECTIVO	A DICIEMBRE 2014	%	A DICIEMBRE 2013	%	VARIACION \$	VARIACION %
FONDOS ROTARIOS - CAJAS MENORES	1	0,0%	304	0,4%	-303	-100%
BANCOS NACIONALES	128.265	99,7%	69.233	95,9%	59.032	85%
BANCOS EXTERIOR	440	0,3%	2.663	3,7%	-2.224	-83%
TOTAL	128.706	100%	72.200	100%	56.506	78%

Como se observa en el cuadro anterior, los bancos nacionales y las carteras colectivas presentan un aumento de \$59.032 millones con relación al año anterior, disponibilidad que incluye el pago de impuestos para el mes de enero de 2015 en aproximadamente \$20.000 millones.

Adicionalmente se incluyen \$4.275 millones que corresponde a Recursos de Terceros – Salvoconductos, los cuales administra INDUMIL con las mismas rentabilidades de los recursos propios.

Los bancos en el exterior tuvieron una disminución de \$2.224 millones con relación al año anterior, debido principalmente a los pagos realizados en el último mes y al alza de la TRM para la compra de divisas.

Para el seguimiento y control del efectivo la Empresa tiene implementado el Procedimiento para Legalización de Caja Menores, Fondos Rotatorios y Avances No. IM OC SGF PR 002.

Todas las cuentas bancarias fueron conciliadas mensualmente y el resultado fue comunicado al Jefe de la División de Operaciones Financieras para la toma de decisiones sobre el particular.

NOTA 2 – INVERSIONES

Las inversiones constituidas por la empresa al 31 de diciembre de 2014, están distribuidas de la siguiente manera:

En Millones						
INVERSIONES	A DICIEMBRE 2014	%	A DICIEMBRE 2013	%	VARIACION	% VARIACION
ADMÓN DE LIQUIDEZ - RENTA FIJA	14.085	93%	15.881	94%	-1.796	-11%
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	1.000	7%	1.000	6%	0	0%
TOTAL	15.085	100%	16.881	100%	-1.796	-11%

Las inversiones de Administración de Liquidez – Renta Fija, están constituidas en TES los cuales son convenidos con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y se valoran y contabilizan mensualmente a precios de mercado, dando cumplimiento al Decreto 1525 de 2008 y de acuerdo a información recibida por parte de la Fiduciaria que administra el portafolio de pensiones.

Dentro de este valor encontramos los TES de recursos de Terceros – Salvoconductos, los cuales son administrados por INDUMIL y al cierre de 2014 llegan a \$5.310 millones y un TES de INDUMIL por \$8.775 millones.

Las inversiones patrimoniales no controlantes, están constituidas por 7.371 acciones desmaterializadas de Acerías Paz del Río valoradas en \$0.2 millones y por la inversión realizada en el año 2013 en la Corporación de Alta Tecnología para la Defensa, en donde INDUMIL actúa como miembro fundador de acuerdo a lo establecido en los estatutos y lo solicitado en el oficio 125272 de Ministerio de Defensa por \$1.000 millones.

La variación de las inversiones por \$1.796 millones corresponde a la redención de TES de salvoconductos durante la vigencia 2014, dinero que se encuentra depositado en la cuenta de ahorros del banco sudameris de los mismos recursos de terceros.

NOTA 3 – DEUDORES – CUENTAS POR COBRAR

Se consolida las cuentas receptoras por los derechos de cobro, revelando los saldos en cumplimiento a lo dispuesto en el Plan General de la Contabilidad Pública para el registro contable se encuentran previamente respaldados por documentos reales como facturas, pagarés, libranzas, pólizas, garantías bancarias y cartas de crédito, que facilitan su cobro y su distribución es como se detalla a continuación:

EN MILLONES						
CONCEPTO	DICIEMBRE 2014	%	DICIEMBRE 2013	%	VARIACIÓN	%
VENTA DE BIENES	46.729	93	84.581	79	-37.852	-45
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1.549	3	1.212	1	337	28
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1.801	4	16.960	16	-15.159	-89
ANTICIPOS O SALD.A FAVOR X IMPTOS	0	0	711	1	-711	-100
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	103	0	143	0	-40	-28
OTROS DEUDORES	83	0	3.487	3	-3.404	-98
SUBTOTAL	50.265	100	107.094	100	-56.829	-53
MENOS :						
PROVISIÓN PARA DEUDORES	-103	0	-143	0	40	-28
TOTALES	50.162	100	106.951	100	-56.789	-53

Venta de Bienes: Se registran las cuentas que representa el valor de los derechos de cobro de la entidad originados en desarrollo de sus funciones del cometido estatal. Forman parte de los deudores, concepto tales como los derechos por la producción y comercialización de bienes y la prestación de servicios, los valores conexos a la liquidación de rentas por cobrar, intereses, sanciones, multas y demás derechos por operaciones diferentes a los ingresos tributarios, entre otros. Al 31 de Diciembre de 2014 alcanzó \$ 46.729 Millones que dentro de las cuentas por cobrar su participación es del 93%, cifra que disminuyo en \$ 37.852 Millones frente al año anterior, la mayor participación es en las cuentas por cobrar de Fuerzas Armadas y explosivos al sector minero, como se muestra a continuación

(Expresado en Millones)						
	Dic-14	%	Dic-13	%	VARIACIÓN	%
VENTA DE BIENES						
- FUERZAS ARMADAS	9.503	1%	41.143	5%	(31.640)	435%
- ENTIDADES MINDEFENSA	61	0%	249	0%	(188)	116%
- ENTIDADES OFICIALES	159	0%	960	0%	(801)	18%
- EXPLOSIVOS	21.355	2%	36.634	4%	(15.279)	-7%
- PRODUCTOS METALMECANICOS	545	0%	868	0%	(323)	35%
- EMULSIONES	13.890	2%	0	0	13.890	0
- LIBRANZAS	4	0%	7	0%	(3)	-84%
- EXPORTACIONES	1.212	0%	4.720	1%	(3.508)	-20%
TOTALES	46.729	5%	84.581	10%	37.852	45%

Prestación de Servicios: Representa el valor de los derechos a favor de la entidad, originados en la prestación de servicios, en desarrollo de sus funciones de cometido estatal. Al 31 de Diciembre alcanzo \$ 1.549 millones, presentando un aumento de \$ 337

millones con una variación favorable de 28%, representada por otros, y los servicios de comisión en Drummond, carbones Cerrejón y Cerromatoso.

	(Expresado en Millones de pesos)					
	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
PRESTACION DE SERVICIOS						
- SUPERVISION Y CONTROL	1.486	96%	1.206	100%	280	23%
- OTROS	63	4%	6	0%	57	950%
TOTALES	1.549	100%	1.212	100%	337	28%

Avances y Anticipos Entregados: Representan los valores entregados por la entidad en forma anticipada a contratistas y proveedores para la adquisición de bienes y/o servicios, así mismo sucede con valores entregado a funcionarios de la entidad para cancelar por concepto de gastos de viaje. A 31 de diciembre de 2014 el saldo de la cuenta asciende a la suma de \$ 1.801 millones, cifra que sufre una variación significativa con respecto a la vigencia anterior de \$15.159 millones.

(Expresado en Millones)

AVANCES Y ANTICIPOS	DIC. 14	%	DIC. 13	%	VARIACION	%
- AVANCES VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	0	0%	2	0%	-2	-80%
- AVANCES ADQ. BIENES Y/O SERVICIOS	0	0%	0	0%	0	0%
- ANTICIPOS COBRE CONTRATOS	1.801	100%	16.958	100%	-15.157	-89%
TOTALES	1.801	100%	16.960	100%	-15.159	-89%

El saldo de los anticipos a 31 de diciembre de 2014 es de \$1.801 millones representados en los siguientes contratistas y/o proveedores:

BENEFICIARIOS	CONTRATO No.	SALDO ANTICIPO
FORERO COLMENARES RAFAEL ORLANDO	EB. 71860 12-11-14 CTO. 1-134/14	58
INCITECO S A S	EB. 72132 16-12-14 CTO. 3-200/14	89
ELECTRO DISEÑOS S A	EB. 71589 23-09-14 CTO. 3-060/14	12
GRUPO EMPRESARIAL INVERS Y CONST	EB. 71859 12-11-14 CTO. 3-135/14	22
ORICA COLOMBIA S A	CP. 4057 30-12-13 CTO. 1-176/13	0
REXCO TOOL'S S A	EB. 69318 05-09-13 CTO. 4-062/13	212
PROCIVCO DE COLOMBIA S A S	EB. 71992 27-11-14 CTO. 1-169/14	194
GRANADOS GOMEZ & CIA S A	EB. 70195 31-01-14 CTO. 4-062/13	2
UNIVERSAL DE INDUSTRIAS LTDA	EB. 64990 02-11-11 CTO. 4-238/11	47
UNIVERSAL DE INDUSTRIAS LTDA	EB. 70263 18-02-14 CTO. 2-129/13	75
CONSORCIO RUBASA 2014	EB. 71520 10-09-14 CTO. 3-057/14	325
CONSORCIO BOYACA VIAS	EB. 72008 28-11-14 CTO. 3-158/14	337
CONSORCIO ARCHIVO 2014	EB. 72007 28-11-14 CTO. 1-189/14	91
UNION TEMPORAL INGEMOL RFC	EB. 72245 26-12-14 CTO. 3-197/14	337
TOTAL ANTICIPOS		1.801

Otros Deudores: Representa el valor por recaudar por concepto de Incapacidades y Cuotas Partes, a 31 de diciembre de 2014 el saldo de la cuenta asciende a la suma de \$83 millones.

Deudas de Difícil Cobro: Representa el valor de las deudas a favor de la entidad pendientes de recaudo, que por su antigüedad y morosidad han sido reclasificadas de la cuenta deudora principal. Durante el año se dio cumplimiento en forma oportuna con el reporte de deudores morosos a la Contaduría General de la República. A 31 de Diciembre de 2014 se registro la cartera por \$ 103 Millones una disminución respecto del año anterior de \$ 40 Millones, con una variación del 28%.

Para la recuperación de cartera morosa la Empresa tiene implantado el siguiente procedimiento:

Recordatorio a cada cliente en forma telefónica y por escrito que periódicamente hace por la Oficina de Cobranzas.

Restricción del cupo de crédito - Subgerencia Comercial

Suspensión de suministros - Subgerencia Comercial

Envío de documentación a cobro jurídico

(Expresado en Millones de pesos)

	Dic-14	%	Dic-13	%	VARIACIÓN	%
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO						
- VENTA DE BIENES	103	100%	143	100%	- 40	-28%
TOTALES	103	100%	143	100%	-40	-28%

Detalle de los clientes en cartera de difícil cobro

CARTERA DE DIFÍCIL COBRO A DICIEMBRE 2014

(Millones de \$)

ITEM	DIFÍCIL COBRO	VALOR	ANTIGÜEDAD-DIAS	OBSERVACIONES
1	- QUÍMICA INDUSTRIAL PIR	38,6	3.261	Cobro Jurídico / Proveedor
3	- VILLAMIL MIGUEL(AMERICAN AMMUNITION)	29,2	3.370	Cobro Jurídico.
4	- CIPECOL	18,7	2.173	Cobro Jurídico / Proveedor
5	- UNIVERSAL DE INDUSTRIAS	11,6	965	* Cobro Jurídico / Proveedor
6	- * FONCEP - CONSORCIO FPB 2010	2,8	717	Cuotas Partes - D.A.P.
7	- JARAMILLO HERNÁN	1,8	3.251	Cobro Jurídico
8	- J.F.W. COLOMBIA S.A.	0,4	967	NO Utilizacion L/C.
		103,2	1.801	PROVISIONADOS EN UN 100 %

Provisión para Deudores: Representa el valor estimado de las contingencias de pérdida generada como resultado del riesgo de incobrabilidad, de acuerdo con el análisis individual de las cuentas que integran el grupo de deudores, calculada por el sistema de provisión Individual de cartera, teniendo en cuenta la antigüedad de cada deudor de difícil cobro con más de 360 días de vencimiento.

Comportamiento y Rotación de la cartera:

La rotación de cartera a diciembre 2014 fue de 50 días, aumentando en un 15% en relación con los 44 días obtenidos en la vigencia del año anterior. Esto significa que las Cuentas por Cobrar tuvieron una rotación de 7 veces en el año. Lo anterior debido al aumento de los plazos para entregas y pagos por parte de las Fuerzas Armadas y de Policía Nacional registrados en los contratos interadministrativos, en especial para el contrato No. CTO No. 05/2012-RE-MDN-EJC-ARC-PONAL.

 ROTACION DE CARTERA COMPARATIVO 2014 - 2013 (Millones de \$)							
DICIEMBRE DE 2014			DICIEMBRE DE 2013				
PERÍODO	CREDITOS CONCEDIDOS	SALDO FINAL	PERÍODO	CREDITOS CONCEDIDOS	SALDO FINAL		
TOTALES	442.425,3	729.071,5	TOTALES	402.131,0	576.774,3		
		64,78972913			43,42944122		
ROTACION	7,28	VECES	ROTACION	8,37	VECES		
Número de días	50,12	DÍAS	Número de días	43,63	DÍAS		
PORCENTAJES		2014		2013		VARIACION	
ROTACION	-12,96	PROMEDIO CREDITOS DADOS		%	VALOR		
		36.868,8		10,02	3.357,9		
Número de días	14,89	PROMEDIO SALDO CARTERA					
		60.756,0		26,40	12.691,4		

Edades de la cartera:

CLASIFICACIÓN POR EDADES DE LA CARTERA CORRIENTE DICIEMBRE 2014								
(Millones de \$)								
ENTIDADES	GRAN TOTAL	%	D Í A S				TOTAL CORRIENTE	TOTAL MOROSA
			1 A 30	31 A 60	61 A 90	91 A 365		
FUERZAS ARMADAS	9.503	20%	1.985	7.518	0	0	9.503	0,0
EXPLOSIVOS	36.731	76%	36.683	40	2	7	36.731	0,0
EXPORTACIONES	1.212	3%	158	0	0	195	353	859,0
ENTIDADES OFICIALES + BATALLONES	220	0%	166	8	3	43	220	0,0
METALMECÁNICOS	545	1%	391	0	0	0	391	153,0
DEUDORES VARIOS	0	0%	0	0	0	0	0	103,0
CARTERA DIFÍCIL COBRO	103	0%	0	0	0	0	0	0,0
LIBRANZAS	4	0%	0	0	4	0	4	0,0
OTROS DEUDORES	146	0%	14	28	0	104	146	0,0
QUIMICOS	0	0%	0	0	0	0	0	0,0
GRAN TOTAL	48.464	100%	39.397	7.593	9	350	47.349	1.115,0
PORCENTAJE			81%	16%	0%	1%	98%	2%

NOTA 4 - INVENTARIOS

En este grupo del activo se incluyen las cuentas que representan el valor de los bienes tangibles adquiridos y producidos por la INDUSTRIA MILITAR, con la intención de ser transformados, consumidos y comercializados, en desarrollo de su actividad económica. Este grupo representa el 14% del total del activo, con un aumento de 2.197 millones, respecto al año anterior, el cual representa una variación del 2%. La provisión para los inventarios alcanza la suma de -2.200 millones menor que la del año 2013 que fue de \$-2.211 millones.

Los Inventarios son valuados por el sistema de costo promedio.

Como medida de protección, además de la póliza global de manejo, éstos activos se encuentran amparados por las pólizas de seguro de Todo Riesgo, Daños Materiales y transporte de mercancías durante el tiempo que permanezcan en movilización de un lugar a otro dentro del territorio nacional.

Los inventarios se vienen controlando en la vigencia por los líderes de los procesos de almacenamiento conforme al Procedimiento de recepción, manejo, almacenamiento, preservación y entrega IM OC SGA PR 001 REVISIÓN No. 6. Los niveles actuales de existencia son adecuados para la operación normal de la Empresa en proporción a los compromisos contractuales y plan operacional de la Empresa programado y proyectado desde el año anterior.

El grupo más representativo en los inventarios son las materias primas que representan el 38%, con un valor de \$45.842 millones y un incremento de \$13.722 millones en relación al año anterior y una variación del 43%. Otro grupo representativo en los inventarios son los materiales para la producción de bienes, que representan el 32% con un valor \$37.748 millones, reflejando una disminución de \$11.242 millones y una variación del -23%.

La siguiente tabla compara el detalle de las cuentas del grupo de inventarios

INVENTARIOS						
	(Expresado en Millones)					
	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	13.015	10,94%	14.339	12%	-1.324	-9%
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	8.594	7,22%	7.910	7%	684	9%
MATERIAS PRIMAS	45.842	38,53%	32.120	28%	13.722	43%
ENVASES Y EMPAQUES	2.626	2,21%	2.082	2%	544	26%
MATERIALES PARA LA PRODUC. BIENES	37.748	31,72%	48.990	42%	-11.242	-23%
PRODUCTOS EN PROCESO	1.956	1,64%	3.789	3%	-1.833	-48%
EN TRANSITO	11.201	9,41%	9.464	8%	1.737	18%
INVENTARIOS EN PODER DE TERCEROS	208	0,17%	310	0%	-102	-33%
SUBTOTAL	121.190	101%	119.004	101%	2.186	1,8%
MENOS :						
PROVISIÓN PROTECC. INVENTARIOS	-2.200	-1,85%	-2.211	-2%	11	-0,5%
TOTALES	118.990	100,00%	116.793	100,00%	2.197	1,9%

Bienes Producidos y Mercancías en Existencia: Representa el valor de los elementos producidos que figuran para la venta. En los bienes producidos para el año 2014 su valor es de \$13.015 millones el cual es inferior respecto al 2013 que fue de \$14.339 millones con una disminución de \$1.324 millones y una variación del -9,2%. Respecto a la mercancía en existencia su valor es de \$8.594 millones en el año 2014 en relación a los \$7.910 millones del 2013, con un aumento de \$684 millones y una variación del 8,6%.

(Expresado en Millones)						
	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	13.015	100%	14.339	64%	-1.324	-9,2%
- PRODUCTOS BELICOS EXPLOSIVOS	12.450	96%	13.802	96%	-1.352	-10%
- PRODUCTOS MA TALURGICOS Y MICROFUNDI	565	4%	537	4%	28	5%
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	8.594	100,00%	7.910	36%	684	8,6%
- IMPRESOS Y PUBLICACIONES	106	1%	82	1%	24	29%
- PRODUCTOS QUIMICOS EMULSIONES	79	1%	130	2%	-51	-39%
- PRODUCTOS BELICOS EXPLOSIVOS	8.076	94%	7.178	91%	898	13%
- ELEMENTOS DE CAMPAÑA	333	4%	520	7%	-187	-36%
TOTALES	21.609		22.249		-640	-2,9%

Materias Primas: Representa el valor de los elementos adquiridos o producidos que deben ser sometidos a un proceso de transformación, para convertirlos en bienes finales o intermedios dependiendo del producto a fabricar. Con un saldo de \$45.842 millones representa el 38% del grupo de Inventarios, con un aumento de \$13.722 millones respecto al año anterior y una variación del 42,7%.

(Expresado en Millones)

	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
MATERIAL PRIMAS						
- POR PRODUCTOS NAL.	19.519	43%	13.382	42%	6.137	46%
- POR PRODUCTOS IMPORTADOS	24.813	54%	17.371	54%	7.442	43%
- MITO EQUIPO NAL.	265	1%	209	1%	56	27%
- HTAS PROD. NALES	822	2%	816	3%	6	1%
- P/CALIB. PROD. NALES	93	0%	83	0%	10	12%
- BAJA ROTACION	330	1%	259	1%	71	27%
TOTALES	45.842	100%	32.120	100%	13.722	42,7%

Envases y Empaques: Representa el valor de los elementos y materiales adquiridos para ser usados en el empaque o envase de los productos, con destino a ser comercializados por la empresa. Participa con el 2% del grupo de inventarios con un saldo al año de 2014 de \$2.626 millones, cifra superior respecto al 2013 lo cual represento un aumento de \$544 Millones y una variación del 26,1%.

(Expresado en Millones)

	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
ENVASES Y EMPAQUES						
- ENVASES	755	29%	644	31%	111	17%
- EMPAQUES	1.832	70%	1.330	64%	502	38%
- GASTOS DE EMPAQUES	1	0%	1	0%	0	48%
- ENVASES Y EMPAQUES BAJA ROTACION	38	1%	108	5%	-70	-65%
TOTALES	2.626	100%	2.082	100%	544	26,1%

Materiales para Producción de Bienes: Representa el valor de los elementos distintos de materias primas que han sido adquiridos por la entidad para ser consumidos en la producción de bienes con destino a ser comercializados por la empresa. Este grupo representa el 32% de los inventarios, con un saldo de \$37.748 millones al año 2014 con una disminución respecto al año anterior de \$11.242 millones y una variación del -22,9%.

(Expresado en Millones)

	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
MATERIALES PARA LA PRODUCCION DE BIENES						
- MAT.CIALES P/PRODUCC.	4.121	11%	6.513	13%	-2.392	-37%
- MAT.Y/O RPTOS P/PRODUCC.	1.588	4%	1.599	3%	-11	-1%
- MAT. SUBPRODUCTOS Y SUBCONJUNTOS	30.735	81%	39.431	80%	-8.696	-22%
- PRODUCTOS P/FAGECOR	141	0%	247	1%	-106	-43%
- MAT. BAJA ROTACION	1.163	3%	1.200	2%	-37	-3%
TOTALES	37.748	100%	48.990	100%	- 11.242	-22,9%

Productos en Proceso: Representa el valor de los bienes semielaborados que requieren procesos adicionales de producción, para convertirlos en productos terminados que

estarán disponibles al público para la venta; presenta una disminución respecto al año anterior de \$1.833 millones que equivalen a un -48,4%.

(Expresado en Millones)

	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
PRODUCTOS EN PROCESO						
TOTALES	1.956	100%	3.789	100%	- 1.833	-48,4%

En Tránsito: Representa el valor de las erogaciones efectuadas para la adquisición de mercancías, materias primas, materiales, envases y empaques, que no están disponibles para ser utilizados por la entidad, por encontrarse en procesos de trámite de recepción, al estar en trayecto de transporte, legalización, etc., por parte de los proveedores o terceros responsables de su manejo.

Este grupo representa el 9% de los inventarios, con un saldo de \$11.201 millones al año 2014 con un aumento respecto al año anterior de \$1.737 millones y una variación del 18,4%.

Dentro la estructura del grupo inventarios en tránsito, el rubro más representativo es el de los contratos de importación de materias primas para las diferentes dependencias de la Industria Militar, por valor de \$6.956 millones.

Y por ultimo materiales para la producción de explosivos con un saldo de \$4.245, correspondiente a las liquidaciones de Importación pendientes de legalizar.

(Expresado en Millones)

	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
TRANSITO						
- MATERIAS PRIMAS	6.956	62%	6.555	69%	401	6%
- MAT. PARA LA PRODUCCION DE BIENES	0	0%	475	5%	-475	-100%
- PROD.BELICOS Y EXPLOSIVOS	4.245	38%	2.434	26%	1.811	74%
TOTALES	11.201	100%	9.464	100%	1.737	18,4%

Inventarios en Poder de Terceros: Representa el valor de los inventarios en poder de los diferentes contratistas de acuerdo a lo pactado en los contratos, necesarios para dar cumplimiento a la ejecución contractual. El control del manejo de estos elementos se encuentra bajo la responsabilidad del supervisor de cada contrato. A diciembre 31 del 2014, hay un saldo de \$208 millones presentando una disminución respecto al año anterior de \$102 millones que equivale a una variación del -32,9%

(Expresado en Millones)

	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
INVENTARIOS EN PODER DE TERCEROS						
TOTALES	208	100%	310	100%	- 102	-32,9%

Provisión para protección de Inventarios: Representa el valor estimado como posible pérdida correspondiente al monto de los elementos obsoletos y en mal estado existentes

en cada fábrica, mientras se efectúa y legaliza el proceso de baja, al cierre del año 2014, la provisión se disminuyó \$10 millones al pasar de \$-2.211 millones a \$-2.201.

(Expresado en Millones)

	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
PROVISION PROTECC. INVENTARIOS						
TOTALES	- 2.201	100%	- 2.211	100%	10	-0,4%

Bienes Producidos y Mercancías en existencia

Corresponden a los inventarios disponibles para su venta y para el año 2014 su valor es de \$21.609 millones, teniendo una disminución de \$640 millones en relación al año anterior representando una disminución del 3%.

En los bienes producidos su valor en el año 2014 es de \$13.015 millones y respecto al 2013 es de \$14.339 millones, representando una disminución \$1.324 millones y una variación que equivale a un -9%. Lo anterior corresponde a que los procesos de manufactura en los explosivos como Exeles, Emulsión encartuchada y Anfos, disminuyeron en \$2.298 millones con un decrecimiento del 31%.

Las mercancías en existencia presentan un saldo en el año 2014 de \$8.594 millones con relación al 2013 de \$7.910 millones, reflejando un aumento de \$684 millones, que corresponde a un 9%. Estas son mercancías adquiridas mediante importaciones y compras locales, sus ítems más representativos son la línea de Explosivos con valor de \$5.333 millones, con un aumento de \$2.410 millones en relación al año anterior y el de Productos Militares que asciende a la suma de \$2.153 millones para el año 2014, con un aumento de \$72 millones con relación al año anterior.

MERCANCÍAS EN EXISTENCIA

	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	13.015	60%	14.339	64%	-1.324	-9%
- ARMAS	820	4%	388	2%	432	111%
- MUNICIONES	1.812	8%	1.773	8%	39	2%
- EXPLOSIVOS	5.217	24%	7.515	34%	-2.298	-31%
- PRODUCTOS MILITARES	3.942	18%	4.047	18%	-105	-3%
- OTRAS MERCANCIAS	2	0%	2	0%	0	0%
- EMULSIONES	651	3%	77	0%	574	745%
- EXPORTACIONES	6	0%	0	0%	6	100%
- METALMECANICOS	565	3%	537	2%	28	5%
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	8.594	40%	7.910	36%	684	9%
- ARMAS	491	2%	2.451	11%	-1.960	-80%
- MUNICIONES	256	1%	30	0%	226	753%
- EMULSIONES	0	0%	0	0%	0	0%
- EXPLOSIVOS	5.333	25%	2.923	13%	2.410	82%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	79	0%	130	1%	-51	-39%
- PRODUCTOS MILITARES	2.153	10%	2.081	9%	72	3%
- EXPORTACIONES	0	0%	0	0%	0	0%
- OTRAS MERCANCIAS	282	1%	295	1%	-13	-4%
TOTALES	21.609	100%	22.249	100%	- 640	-3%

NOTA 5 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En esta denominación se incluyen las cuentas que representan el valor de los bienes tangibles de propiedad de la entidad necesarios para el cumplimiento de su objetivo estatal, administración de la entidad, desarrollo de actividades productivas y comerciales, prestación de servicios, siempre que su vida útil probable en condiciones normales de utilización exceda de un año, como lo dispone la técnica contable.

El registro de la causación de depreciación se efectúa por el sistema de línea recta y la base de valuación se toma del costo de adquisición y/o el costo de fabricación, según el caso.

Cuadro resumen del movimiento de Activos Fijos de 2013 a 2014

(Expresado en Millones de pesos)

DESCRIPCIÓN	2013	ADQUISICIO.	MEJORAS	OTROS ING	RETIROS	OTROS RET.	2014
Terrenos	1.180	0	0	0	0	0	1.180
Edificaciones	69.064	6.525	3.203	0	0	726	78.066
Plantas ductos y tuneles	5.582	0	0	0	0	0	5.582
Redes líneas y cables	8.416	434	140	0	0	6	8.985
Maquinaria y equipo	148.025	9.794	178	101	1.572	296	156.229
Equipo medico y científico	12.018	1.040	0	7	7	191	12.867
Muebles enseres y eqp oficina	2.742	470	0	9	53	76	3.092
Equipos de comu y computacion	8.042	4.543	0	45	2.193	809	9.628
Equip. Transp. Tracc. Y elevac	6.609	1.304	0	66	67	141	7.771
Equip comed coci desp y hotele	124	0	0	0	0	0	124
TOTAL ACTIVOS EN SERVICIO	261.802	24.110	3.521	228	3.891	2.245	283.524
Construcciones en curso	3.741	13.768	0		10.224		7.286
Maquinaria planta equipo monta	3.728	0	0	569		2.820	1.478
Propiedad plta.eq.en transito	1.472	0	0	2.943		4.180	235
Bienes muebles en bodega	4.403	0	0	17.096		16.497	5.002
Propiedad planta y eq.no expl.	7.636	0	0	3.740	4.119		7.256
TOAL PROPIEDAD PLANTA EQUIPO	282.782	37.878	3.521	24.576	18.234	25.742	304.781
DEPRECIACIÓN ACUMULADA							
Edificaciones	9.070	1.928	0	0	161	0	10.836
Plantas ductos y tuneles	1.415	316	0	0	96	0	1.635
Redes líneas y cables	1.254	562	0	0	784	0	1.032
Maquinaria y equipo	84.585	8.576	0	0	2.894	0	90.268
Equipo medico y científico	6.630	1.118	0	0	586	0	7.162

Mbs enseres y equipo oficina	1.705	651	0	0	578	0	1.777
Equipos de comunicación	924	161	0	0	112	0	972
Equipos de computacion	5.521	2.030	0	0	2.603	0	4.948
Eq. Transp. Tracc. Y elevacion	3.495	715	0	0	186	0	4.024
Eq. Comedor hotelera	121	5	0	0	17	0	108
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	114.720	16.061	0	0	8.018	0	122.763
Provisión para P.P Y Equipo	163	0	0	0	0	0	163
TOTAL P.P Y EQUIPO NETO	167.900	21.818	3.521	24.576	10.216	25.742	181.856

Cuadro comparativo de saldos de Activos Fijos 2014 - 2013

(Expresado en Millones de pesos)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2014	%	2013	%	Variación	%
TERRENOS	1.180	1%	1.180	1%	0	0%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	7.286	4%	3.741	2%	3.544	95%
MAQUINARIA PLANTA EQUIPO MONTA	1.478	1%	3.728	2%	-2.251	-60%
PROPIEDAD PLTA.EQ.EN TRANSITO	235	0%	1.472	1%	-1.237	-84%
BIENES MUEBLES EN BODEGA	5.002	3%	4.403	3%	599	14%
PROPIEDAD PLANTA Y EQ.NO EXPL.	7.256	4%	7.636	5%	-380	-5%
EDIFICACIONES	78.066	43%	69.064	41%	9.002	13%
PLANTAS DUCTOS Y TUNELES	5.582	3%	5.582	3%	0	0%
REDES LINEAS Y CABLES	8.985	5%	8.416	5%	568	7%
MAQUINARIA Y EQUIPO	156.229	86%	148.025	88%	8.205	6%
EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	12.867	7%	12.018	7%	849	7%
MUEBLES ENSERES Y EQUP OFICINA	3.092	2%	2.742	2%	350	13%
EQUIPOS DE COMU Y COMPUTACION	9.628	5%	8.042	5%	1.586	20%
EQUIP. TRANSP. TRACC. Y ELEVAC	7.771	4%	6.609	4%	1.162	18%
EQUIP COMED COCI DESP Y HOTELE	124	0%	124	0%	0	0%
DEPRECIACION ACUMULADA (CR)	-122.763	-68%	-114.720	-68%	-8.043	7%
PROV PARA PROT DE PROP PL Y EQ	-163	0%	-163	0%	0	0%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	181.856	100%	167.900	100%	13.956	8%

A 31 de diciembre de 2014, la cuenta propiedad planta y equipo, representa el 21% del total del activo, con un incremento de inversión del 8% frente al año 2013, el cual equivale a \$13.956 millones de pesos, distribuidos, así:

Teniendo en cuenta las variaciones más representativas durante el año 2014.

La cuenta edificaciones presentó un incremento de \$9.002 millones de pesos, correspondiente a las obras ejecutadas en las fábricas, tales como: la Construcción de la

Planta Indugel por valor de \$4.920 millones de pesos en la Fábrica Antonio Ricaurte. El Cambio y Reposición de Pisos en las Fábricas José María Córdoba y Santa Bárbara, de los Talleres de Mecanizados (Áreas 1, 2, 3 y 4), Acabados Superficiales (Área 1) y Tratamientos Térmicos (Área 1) por un valor total de \$1.168 millones de pesos y la Planta Fundición (Fase III de III) por valor de \$1.072 millones de pesos respectivamente. La Construcción de la Planta de Visores Nocturnos por valor de \$1.605 millones de pesos en FAGECOR y otras obras por valor de \$237 millones de pesos.

En Maquinaria y Equipo se realizaron importantes inversiones por valor de \$8.205 millones de pesos para garantizar y mejorar los diferentes procesos de producción en las fábricas, de las cuales se destacan: la compra de cuatro (04) Máquinas de mecanizado CNC horizontales por valor de \$2.565 millones de pesos, dos (02) Inyectoras CNC hasta 350 y 200 gramos por un valor total de \$687 millones, dos (02) Bancos de prueba 110 por \$702 millones, dos (02) Bancos de prueba ANV-126A por \$179 millones y equipos varios por valor de \$842 millones, los cuales incluyen inversión en (equipos de seguridad por \$64 millones) para FAGECOR. En FASAB se adquirió un Equipo Wabash 300H-24-CPX por valor de \$301 millones, la compra de un Sistema de Prototipado Rápido por valor de \$194 millones, una Prensa Hidráulica de 100 toneladas por valor de \$81 millones, una Grúa Tijera por \$65 millones y equipos varios por valor de \$463 millones. En FEXAR se adquirió un Equipo de Encartuchado para el Taller de Indugel por valor de \$1.472 millones, se realizó la Construcción y Adecuación del Proyecto Llave en Mano por valor de \$158 millones, se compro una banda aceleradora de tacos por \$39 millones, una Bomba de vacio por \$24 millones y otras compras por valor de \$443 millones.

De igual forma, para el año 2014 la Industria Militar adquirió \$1.586 millones en elementos de Comunicación y Computación, de los cuales, los valores más representativos corresponden al Licenciamiento del Software SAP por valor de \$542 millones, la licencia Microsoft Office standard 2010 por valor de \$538 millones, el Módulo de Nómina en la Licencia de Software SAP por valor de 394 millones de pesos para Oficinas centrales y otras compras por valor de \$112 millones de pesos.

Otro de los incrementos más significativos se da en la cuenta de equipos de transporte por valor de 1.162 millones donde se destaca la adquisición de dos Tractomulas por valor de \$514 millones, un Camión Chevrolet NQR por valor de \$115 millones para la Fábrica Antonio Ricaurte. Un Montacarga Cabinado marca Toyota de 5 toneladas por valor de \$144 millones y una Camioneta Chevrolet Dimax 4x4 por valor de \$89 millones para la Fábrica José María Córdoba. Dos camiones 4.5 de 6 toneladas por valor de \$258 millones de pesos para Oficinas Centrales y otras compras por valor de \$ 42 millones de pesos.

En la cuenta de propiedad planta y equipo en tránsito se observa una disminución del 84%, la cual refleja el ingreso a los Activos Fijos de cinco (5) Centros de mecanizados en el año 2014; y el saldo que finalmente arroja esta cuenta relaciona la compra de 3 Ejes para el Centro de Mecanizado y un Taladro Columna que corresponden a la liquidación de importación No. 89/2014 y 90/2014, por valor total de \$186 millones y la Implementación del Software Magna por valor de \$49 millones de pesos.

Otra disminución significativa del 60%, se ve reflejada en la cuenta Maquinaria Planta y Equipo de Montaje, la cual representa el ingreso del Sistema de Arenas Autofraguantes en la Planta de Fundición, a los Activos Fijos, en la Fábrica Santa Bárbara.

CONSTRUCCIONES EN CURSO

A continuación se relacionan el valor de las obras de construcción dadas de alta en lo corrido del año 2014, así como los saldos de las obras que quedaron en ejecución para el año 2015:

CUENTA	DESCRIPCIÓN	ALTA 2014	EN CURSO
16150100	CONSTRUC.INSTALACIONES	0	0
16150102	CONST.RED ACUEDUCTO Y ALCANTAR	0	268
16150105	CONST.PLANTA INDUGEL FEXAR	4.920	0
16150109	TALL. PLANTA VISORES NOCTURNO	1.741	0
16150111	CAMBIO Y REPOSICIÓN PISOS FABR	2.239	0
16150113	ADEC. MTTO. BASES MILITARES	0	579
16150115	DISPOS PRUEBAS	0	29
16150117	CONT MURO CERRAMPANT GRANADAS	32	0
16150119	DISEÑO TRANSP M/CIAS PELIGROSA	39	0
16150121	ESTUD.TEC.ELECTR TALLER PLASTI	10	0
16150123	CONSTRUC.POSO PROFUNDO FEXAR	0	4
16150126	CONSTRUCCION PATIOS FEXAR	0	1.363
16150127	DISEÑ.IMPLEMEN.CONTROLES ATMOS	80	0
16150131	CERRAMIENTO ALMACEN CAREPA	0	0
16150132	COSNT. ARCHIVO FASAB	0	153
16150136	BODEGAS QUIMICAS	0	0
16150137	CONST.BODEGAS FEXAR ALM.MP	0	2.606
16150145	MEJORA INFRAEST.T.MTTO.MEC-FEX	0	220
16150146	MEJORA INFRAEST.T.NITRACION	0	208
16150161	CONST.MURO OCCID Y P GRANADA	516	0
16150163	MONTAJE LINEA DE ANODIZADO JMG	17	0
16150169	ESTUDIO CALIDAD DE ENERGIA	140	0
16150184	CONST.PLANTA SOLUC.MADRE AP-PM	7	84
16150187	PLANTA AGUAS-ADECU SISTEMA	98	0
16150199	PROYECTOS INVERS.PRODUCCIÓN	1.723	1.772
TOTAL	TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO	11.560	7.286

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA

A 31 de diciembre de 2014 la cuenta propiedad planta y equipo no explotada presenta un saldo de \$7.256 millones, conformado por \$4.102 millones en elementos usados pero que se encuentran en condiciones para volver a ser puestos en servicio y por \$3.154 millones en depósito inservible.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA USADO		OFICINAS	FAGECOR	FEXAR	FASAB	TOTAL
D701	Armas, accesorios y repuestos	0	73	1	5	78
D703	Eq.y maq.para comedor y cocina	4	5	0	1	9
D704	Eq.y maq.comunicac.,radio y tv	39	29	1	10	78
D707	Eq. Y maq. Para laboratorio	0	135	0	3	138
D708	Eq. Y maq.para medicina y odon	0	3	0	0	3
D709	Eq.y maq.para oficina y dibujo	32	6	2	2	41
D710	Eq.y maq.para transp. Y acces.	0	1	0	0	2
D711	Herramientas y acc.nacionales	2	1.617	113	413	2.145
D712	Eq.de inspeccion, med.,ensayo	1	103	6	51	161
D713	Libros, biblioteca y estantan.	0	0	0	0	1
D714	Mobiliario y enseres	29	54	1	14	97
D715	Vestuario, ropa y equipo	0	4	5	0	9
D717	Maquinaria y equipo	8	206	160	389	763
D718	Equipo de computo y accesorios	185	20	11	19	235
D719	Paquetes y programas cómputo	0	0	0	16	16
D721	Edificios	0	11	8	41	60
D724	Mejoras en propiedad ajena	266	0	0	0	266
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA USADO		566	2.265	307	964	4.102
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA INSERVIBLE		OFICINAS	FAGECOR	FEXAR	FASAB	TOTAL
D701	Armas, accesorios y repuestos	0	9	14	0	23
D703	Eq.y maq.para comedor y cocina	0	2	0	0	2
D704	Eq.y maq.comunicac.,radio y tv	3	41	7	0	50
D707	Eq. Y maq. Para laboratorio	0	59	27	0	86
D708	Eq. Y maq.para medicina y odon	0	0	1	0	1
D709	Eq.y maq.para oficina y dibujo	0	6	1	0	8
D710	Eq.y maq.para transp. Y acces.	0	4	207	0	211
D711	Herramientas y acc.nacionales	0	1.420	63	0	1.483
D712	Eq.de inspeccion, med.,ensayo	0	89	4	0	93
D713	Libros, biblioteca y estantan.	0	0	0	0	0
D714	MObiliario y enseres	0	71	12	0	82
D715	Vestuario, ropa y equipo	0	6	0	0	6
D717	Maquinaria y equipo	0	732	321	0	1.052
D718	Equipo de computo y accesorios	5	1	9	0	15
D719	Paquetes y programas cómputo	0	0	1	0	1
D721	Edificios	0	4	36	0	40
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA USADO		8	2.443	703	0	3.154
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA		573	4.708	1.010	964	7.256

Con relación al Depósito Inservible, la Industria Militar en el año 2014, realizó la baja de activos fijos por valor de \$3.039 millones de pesos, teniendo como soporte los siguientes documentos: Resolución 255/20 Dic 2013 para Oficinas Centrales por valor de \$33 millones de pesos, Resolución 256/20 Dic 2013 para oficinas Centrales por valor de \$58 millones de pesos, Resolución 067/23 Abr 2014 para Oficinas Centrales por valor de \$1.668 millones de pesos, Resolución 079/30 Abr 2014 para la Fábrica Santa Bárbara por valor de \$39 millones de pesos, Resolución 182/21 Ago 2014 para la Fábrica José María Córdova por valor de \$537 millones de pesos y Resolución 190/12 Sep/2014 para la Fábrica Antonio Ricaurte por valor de \$704 millones de pesos.

La División de Contabilidad con base en las resoluciones ya mencionadas verificó que los elementos allí relacionados efectivamente se encuentren en estatus de enajenado. Lo anterior, permite que el depósito inservible de la Industria Militar a 31 de diciembre de 2014 refleje una disminución de \$1.703 millones de pesos en Oficinas Centrales y de \$540 millones de pesos en la Fábrica Antonio Ricaurte. Caso contrario sucede en la Fábrica José María Córdoba, el cual muestra un aumento de \$1.097 millones de pesos. Para el año 2014 la Industria Militar afectó su Estado de Resultados en \$59 millones, por el concepto de pérdida en Baja de Activos Fijos.

Cuadro de saldos del Depósito de Inservibles por dependencia

(Expresado en Millones de pesos)

DEPENDENCIA	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
Oficinas Centrales	8	0%	1.711	40%	-1.703	-100%
José María Córdoba	2.443	77%	1.346	31%	1.097	82%
Antonio Ricaurte	703	22%	1.243	29%	-540	-43%
Santa Bárbara	0	0%	0	0%	0	0%
TOTAL INSERVIBLES	3.154	100%	4.300	100%	-1.146	-27%

PROTECCIÓN Y AMPAROS CONTRA RIESGOS:

Los activos de la Empresa se encuentran amparados por pólizas de seguros que se tienen contratadas para la vigencia 1 de noviembre de 2014 a 1 de noviembre de 2015 con la Unión Temporal conformada por la Previsora S.A Compañía de Seguros, QBE Seguros S.A. y Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A. El proceso de contratación se efectuó mediante Invitación Pública 3454, se realizó un adicional a los contratos 1-102 y 1-103/2013, prorrogando en tiempo y valor, teniendo en cuenta que se realizó la debida gestión y análisis a la propuesta de contratación enviada por la Agencia Logística, la cual no fue satisfactoria, ya que dentro de su oferta no se encontraba plasmada la parte de administración de riesgos laborales.

Constituyéndose así las siguientes pólizas que amparan los diferentes riesgos a los que se encuentran expuestos los bienes de la Empresa, tales como:

1. TODO RIESGO DAÑOS MATERIALES -Póliza No. 1002177

Ampara las pérdidas o daños materiales que sufran los bienes de propiedad de INDUMIL, bajo su responsabilidad, tenencia, control y/o custodia, y en general los recibidos a cualquier título y/o por los que tenga algún interés asegurable en todo el Territorio Nacional Colombiano.

VALOR ASEGURADO: \$439.935.729.567

VALOR PRIMA SIN IVA: \$1.995.423.672

2. TRANSPORTE DE VALORES- Póliza No. 1003436

Ampara las movilizaciones de dineros en efectivo, títulos valores, cheques, comprobantes de tarjetas de crédito, y cualquier otro documentos que pueda ser convertido en dinero en efectivo, entre dependencias y/o lugares que requiera el asegurado y/o hasta bancos o corporaciones, casas de cambio o entidades con las que se tenga interés con las transacciones de INDUMIL y viceversa. Incluyendo trayectos múltiples y movilizaciones de dinero en efectivo realizadas por los funcionarios delegados del manejo de las cajas menores.

VALOR ASEGURADO: \$50.000.000 por despacho

VALOR PRIMA SIN IVA: (Se paga mensualmente de acuerdo a los informes arrojados.)

3. AUTOMÓVILES- Póliza No. 1008830

Ampara pérdidas parciales o totales por daños y hurto, Responsabilidad Civil.
VALOR ASEGURADO: 66 vehículos

VALOR PRIMA SIN IVA: \$ 63.797.800

4. GLOBAL DE MANEJO - Póliza No. 1004573

Ampara a la Industria Militar contra los riesgos que impliquen menos cabo de sus fondos y/o bienes, causados por acciones u omisiones de los empleados en ejercicio de sus cargos o sus reemplazos, que incurran en actos que se tipifiquen como delitos contra la administración pública o fallos con responsabilidad fiscal.

VALOR ASEGURADO: \$200.000.000

VALOR PRIMA SIN IVA: \$7.200.000

5. RESPONSABILIDAD CIVIL EXTRACONTRACTUAL- Póliza No. 1006038

Todo riesgo de responsabilidad civil incluyendo, daño emergente, daño Moral, lucro cesante pero no limitado a contratistas, subcontratistas, patronal, productos, parqueaderos, vehículos propios y no propios, contaminación, responsabilidad civil cruzada, gastos médicos y cualquier otro que sea imputable al asegurado junto con los gastos de defensa.

VALOR ASEGURADO: \$ 2.000.000.000

VALOR PRIMA SIN IVA: \$ 95.424.837

6. TRANSPORTE DE MERCANCÍAS- Póliza No. 1003435

Cobertura Completa incluyendo operaciones de cargue y descargue más Huelga y Guerra de todos los bienes de propiedad de la Industria Militar INDUMIL o bajo su responsabilidad que movilice en el territorio colombiano urbano, nacional e importaciones y exportaciones por cualquier medio de transporte incluido vehículos de terceros.

VALOR ASEGURADO: \$5.000.000.000 por despacho
VALOR PRIMA SIN IVA: (Se paga mensualmente de acuerdo a los informes arrojados.)

7. VIDA GRUPO- Póliza No. 1001626

Ampara muerte por cualquier causa incluido el homicidio y suicidio, invalidez accidental, desmembración, Indemnización adicional por muerte accidental, gastos funerarios.

VALOR ASEGURADO: 19 Asignaciones básicas mensuales
VALOR PRIMA SIN IVA: \$ 158.014.046

8. RESPONSABILIDAD CIVIL SERVIDORES PÚBLICOS- Póliza No.1006039

Ampara la responsabilidad civil de La INDUSTRIA MILITAR INDUMIL frente a terceros, como consecuencia de actos negligentes, errores u omisiones en que incurran sus directivos y administradores en el cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

VALOR ASEGURADO: \$1.000.000.000
VALOR PRIMA SIN IVA: \$ 64.000.000

9. TODO RIESGO MAQUINARIA Y EQUIPO- Póliza No.1002464

Todo Riesgo pérdidas y/o daño accidental a consecuencia de incendio, explosión, impacto de rayo, caída de aeronaves o cualquier cuerpo extraño, errores de construcción, negligencia, impericia, corto circuito, terremoto, asonada, motín, terrorismo, sabotaje, actos mal intencionados de terceros, hurto y hurto calificado, responsabilidad civil por daños o lesiones a terceros y cualquier otro evento no excluido expresamente en la póliza.

VALOR ASEGURADO: \$8.505.076.150
VALOR PRIMA SIN IVA: \$ 74.723.169

10. SEGURO OBLIGATORIO DE ACCIDENTES DE TRÁNSITO "SOAT"

Pólizas Varias.

Ampara los daños corporales causados a las personas como resultado de un accidente de tránsito, ya sean peatones, pasajeros o conductores. VALOR ASEGURADO: Por la prestación de los servicios médico-quirúrgicos hasta un máximo de 500 veces el salario mínimo legal diario vigente al momento del accidente. Por gastos de transporte y movilización de la víctima, hasta un máximo de 10 veces el salario mínimo legal diario vigente al momento del accidente.

11. INFIDELIDAD Y RIESGOS FINANCIEROS- Póliza No. 3402213001989

Ampara las transferencias electrónicas realizadas por empleados o por terceros, Acceso a los sistemas de la entidad o cuentas bancarias por hackers, Recibo de

moneda falsa cualquiera que ella sea, Daños a los predios de la entidad por intento de hurto, Extorsión, Pérdida de dinero que se tengan depositadas en sus cuentas corrientes o de ahorro (incluido los intereses) como consecuencia de adulteración o falsificación de cheques, letras de cambio, pagarés, cartas de crédito o cualquier otro título valor.

VALOR ASEGURADO: \$5.000.000.000
VALOR PRIMA SIN IVA: \$61.697.093

12. SEGURO PÓLIZA DE ACCIDENTES PERSONALES A PASAJEROS EN VEHÍCULOS DE SERVICIO PÚBLICO – Póliza No. 1001499

Amparar la muerte o lesiones causadas a los pasajeros ocupantes del vehículo ocurridos dentro del territorio nacional, con los vehículos automotores de propiedad de la entidad y con aquellos otros vehículos por los cuales sea responsable.

NOTA: Se realizó segundo adicional invitación pública No. 146/2013 para el proyecto 3454, contratos 1-102/2013 para el programa Seguros Vida Grupo y el 1-103/2013 para el programa Seguros Generales, para la vigencia 1 de noviembre 2014 hasta el 1 de noviembre de 2015.

Éste se encuentra bajo la supervisión de la Industria Militar, con el asesoramiento de la firma Jargu S.A. Corredores de Seguros para el cual se realizó segundo adicional invitación pública No. 027/2013 para el proyecto 2929 contrato de 1-037/2013.

El manejo del programa de Seguros se encuentra bajo la permanente supervisión de la Industria Militar y dentro de las principales actividades realizadas se destacan: Comité de seguros mensuales con funcionarios delegados de la Compañía de Seguros y los Corredores de Seguros a fin de evaluar el estado mensual de las reclamaciones y sentar políticas sobre los procesos en curso ante la Compañía de Seguros, capacitaciones relacionadas con identificación de riesgos y prevención de pérdidas, entre otros temas relacionados.

NOTA 6 OTROS ACTIVOS

En esta denominación se incluyen las cuentas que representan los recursos, tangibles e intangibles, que son complementarios para el cumplimiento de las funciones de cometido estatal de la entidad, o están asociados a su administración, en función de situaciones tales como posesión, titularidad, modalidad especial de adquisición, destinación, o su capacidad para generar beneficios o servicios futuros. Para el año 2014 se convierte en el rubro más representativo del activo, ya que su peso es del 42%, el cual se detalla a continuación:

	(Expresado en Millones)					
	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
OTROS ACTIVOS						
RESERVA FINANCIERA ACTUARIAL	59.977	16%	56.965	16%	3.012	5%
RESERVA FONDO DE ARMAS	91.963	25%	85.150	24%	6.813	8%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2613	1%	467	0%	2.146	460%
CARGOS DIFERIDOS	49.362	14%	53.684	15%	-4.322	-8%
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	14.369	4%	14.680	4%	-311	-2%
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	4.649	1%	3.847	1%	802	21%
AMORTIZACIÓN ACUM. DE BIENES ENTREG. A TERCEROS	-631	0%	-499	0%	-132	26%
INTANGIBLES	22.442	6%	21.144	6%	1.298	6%
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (Cr)	-17.569	-5%	-16.960	-5%	-609	4%
VALORIZACIONES	136.711	38%	136.711	38%	0	0%
TOTALES	363.886	100%	355.189	100%	8.697	2%

Se encuentran clasificadas dentro de este grupo las siguientes cuentas:

Reserva Financiera Actuarial: En esta cuenta se registran los recursos financieros con que la Empresa cuenta para respaldar el pasivo pensional, los cuales se encuentran invertidos en títulos rentables y administrados por Fiduciaria, seleccionada mediante licitación pública, proceso que se hace anualmente.

El manejo del portafolio se encuentra bajo la supervisión de la Industria Militar, ejercida mediante reuniones mensuales entre funcionarios de INDUMIL y de la Fiduciaria, para evaluar el informe mensual del portafolio y sentar políticas sobre redención de títulos y nuevas inversiones, elaborando las actas de lo tratado y acordado en la reuniones. Los rendimientos son valorados mensualmente a precios de mercado, en cumplimiento a la Circular Externa 100 de 1995 y 003 de 2004 y de demás disposiciones vigentes de la Superintendencia Financiera de Colombia.



SUBGERENCIA FINANCIERA
DIVISIÓN DE OPERACIONES FINANCIERAS
PORTAFOLIO DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

FECHA DE INVERSIÓN	TIPO DE INVERSIÓN	ENTIDAD EMISORA	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE COMPRA	VALOR A PRECIOS DE MERCADO	INTERMEDIARIO CON EL QUE SE EJECUTÓ LA COMPRA
RECURSOS PROPIOS								
ADMINISTRADOS EN FIDUCIA (PENSIONES) - FIDUCIARIA ALIANZA								
8-jun-11	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	28-oct-05	28-oct-15	500.000.000	546.825.000	519.220.000	FIDUCIARIA COLPATRIA
8-abr-11	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	28-oct-05	28-oct-15	4.000.000.000	4.201.160.000	4.153.760.000	FIDUCIARIA COLPATRIA
15-oct-10	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	28-oct-05	28-oct-15	2.000.000.000	2.269.982.000	2.076.880.000	FIDUCIARIA COLPATRIA
2-sep-10	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	15-jun-09	15-jun-16	1.918.600.000	1.999.948.640	2.051.175.260	FIDUCIARIA COLPATRIA
14-dic-10	BONOS	SECTOR PÚBLICO - EPM	14-dic-10	14-dic-16	2.000.000.000	1.999.948.640	2.037.540.000	FIDUCIARIA COLPATRIA
26-nov-12	TES UVR	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	17-may-09	17-may-17	25.000.000	5.668.749.099	5.857.883.400	FIDUCIARIA ALIANZA
8-jun-11	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	24-oct-07	24-oct-18	10.000.000.000	12.773.330.000	11.968.300.000	FIDUCIARIA COLPATRIA
24-may-12	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	4-may-12	4-may-22	10.000.000.000	9.918.960.000	10.520.300.000	FIDUCIARIA ALIANZA
21-nov-13	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	4-may-12	4-may-22	9.664.000.000	9.999.050.880	10.166.817.920	FIDUCIARIA ALIANZA
15-sep-14	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	11-sep-13	11-sep-19	6.500.000.000	6.805.695.000	6.909.630.000	FIDUCIARIA ALIANZA
31-dic-14		CARTERA COLECTIVA					2.172.500.846	FIDUCIARIA ALIANZA
31-dic-14		CUENTA DE AHORROS					1.543.017.753	BANCO GNB SUDAMERIS
SUBTOTAL RECURSOS PROPIOS					54.862.900.000	64.817.784.976	59.977.024.980	
RECURSOS ADMINISTRADOS A TERCEROS								
25-jul-06	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	28-oct-05	28-oct-15	2.050.600.000	1.917.885.168	2.129.425.064	TESORO NAL. - BBVA
25-jul-06	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	28-oct-05	28-oct-15	4.834.700.000	4.521.765.817	5.020.545.868	TESORO NAL. - COLPATRIA
14-sep-06	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	28-oct-05	28-oct-15	2.014.000.000	1.987.791.861	2.091.418.160	TESORO NAL. - SUDAMERIS
18-feb-10	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	15-jun-09	15-jun-16	3.519.000.000	3.469.306.814	3.762.162.900	TESORO NAL. - SUDAMERIS
1-jun-10	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	15-jun-09	15-jun-16	1.566.100.000	1.638.336.805	1.674.317.510	TESORO NAL. - SUDAMERIS
9-nov-10	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	15-jun-09	15-jun-16	3.061.300.000	3.269.725.502	3.272.835.830	TESORO NAL. - SUDAMERIS
15-ago-12	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	15-jun-09	15-jun-16	4.082.700.000	4.388.657.089	4.364.814.570	TESORO NAL. - SUDAMERIS
17-jun-11	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	24-oct-07	24-oct-18	3.902.300.000	4.993.932.456	4.670.389.709	TESORO NAL. - SUDAMERIS
23-dic-13	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	4-may-12	4-may-22	9.399.000.000	9.999.690.090	9.888.029.970	FIDUCIARIA ALIANZA
26-abr-13	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	4-may-12	4-may-22	5.656.200.000	6.929.767.204	5.950.492.086	FIDUCIARIA ALIANZA
17-feb-14	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	17-abr-13	17-abr-19	46.000.000	9.900.765.393	10.762.481.175	FIDUCIARIA ALIANZA
26-may-14	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	17-abr-13	17-abr-19	36.000.000	7.867.311.135	8.422.811.354	FIDUCIARIA ALIANZA
26-may-14	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	10-mar-11	10-mar-21	46.000.000	9.982.476.316	10.487.397.676	FIDUCIARIA ALIANZA
15-sep-14	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	11-sep-13	11-sep-19	6.500.000.000	6.805.695.000	6.909.630.000	FIDUCIARIA ALIANZA
15-sep-14	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	10-mar-11	10-mar-21	36.132.000	7.999.793.783	8.237.622.887	FIDUCIARIA ALIANZA
31-dic-14		CARTERA COLECTIVA					1.934.102.405	FIDUCIARIA ALIANZA
31-dic-14		CUENTA DE AHORROS					2.384.029.939	BANCO GNB SUDAMERIS
SUBTOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS A TERCEROS					46.750.032.000	85.672.900.433	91.962.507.103	
TOTAL					101.612.932.000	150.490.685.409	151.939.532.083	

Gastos pagados por anticipado: Representa el valor de las pólizas de seguro obligatorio con vigencia adquiridas durante el año 2014 y su valor se continuará amortizando mensualmente en el año 2015 de acuerdo al principio contable de causación del gasto, y su saldo al 31 de diciembre de 2014 fue la suma de \$2.613 millones.

Cargos diferidos: Corresponde al valor de elementos que van a formar parte del costo de producción, tales como: materiales y suministros, dotación a operarios, estudios y proyectos para la fabricación de nuevos productos en conjunto con otras entidades, combustibles y lubricantes para maquinaria de producción.

(Expresado en Millones)

	Dic-14	%	Dic-13	%	VARIACIÓN	%
CARGOS DIFERIDOS						
MATERIALES Y SUMINISTROS	19.833	40%	18.225	31%	1.608	8%
DOTACION A TRABAJADORES	463	1%	482	1%	-19	-4%
ESTUDIO Y PROYECTOS INDUMIL	6.764	14%	6.475	10%	289	4%
ESTUDIO Y PROYECTOS GSED	21.570	44%	23.429	42%	-1.859	-0%
ELEM.ASEO LAVAN. Y CAFETERIA	3	0%	2	0%	1	0%
COMBUSTIBLES	728	1%	985	2%	-257	-26%
OTROS CARGOS DIFERIDOS	-	-	4.087	15%	-4.087	-100%
TOTALES	49.361	100%	53.684	100%	-4.323	-8%

La disminución presentada en la cuenta Cargos Diferidos por valor de \$4.323 millones con respecto al año anterior, se encuentra reflejada principalmente en el rubro de Otros cargos Diferidos; cuya variación obedece a la cancelación de la séptima y octava cuota del Impuesto al Patrimonio en la vigencia 2014 por valor de \$4.087 millones.

Otra de las variaciones más significativas en la cuenta Cargos Diferidos corresponde al rubro Estudios y Proyectos del GSED; en donde se registran y controlan los valores girados para proyectos de desarrollo y tecnología; que en conjunto con la Industria Militar se llevan a cabo en diversas entidades.

ENTIDAD	VALOR
UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA	1.670
COTECMAR	3.504
CORPORACION INDUSTRIA AERONAUTICA COL. S.A.	3.376
UNIVERSIDAD DE LOS ANDES	13.020
TOTAL PROYECTOS GSED	21.570

Durante el año 2014 en el rubro proyectos GSED, se presenta una disminución de \$-1.859 millones con respecto al año anterior, variación que obedece al reintegro de Fondos no ejecutados en el desarrollo de los diferentes proyectos por valor de \$611 millones y el reintegro de activos fijos adquiridos durante el desarrollo de cada convenio por valor de \$1.248 millones.

El mecanismo de control y amortización para los cargos diferidos que se tiene establecido actualmente consiste; para el caso de los proyectos ejecutados por Indumil en sus respectivas unidades de negocio; en la emisión de órdenes de fabricación en las cuales se refleja el costo y consumo, para los Proyectos del GSED, en coordinación con la Subgerencia Técnica - División de Investigación y Desarrollo se tiene en cuenta la viabilidad del producto en el mercado:

Los estudios y proyectos de Indumil con el 14%, están representados por cada unidad de negocio así:

DESCRIPCION DEL PROYECTO	SALDO A 31 DIC/2014
REDISEÑO PROC.ABAST.APLICA.MRP	100
ESTUDIO CADENA ABASTECIMIENTO	50
SISTEMA EVACUACION AUDIBLE	10
INV.RED CALIB.HTAS.ENFOC.METR.	141
BATERIAS RECARGABLES	92
REINGE.PROTESIS MIEMBRO INFERI	17
TOTAL OFICINAS CENTRALES	\$410
APARATO DE PUNTERIA PARA MORTERO	257
DESARROLLO LANZADOR 37 Y 38 MM.	13
DESEMBALE Y DESTRUCCIÓN	48
PROYEC RECEPTOR FRANCO TIRADOR	72
DESARR PROTOTIPO ESCOP UN TIRO	194
DESARROLLO ESCOPETA REPETICIÓN	261
DESARR PIEZAS FUSIL ACE 7,62 M	99
DESARR PIEZAS CORREDERA JERICO	27
DESARROLLO PISTOLA INDUMIL	1.631
DESARROLLO LANZ.INDIV.GRAN.40	118
DESARR-PROY.CAL.9mm SUBSONICO	182
EXPERIMENTACIÓN ILUMINADOR ADELANTADO	0.9
EXPERIMENTACIONES VARIAS JMC	6
TOTAL FABRICA JOSE MARIA CORDOVA	\$2.892
BIORREMEDIACION PENTRITA Y TNT	787
EXPER.FUMIGENOS Y PIROTECNICOS	146
EXPERIMENTACIONES VARIAS FEXAR	178
TOTAL FABRICA EXPLOSIVOS ANTONIO RICAURTE	\$1.112
COHETE TACTICO COLOMBIANO	1.310
VAGON MECANIZADO PRUEBAS	142
ESTUDIO SISTEMA INYECCION MIN	78
ESTUDIO DESARR PROCESO FORJADO	1
MORTEROS TIPO COMANDO	22
DESARR.GRANAD D/40 MEDIANA	11
EXP.DIENTE RETROEXCAVADORA	34

EXP. RESINAS AUTOFRAGUANTES	5
DESARROLL ESPOLETAS BOMBAS	49
DESARROLLO BOMBA BDU	46
DESARROLLO KING PIN FORJADO	22
TTO EMIS ATMOSF.	222
DESARROLLO GRANADA 105	47
DESARROLLO CARGAS SUBMARINAS	98
DESARROLLO PUNT. DIGITAL	83
DESARROLLO CUÑAS FERROVIARIAS	92
EXP. CARGAS CAÑONEO BIG HOLEN	7
EXPERIMENTACIONES VARIAS FASAB	79
TOTAL FABRICA SANTA BARBARA	2.349
TOTAL ESTUDIOS Y PROYECTOS INDUMIL	6.764

Obras y mejoras en propiedad ajena: Corresponde al monto de las construcciones efectuadas en terrenos de propiedad del Ministerio de Defensa, las cuales han sido cedidas en comodato a INDUMIL, y corresponden a las localidades donde se encuentran ubicados los Almacenes Comerciales. La amortización se viene haciendo a 50 años por corresponder a construcciones. A 31 de Diciembre de 2014 se registra un saldo de \$ 14.369 millones con una disminución de \$ -311 millones, es decir, el -2% respecto al año anterior.

(Expresado en Millones)

	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
OBRAS Y MEJORAS						
COSTOS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	16.372	114%	16.372	112%	0	0%
AMORTIZACION	-2.003	-14%	-1.692	-12%	-311	18%
TOTALES	14.369	100%	14.680	100%	-311	-2%

BIENES ENTREGADOS A TERCEROS

A 31 de diciembre de 2014 el saldo de la cuenta bienes entregados a terceros se encuentra conformada por:

OFICINAS CENTRALES										
DESCRIPCIÓN	DCC A	SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA	CONSEJOS INMOBILIARIOS	UNIVERSIDAD JAVIERIANA	CIA C	COTECMAR CARTAGENA	UNIVERSIDAD MILITAR VA GRANADA	ROA MILLAN FRANCISCO JAVIER	JOSÉ HOMERO JIMÉNEZ BARREIRA	RESPONSABLE INDUMIL
Eq.y maq.para comedor y cocina	0	33	0	0	0	0	0	0	0	0
Eq.y maq.comunicac.,radio y tv	0	0	0	0	1	4	0	0	17	0
Eq.y maq.para oficina y dibujo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Herramientas y acc.nacionales	0	0	0	0	141	0	31	0	0	2
Eq.de inspeccion, med.,ensayo	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0
Libros, biblioteca y estantan.	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0
Mobiliario y enseres	0	7	13	0	5	0	0	0	0	0
Maquinaria y equipo	3	0	2	168	0	0	12	0	0	0
Equipo de computo y accesorios	0	0	0	7	89	22	92	3	0	0
Redes, líneas y cables	0	0	0	0	0	6	0	0	0	0
Mejoras en propiedad ajena	0	738	0	0	0	0	0	1.105	470	0
TOTAL POR TERCERO	3	779	14	175	241	32	142	1.109	487	2

JOSÉ MARÍA CÓRDOVA									
DESCRIPCIÓN	COMPAC	FORJADOS	ARCOM PLTDA	SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA	INDUSTRIAS HERFE	TROQUELADOS METÁLICOS TÉCNICOS	ELASTÓMERO S.S.A.	SAN LORENZO S.A.	CFC CAFARCO L SAS
Eq.y maq.para comedor y cocina	0	0	0	10	0	0	0	0	0
Herramientas y acc.nacionales	95	28	100	0	31	24	22	163	27
Eq.de inspeccion, med.,ensayo	0	0	0	0	0	0	0	3	0
Mobiliario y enseres	0	0	0	5	0	0	0	0	0
Maquinaria y equipo	0	0	0	17	0	0	0	0	0
Edificios	0	0	0	193	0	0	0	0	0
TOTAL POR TERCERO	95	28	100	225	31	24	22	166	27

ANTONIO RICAURTE		
DESCRIPCIÓN	SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA	SEGURIDAD LAS AMERICAS
Eq.y maq.para comedor y cocina	25	0
Eq.y maq.comunicac.,radio y tv	0	40
Mobiliario y enseres	19	0
Maquinaria y equipo	6	0
TOTAL POR TERCERO	51	40

SANTA BÁRBARA				
DESCRIPCIÓN	SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA	AISLAPOR LTDA	TROQUELADOS METÁLICOS TÉCNICOS	SOLTAM SYSTEMS-ISRAEL
Eq.y maq.para comedor y cocina	16	0	0	0
Herramientas y acc.nacionales	11	0	50	0
Mobiliario y enseres	2	0	0	0
Maquinaria y equipo	4	4	0	493
Edificios	276	0	0	0
TOTAL POR TERCERO	308	4	50	493

Intangibles: Corresponden al valor del Software o programas de sistematización que posee la Empresa para su funcionamiento, que se vienen amortizando mensualmente, y al Know How adquirido para la fabricación de fusil Galil y munición calibre 5.56 para fusil. La amortización se viene haciendo considerando una vida útil de cinco años. A 31 de Diciembre de 2014 tuvieron un aumento de 1.298 Millones con una variación del 6%, respecto al año anterior.

Amortizaciones: Se calcularon y registraron las amortizaciones para las construcciones o mejoras en propiedad ajena, intangibles y otros activos amortizables.

NOTAS AL PASIVO

NOTA 7 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Son compromisos y/o créditos obtenidos de entidades bancarias y corresponden exclusivamente a operaciones de comercio exterior, respaldadas con cartas de crédito previamente solicitadas por el ordenador del gasto, funcionario público cobijado con la póliza global de manejo vigente. La autorización para apertura y utilización de las cartas de crédito está a cargo del Gerente General.

El Rubro Obligaciones Financieras al cierre del año 2014 presenta un saldo de \$9.229 millones que representa el 1% del pasivo corriente y corresponde en un total a

Operaciones Financieras del Exterior a corto Plazo el cual disminuyó en un 13% con relación a la vigencia anterior, principalmente por las compras de productos importados para su comercialización.

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

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 3% del total del Pasivo, teniendo una disminución en relación al año anterior de \$10.259 equivalente al 29%.

DESCRIPCIÓN	DIC/14	%	DIC/13	%	VARIACIÓN	%
CUENTAS POR PAGAR						
ADQ. DE BIENES Y SERV. NACIONALES	9,822	39%	18,046	51%	-8,224	-46%
ADQ. DE BIENES Y SERV. DEL EXTERIOR	11,258	45%	13,246	37%	-1,988	-15%
ACREEDORES	1,208	5%	749	2%	459	61%
RETENCIÓN EN LA FUENTE	2,803	11%	3,309	9%	-506	-15%
TOTAL	25,091	100%	35,350	100%	-10,259	-29%

Adquisición de bienes y servicios nacionales: A Diciembre 31 de 2014, registra un saldo de \$9.822, equivalen al 39% del total de las cuentas por pagar, presentándose una disminución del 46% con relación a las registradas a Diciembre 31 de 2013, debido a los Pagos realizados a los diferentes proveedores, quedando conformada de la siguiente forma:

La provisión por asistencia técnica de la emulsión encartuchada por valor de \$6.982, equivalente al 71%, los CP pendientes por pagar a la firma Suministros y Servicios Mineros de Colombia por valor de \$1.708, equivalente al 17%, también se encuentra en este grupo la recepción de insumos y materias primas por valor de \$700, equivalente al 7% y por último la provisión de emulsiones, detonadores y accesorios no eléctricos Excel, por valor de \$432, equivalente al 4%. Los principales proveedores son:

(EXPRESADO EN MILLONES)		
PROVEEDORES	DOCUMENTO	SALDO A 31 DIC/2014
ENAEX SUCURSAL COLOMBIA	ASISTENCIA TECNICA EMILSION ENCARTUCHADA/2014	6,892
SUM Y SERV MINEROS DE COLOMB LTDA	CP 4016-17-38, NDP 5269	1,708
ORICA COLOMBIA S.A.	PROVIISON DETONADORES Y ACCESORIOS NO ELECTRICOS	432
QUIMICA INTERNACIONAL	OC 9-4852, 9-4906	101
OTROS	ORDENES RECEPCIONADS	689
TOTAL		9,822

Adquisición de bienes y servicios del exterior: Bajo este rubro se registran las obligaciones contraídas con los proveedores del exterior por la importación de materias primas y otros insumos,

A Diciembre 31 de 2014, presenta un saldo de \$11.258, equivalente al 45% del total de las cuentas por pagar, con una disminución del 15% con relación a las registradas a Diciembre 31 de 2013. Este grupo queda conformado así:

Por pagar 4.705.500 dólares para importar Nitrato de Amonio, detonadores escopetas. Generando una disminución en la utilización de 2.155.225 dólares, equivalente a \$-1.988 millones. (TRM 2013 \$1926.83, 2014 \$2.206.19)

Acreeedores Varios: Se registran las obligaciones por concepto de servicios públicos, seguros, parafiscales, honorarios y servicios profesionales, contribuciones legalmente decretadas y algunos valores menores de beneficiarios en proceso de reintegro o devolución.

Este grupo a Diciembre 31 de 2014, presenta un saldo de \$1.208, equivalente al 5% del total de las cuentas por pagar, encontrándose un aumento del 61%, con relación a las registradas a Diciembre 31 de 2013, debido a las provisiones de servicios en general valor de \$377, equivalente al 31%, la contribución por obra pública por valor de \$320, equivalente al 27%, la provisión de Seguros en general por valor de \$271, equivalente al 22%, cp por pagar por valor de \$190, equivalente al 16%, estampillas pro-Universidad por valor de \$50, equivalente al 4%

Retención en la Fuente: Corresponde al valor descontado en los pagos a proveedores de bienes y/o servicios por concepto de retención en Renta, IVA, Impuesto de Timbre e Impuesto de Industria y Comercio, presenta saldo por valor de \$ 2.803 millones que será cancelado a la respectiva Administración de Impuestos de acuerdo a las disposiciones tributarias y fechas establecidas

NOTA 9 – IMPUESTOS

IMPUESTOS	DIC. 14	%	DIC. 13	%	VARIACION	%
- IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y TASAS	4.200	36%	8.148	72%	-3.948	-48%
- IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	7.350	64%	3.103	28%	4.247	137%
TOTAL IMPUESTOS	11.550	100%	11.251	100%	299	3%

Impuestos, Contribuciones y Tasa: a 31 de diciembre de 2014 se registra un saldo de \$ 4.200 millones que corresponden a :

- Impuesto de Renta por valor de \$ 1.345 millones
- Impuesto de Renta para la Equidad correspondiente al año gravable 2014 por valor de \$2.855 según cálculo de provisión

Impuestos al Valor Agregado IVA: Se registra el valor a cancelar por valor de \$7.350 millones, correspondiente al 6° bimestre del año del año 2014, en cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

Aspectos generales del tema de Impuestos:

Grandes Contribuyentes

De acuerdo a la Resolución No. 000041 del 31 de enero de 2014 la Administración de Impuestos – DIAN, califican a la INDUSTRIA MILITAR como GRAN CONTRIBUYENTE.

Autorretenedores

De acuerdo a la Resolución No. 547 del 31 de enero de 2000 la Administración de Impuestos – DIAN, autoriza a la INDUSTRIA MILITAR como AUTORRETENEDOR del Impuesto de Renta.

Impuesto a la Renta

La Declaración del Impuesto de Renta y Complementarios del año gravable 2013 se presentó el 11 de abril de 2014 liquidando un impuesto a cargo de \$14.547 millones con un saldo a favor de \$555 millones generado por el pago anticipado de dicho impuesto por las retenciones y autorretenciones pagadas con cargo al impuesto de 2013 por un valor de \$ 15.102 millones

Impuesto al Patrimonio

En mayo de 2011 se presentó la declaración al Patrimonio por un valor a pagar de \$16.347 millones, los cuales se cancelarían entre los años 2011 al 2014, dos cuotas por año, en el 2014 se canceló la séptima y octava cuota en los meses de mayo y septiembre por un valor de \$4.087 millones, de acuerdo al cronograma establecido por la DIAN.

Declaración de Retención a título de Renta, Ventas (I.V.A.) y Timbre Nacional:

Se viene declarando y presentando mensualmente en la Ciudad de Bogotá por ser la sede principal, por el año 2014 se canceló un valor total de \$ 20.159 millones.

Retención a título de Timbre Nacional:

Se declaró el año 2014 y se canceló un valor de \$ 3.941 millones por concepto de expedición o renovación de permisos para porte de armas de fuego de acuerdo a lo establecido en el artículo 523 del Estatuto Tributario.

Retención a título Ventas (I.V.A.):

Por este concepto se canceló un valor de \$ 829 millones por las retenciones de IVA efectuadas a los proveedores de bienes y servicios a quienes se les realizaron pagos a nivel nacional.

Retención a título de Renta:

Por el año 2014 se canceló un valor total de \$ 15.389 millones los cuales corresponden a \$ 4.687 millones por las retenciones en la fuente efectuadas a los proveedores de bienes y servicios a quienes se les realizaron pagos a nivel nacional.

Por concepto de autorretenciones un valor de \$10.702 millones por la venta de bienes y prestación de servicios.

Retención en la Fuente en ICA:

Se viene declarando y presentado en los Municipios que tienen reglamentado este tributo de acuerdo a las fechas establecidas y que la Empresa por su actividad está obligada, como son los Municipios de Bogotá D.C., Pereira, Soacha, Sibaté, Sogamoso, Yopal y Valledupar

Impuesto a las Ventas (I.V.A.):

Se viene declarando y presentando bimestralmente en la Ciudad de Bogotá por ser la sede principal, en el año 2014 se generó un impuesto por operaciones gravadas por un valor de \$ 60.693 millones.

Información Exógena para la DIAN

Se presentó la información correspondiente al año gravable 2013 en el mes de abril de 2014 de acuerdo a las fechas estipuladas en la Resolución No. 000273 del 10 de diciembre de 2013 por la DIAN

Impuesto de Industria y Comercio

En el año 2014 se canceló un valor de \$4.891 millones por concepto de Impuesto de Industria y Comercio, el cual se canceló de la siguiente forma en los siguientes Municipios:

- 1) En los siguientes Municipios se viene presentando las declaraciones anuales y las últimas presentadas corresponden al año gravable 2014.

- Municipio de Sibate- Cundinamarca
- Municipio de Soacha - Cundinamarca
- Municipio de Sogamoso - Boyacá
- Municipio de Tunja - Boyacá
- Municipio de Armenia - Quindío
- Municipio de Calarca - Quindío
- Municipio de Ibagué - Tolima
- Municipio de Manizales – Caldas
- Municipio de Cajamarca - Tolima
- Municipio de Honda - Tolima
- Municipio de Distracción - Guajira

Municipio de Barrancas – Guajira
Municipio de Valledupar - Cesar
Municipio de la Jagua de Ibirico – Cesar
Municipio de Yopal - Casanare
Municipio de Popayán – Cauca

- 2) En los siguientes Municipios se vienen presentando las declaraciones bimestrales, de acuerdo a la normativa establecida por cada Municipio.

Municipio de Albania – Guajira
Municipio de Maicao – Guajira
Municipio de Riohacha – Guajira
Municipio de Hatonuevo – Guajira
Municipio de Pereira – Risaralda
Municipio de Chiriguaná – Cesar

- 3) Con respecto al Municipio de Bogotá, D.C., la Declaración de Industria y Comercio se vienen presentando bimestralmente en forma electrónica de acuerdo a la normatividad vigente.

- 4) Para el pago del Impuesto de Industria y Comercio se viene provisionando mes a mes, en el pasivo por este concepto a 31 de diciembre de 2014 hay un saldo por valor de \$ 5.004 millones

Impuesto Predial

Se declara anualmente por este impuesto en los municipios de Bogotá D.C., Cajicá, Bucaramanga, Buenaventura, Ponedera (Atlántico), Hobo (Huila), Santiago de Cali, Melgar, Sibaté y Sogamoso, durante la vigencia 2014 se canceló la suma de \$ 394 millones.

Impuesto Social:

Con el artículo 48 de la ley 1438 de fecha del 19 de enero de 2011 modifíco el artículo 224 de la ley 100 de 1993 referente a la tasa del 10% al 30% de un salario mínimo mensual por la expedición y renovación de salvoconductos para porte de armas y por la venta de municiones y explosivos del 5% al 20% Ad-Valórem.

El recaudo de este impuesto reportado a la División de Contabilidad en el movimiento de venta que transmite la División de Almacenes Comerciales, se declara mensualmente y es cancelado al Ministerio de Salud y Protección Social, FOSYGA, en el año 2014 la Industria Militar recaudo y consignó en las cuentas del SAYP un valor total de \$ 74.108,1 millones.

NOTA 10. AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS

A 31 de Diciembre de 2014, el saldo de avances y anticipos recibidos para las operaciones de ventas es de \$ 11.562 millones, presentando un aumento de \$ 282 millones con respecto al año anterior, representado en el 3%.

(Expresado en Millones)

	Dic-14	%	Dic-13	%	VARIACIÓN	%
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS						
ENTIDADES MINDEFENSA – NACIONAL	0	0%	6	0%	-6	-100%
ENTIDADES OFICIALES – NACIONAL	1.263	11%	467	4%	796	170%
ENTIDADES PARTICULARES	5.891	51%	6.131	54%	-240	-4%
EXPLOSIVOS NACIONAL-EMULSION	3.260	28%	3.321	29%	-61	-2%
PRODUCTOS METALMECANICOS	105	1%	109	1%	-4	-4%
PRODUCTOS QUIMICOS	16	0%	12	0%	4	33%
CONSIG. ENTIDADES BANCARIAS	39	0%	18	0%	21	117%
REC.VENTA DESPERDICIOS-CHATARRA	37	0%	69	1%	-32	-46%
SUPERVISION Y CONTROL	71	1%	9	0%	62	689%
IMPUESTO SOCIAL	808	7%	1138	10%	-330	-29%
REC.VTA.SERV.ARRIENDO Y BODEGAJE	67	1%	0	0%	67	100%
CENTRO VACACIONAL INDUMIL-MELGAR	5	0%	0	0%	5	100%
TOTAL	11.562	100%	11.280	100,00%	282	3%

NOTA 11 – SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES

Salarios y Prestaciones Sociales: Este rubro representa las provisiones causadas por las prestaciones sociales a favor de los empleados regidos por las disposiciones reglamentarias anteriores al año 1997, partida que se considera para efectos de análisis financiero, como pasivo inmediato en razón a la posibilidad de cancelación dentro de la siguiente vigencia, a solicitud del trabajador de acuerdo a la Ley.

NOTA 12 – PASIVOS A LARGO PLAZO

Depósitos recibidos de terceros: El valor registrado en esta cuenta corresponde al acumulado de depósito de conductores como provisión para incidentes o accidentes de los vehículos de la empresa.

Recursos recibidos en Administración: En correlación con la observación de la Contraloría general de la Nación y las disposiciones del artículo 37 del Decreto 2535 de 1993, se reclasifica de las cuentas de orden acreedoras por el concepto del fondo de devolución de armas y salvoconductos al pasivo dentro del estado financiero, el cual representa el 12% del total del pasivo a largo plazo.

CONCEPTO	ARMAS	SALVO CONDUCTOS	VR. TOTAL
TES	91.962	5.310	97.272
EFFECTIVO – SUDAMERIS	0	4.275	4.275
TOTAL	91.962	9.585	101.547

Provisión para Contingencias de Pérdidas Probables: Por decisión de la Gerencia de la Empresa e informado a la Junta Directiva de la Industria Militar, a fin de cubrir el riesgo que tiene que afrontar la Entidad debido a las limitaciones en términos de cobertura e incremento de deducibles de la actuales pólizas de seguros, originadas principalmente por las condiciones actuales de orden público que no ampara el mercado asegurador nacional e internacional, situación que afecta algunas coberturas tomadas incrementando las tasas aplicables y por ende el valor de las primas.

Complementa esta decisión, la responsabilidad solidaria que deben asumir los Administradores Públicos de proteger los bienes patrimoniales del Estado a su cargo, en cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 21, Artículo 34 de la Ley 734 de 2002, Código Único Disciplinario.

Provisión para Contingencias Laborales: Este registro es soportado con información suministrada por la Oficina Jurídica sobre las diferentes reclamaciones civiles y la División de Administración de Personal, los proceso laborales que cursan en los juzgados y que se encuentran en proceso para fallo, clasificadas como probables por los juristas que tiene a cargo el control de los procesos, mediante informe emitido al finalizar el año, y en cuentas de orden se registran las contingencias clasificadas como inciertas, para cubrir la totalidad de los procesos en curso.

Provisión para Prestaciones Sociales: Corresponde al 50% del valor de las cesantías que la Empresa tiene a favor de sus trabajadores, regidos laboralmente por las disposiciones reglamentarias anteriores al año 1997, partida clasificada a largo plazo para efectos de análisis financiero.

Provisión para Pensiones de Jubilación: Esta cuenta representa el monto generado por el cálculo actuarial vigente a diciembre 31 de 2014, elaborado técnicamente por la firma Actuarial Consultores Asociados en Seguridad Social S.A.S., dando aplicación a la normatividad legal vigente, como Artículos 35, 50, 86 de la Ley 100/1993, artículo 5 de la Ley 797/2003, Ley 33/1985, Ley 12/1995, Ley 113/1985, Ley 71/1988, Decreto 1748/1995, Decreto 4937/2009, Resolución 1555/2010, Decreto 4565/2010, entre otros.

El monto total del Cálculo es de \$167.168 millones y a 31 de diciembre de 2014, cuenta con una provisión contable de \$159.045 millones equivalente al 95% del monto total del Cálculo, el saldo sigue provisionándose en la vigencia 2015 como lo dispone el Decreto No. 051 de 2003 y el Artículo No. 113 del Estatuto tributario Nacional.

Este pasivo es el más representativo, ya que su participación es del 19% dentro del pasivo a largo plazo. Para atender este pasivo, la Empresa cuenta con recursos efectivos por valor de \$59.977 millones los cuales son controlados mediante la constitución de una Fiducia que durante el año 2014 estuvo bajo el manejo y custodia de la Fiduciaria Alianza S.A., seleccionada anualmente mediante proceso invitación pública.

NOTA 13 – OTROS PASIVOS

RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS: Representa los valores liquidados y recaudados sobre el valor del arma, o la venta municiones y explosivos, con destino al Comando General, Comandos de Fuerzas Militares, Ministerio de la Protección Social y Medio Ambiente - FOSYGA, El rubro Recaudo a favor de Terceros con saldo de \$10.350 millones corresponde al 1% del total Pasivo, representado por:

- ✓ **Impuesto Social:** Este impuesto es recaudado y consignado mensualmente a favor del CONSORCIO SAYP, con destino al Ministerio de la Protección Social y Medio Ambiente, valor que se liquida sobre el valor del arma o la venta de munición y explosivos, en cumplimiento al Artículo 224 de la Ley 100 de 1993 – Ley 1438 del 19 de enero de 2011, Arrojando un saldo a 31 de Diciembre de 2014 por \$9.385 millones.
- ✓ **Recaudo por Participaciones:** Con destino a los comandos y unidades Militares, a Diciembre 31 de 2014 se registra un saldo de \$ 965 millones
- ✓ **INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO:** Con destino a los comandos y unidades Militares, a Diciembre 31 de 2014 se registra un saldo de \$0.

(Expresado en Millones)

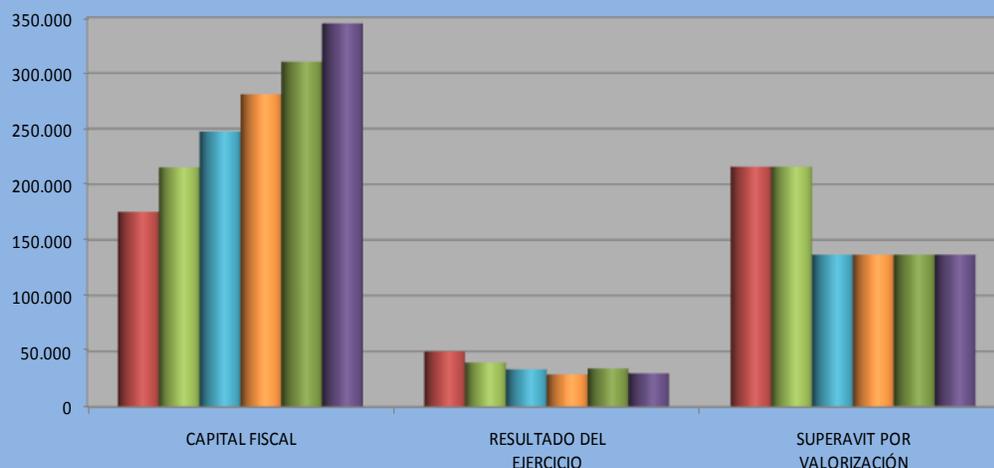
SECTOR	Dic-14	%	Dic-13	%	VARIACIÓN	%
EJERCITO NACIONAL	0	16%	83	16%	-83	16%
ARMADA NACIONAL	0	84%	437	84%	-437	84%
FUERZA AEREA COLOMBIANA	0	0%	1	0%	-1	0%
POLICIA NACIONAL	0	0%	-	0%	-	0%
TOTALES	0	100%	521	100%	521	100%

NOTAS AL PATRIMONIO

NOTA 14 - PATRIMONIO

De acuerdo a la creación y conformación de la Industria Militar, el patrimonio es 100% de propiedad del Estado y está conformado por aportes iniciales del Gobierno Nacional y capitalización de utilidades, previamente autorizado por el CONPES y la Junta Directiva de la Empresa. El valor de la Revalorización del Patrimonio registrado en esta cuenta, fue ajustado contra el valor del Impuesto al Patrimonio como lo establece el artículo 2º de la Ley 1370 de 2009 y a la respuesta dada por la Contaduría General de la Nación mediante Oficio SGI-2000 – 20119-158027 del 09 de noviembre de 2011, a la consulta por parte de la Industria Militar.

COMPOSICIÓN PATRIMONIO A DICIEMBRE 2009 - 2014



	CAPITAL FISCAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	SUPERAVIT POR VALORIZACIÓN
■ 2009	175.203	49.745	215.875
■ 2010	214.948	39.727	215.875
■ 2011	247.201	33.743	136.711
■ 2012	280.945	29.089	136.711
■ 2013	310.034	34.635	136.711
■ 2014	344.669	30.287	136.711

NOTAS A LAS CUENTAS DE ORDEN

NOTA 15. – DEUDORAS

Es el grupo de cuentas que representa las circunstancias de las cuales se pueden generar derechos a 31 de Diciembre de 2014, las cuales se encuentran de la siguiente manera:

Litigios. Y Mecanismos alternativos de conflicto: A 31 de diciembre de 2014 esta cuenta cierra con un saldo de \$ 11 millones que corresponde al faltante del señor almacenista, Alvarez Rodriguez Héctor Julio.

Bienes Entregados en Custodia: El saldo de esta cuenta corresponde al valor de los elementos devolutivos en servicio entregados en custodia, el cual al corte de diciembre de 2014 refleja un saldo de \$476 millones

Responsabilidades en Proceso: El saldo de esta cuenta por valor de \$ 1.992 millones de los inventarios que están en revisión por concepto de faltantes por \$ 1.116 millones y sobrantes por \$ 876 millones después de haber realizado el inventario.

Otras cuentas deudoras: El saldo a 31 de Diciembre 2014 es de \$ 336 millones, de cuyo saldo lo más representativo es la reclamación a la compañía de seguros por el siniestro de los trabajadores en la planta de FEXAR.

Deudoras de control por contra: Representa el valor de la contrapartidas de las cuentas de bienes entregados en custodia y otras cuentas deudoras por \$ 2.804 millones. La cuenta está conformada de la siguiente manera:

Bienes entregados en custodia por \$ 476 millones, responsabilidades en proceso por faltantes en inventarios por \$ 1.116 millones, responsabilidades en proceso por sobrantes de inventario por \$ 876 millones y reclamaciones a las compañías de seguros por \$ 336 millones.

NOTA 16. - ACREEDORAS

Litigios y Demandas: Corresponde al valor de los procesos judiciales en contra de la Empresa pendientes de fallo, considerados como inciertos de acuerdo al informe recibido de los abogados que controlan los procesos. El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre de 2014 es de \$ 28.945 millones conformado de la siguiente manera: Laborales por \$ 525 millones y Administrativos por \$ 28.420 millones.

Bienes Recibidos en custodia: en esta cuenta se registra el material que se encuentra en custodia en los diferentes almacenes comerciales, perteneciente a la Dirección Nacional de Estupefacientes. A diciembre 31 de 2014 presenta un saldo de \$ 38 millones. La conformación de este saldo queda en los siguientes almacenes:

Almacén General FAGECOR por \$ 7 millones, Armenia por \$ 1 millón, Ibagué por \$ 3 millones, Barrancabermeja por \$ 0.5, Bucaramanga por \$ 3 millones, Cúcuta por \$ 1 millón, Barranquilla por \$ 0.5, Buenaventura por \$ 0.3, Cali por \$ 19 millones, Popayán por \$ 0.6, Florencia por \$ 1.5 millones, Leticia por \$ 0.5 y almacén Neiva por \$ 0.1.

Responsabilidades en proceso: Corresponde al valor de la apertura de la investigación administrativa No. IAG 2013 / 001 por el valor de los faltantes y sobrantes de la investigación que se encuentra en etapa de instrucción y también fue objeto de hallazgo fiscal en la auditoría regular realizada por la Contraloría General de la República.

Otras Cuentas Acreedoras de Control: Corresponde al valor del saldo de los contratos por ejecutar firmados por la Industria Militar con terceros, valor que se viene conciliando y ajustando mensualmente. Cierra el periodo 2014 con un saldo de \$ 97.712 millones.

Responsabilidad contingencia por contra: Corresponde al valor de los procesos judiciales en contra de la Empresa pendientes de fallo, considerados como inciertos de acuerdo al informe recibido de los abogados que controlan los procesos. A diciembre 31 de 2014 presenta un saldo de \$ 28.945 millones.

Acreedoras de control por contra: Representa el valor de la contrapartidas de las cuentas de bienes entregados en custodia y otras cuentas deudoras. El saldo a diciembre 31 de 2014 es de \$ 97.750 millones. Discriminada de la siguiente manera:

Bienes recibidos en custodia por \$ 38 millones y Otras cuentas acreedoras de control por \$ 97.712 millones.

NOTAS AL ESTADO DE LA ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL.

El Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental Consolidado con corte al 31 de Diciembre de 2014, se estructura revelando los saldos en forma comparativa con el periodo contable 2013, presentando las actividades ordinarias (Ingresos costos y gastos) y las partidas extraordinarias (otros ingresos y otros gastos) con el fin de presentar el resultado de la vigencia.

DETALLE	2014	%	2013	%	VARIACION	%
VENTAS BRUTAS	444.520	100,06	476.031	100,51	-31.511	-6,62
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	225.546		200.111		25.435	12,71
BIENES COMERCIALIZADOS	204.556		261.744		-57.188	-21,85
OTROS SERVICIOS	14.417		14.175		242	1,71
MENOS :						
DEVO, REBAJAS Y DESC. EN VENTAS	514	0,06	2.401	0,51	-1.887	-78,59
VENTAS NETAS	444.006	100	473.630	100	-29.624	-6
MENOS :						
COSTO DE VENTAS						
BIENES MANUFACTURADOS	173.576	77	148.567	74	25.009	17
BIENES COMERCIALIZADOS	176.085	86	228.108	87	-52.024	-23
OTROS SERVICIOS	1.232	9	5.061	36	-3.828	-76
	350.893	79	381.736	81	-30.843	-8
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	93.113	21	91.894	19	1.220	1
MENOS :						
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	38.847	9	38.819	8	28	0
CÁLCULO ACTUARIAL	500	0	500	0	0	0
GASTOS DE OPERACIÓN Y VENTAS	13.560	3	13.490	3	70	1
	52.907	12	52.809	11	98	0
UTILIDAD OPERACIONAL	40.206	9	39.084	8	1.122	3
MAS :						
OTROS INGRESOS						
FINANCIEROS	9.448	2	7.023	1	2.425	35
AJUSTE POR DIFERENCIA TIPO DE CAMBIO	695	0	1.963	0	-1.268	-65
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	369	0	584	0	-215	-37
EXTRAORDINARIOS	2.047	0	9.336	2	-7.289	-78
	0	0	748	0	-748	-100
MENOS :	12.560	3	19.655	4	-7.095	-36
OTROS GASTOS						
COMISIONES	95		168		-73	-44
AJUSTE POR DIFERENCIA TIPO DE CAMBIO	2.186	0	1.674	0	512	31
FINANCIEROS	1.644	0	581	0	1.063	183
EXTRAORDINARIOS	0		1.116	0	-1.115	-100
OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS	59	0	0	0	59	100
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	988	0	1.009	0	-21	-2
	4.971	1	4.547	1	424	9
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	47.794	11	54.192	11	-6.398	-12
MENOS :						
PROVISIÓN IMPORRENTA	12.873	3	19.557	4	-6.684	-34
PROVISION CREE	4.634	1	0	0	4.634	100
UTILIDAD NETA	30.287	7	34.635	7	-4.348	-13

NOTA 17. – INGRESOS

VENTAS

(Expresado en Millones)

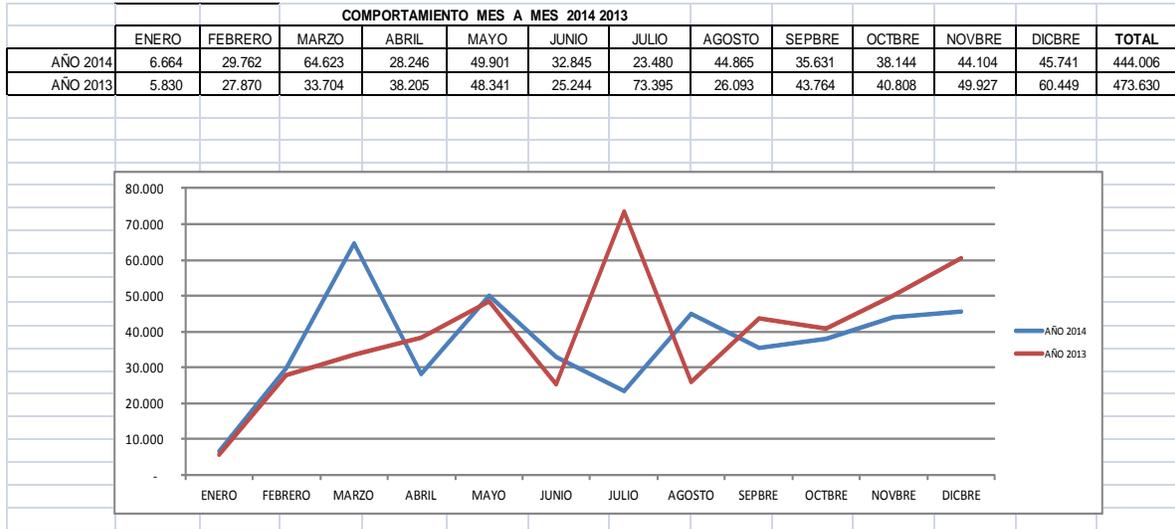
	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	225.148	51%	198.268	42%	26.880	14%
- ARMAS	7.075	2%	4.986	1%	2.089	↑ 42%
- MUNICIONES	6.425	1%	7.568	2%	- 1.143	↓ -15%
- EXPLOSIVOS	97.519	22%	108.333	23%	- 10.814	↓ -10%
- PRODUCTOS MILITARES	48.506	11%	44.081	9%	4.425	↑ 10%
- OTRAS MERCANCIAS	1.248	0%	7	0%	1.241	↑ 18175%
- EMULSIONES	56.108	13%	20.058	4%	36.049	↑ 180%
- EXPORTACIONES	5.251	1%	10.200	2%	- 4.949	↓ -49%
- METALMECANICOS	3.016	1%	3.034	1%	- 18	↓ -1%
-						
BIENES COMERCIALIZADOS	204.441	46%	261.340	55%	- 56.899	-22%
- ARMAS	9.748	2%	12.012	3%	- 2.264	↓ -19%
- MUNICIONES	276	0%	354	0%	- 78	↓ -22%
- EMULSIONES	110.389	25%	147.213	31%	- 36.824	↓ -25%
- EXPLOSIVOS	39.948	9%	35.669	8%	4.279	↑ 12%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	2.393	1%	1.317	0%	1.076	↑ 82%
- PRODUCTOS MILITARES	41.653	9%	63.425	13%	- 21.772	↓ -34%
- EXPORTACIONES	0	0%	152	0%	- 152	↓ 0%
- OTRAS MERCANCIAS	34	0%	1.199	0%	- 1.165	↓ -97%
-						
SERVICIOS	14.417	3%	14.022	3%	395	3%
- Servicios	14.417	3%	14.022	3%	395	↑ 3%
TOTALES	444.006	100%	473.630	100%	- 29.624	↓ -6%

LINEA	EXPRESADO EN MILLONES DE PESOS			
	VENTAS 2014	VENTAS 2013	VARIACION	%
PRODUCTOS MILITARES	90.159	107.506	(17.347)	-16%
EMULSIONES	166.497	167.272	(775)	0%
EXPLOSIVOS	137.467	144.002	(6.535)	-5%
ARMAS	16.823	16.998	(175)	-1%
MUNICIONES	6.701	7.922	(1.221)	-15%
PRODUCTOS QUIMICOS	2.393	1.317	1.076	82%
METALMECÁNICOS	3.016	3.034	(18)	-1%
EXPORTACIONES	5.251	10.352	(5.101)	-49%
OTRAS MERCANCIAS	1.282	1.205	76	6%
SERVICIOS	14.417	14.022	395	3%
TOTAL	444.006	473.630	(29.624)	-6%

Las ventas netas que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de Diciembre de 2014, disminuyeron en \$29.624 millones, al pasar de 473.630

millones en el año 2013 a \$444.006 millones en el año 2014, presentando una variación del -6%.

A continuación se detalla el comportamiento de las ventas netas mes por mes comparativas 2014 y 2013.



Las ventas netas de los bienes producidos demuestran un incremento del 14%, para el año 2014 fueron de \$225.148 millones y para el año 2013 presentan un valor de \$198.268 millones, reflejan un incremento de \$26.880 millones, el cual se se da basicamente en la línea de Emulsiones, con una venta de \$56.108 con un aumento de \$36.050 millones y con una variacion del 180%, respecto al año anterior como se realciona a continuación en la línea de emulsiones.

	2014		2013		VARIACIÓN	%
	CANT	\$.VTA	CANT	\$.VTA		
VENTA EMULSIONES						
Emulsion S Cerromatoso	1.439.745	3.523	1.299.911	3.055	468	↑ 15%
Emulsion Drumond	71.259.165	51.469	48.727.293	15.044	36.425	↑ 242%
Emulsion bombeable hidroituango	201.613	842	377.505	1.283	- 442	↓ -34%
Emulsion bombeable Concaay	70.390	275	173.335	676	- 401	↓ -59%
TOTALES	72.970.913	56.108	50.578.044	20.058	36.050	180%

La otra línea que tuvo una variación significativa fue la de explosivos, presentó una disminución de \$ 10.814 millones en relacion con el año anterior, al pasar de \$108.333 millones en el 2013 a \$97.519 millones en el 2014, con un decremento del 10%. A continuación se relacionan los productos de la línea de explosivos.

	2014		2013		VARIACIÓN	%
	CANT	\$.VTA	CANT	\$.VTA		
VENTA EXPLOSIVOS						
ANFO	5.723.775	18.075	6.363.151	19.726	- 1.650	↓ -8%
INDUGEL	2.538.326	17.762	2.606.296	17.670	92	↑ 1%
Mecha de Seguridad	6.254.750	3.062	7.381.001	3.544	- 482	↓ -14%
Cordones	5.817.550	3.434	5.919.301	3.113	320	↑ 10%
Detonadores no electricos EXEL	2.963.297	25.023	3.308.925	29.104	- 4.082	↓ -14%
Pentofex	1.486.555	17.688	1.579.080	17.164	523	↑ 3%
Sismigel	261.944	2.076	379.872	2.938	- 862	↓ -29%
Emulsion Encartuchada Nacional	1.378.475	10.400	2.045.625	15.073	- 4.674	↓ -31%
TOTALES	26.424.672	97.519	29.583.251	108.333	- 10.814	-10%

La venta de bienes comercializados presentan una disminucion de 22%, las ventas en el año 2014 fueron de \$204.441 millones y para el año 2013 de \$261.340, generando una disminucion de \$56.899 millones. Esta disminucion está reflejada basicamente en las Emulsiones en donde existió una disminucion de \$36.824 millones en relación al año anterior, esto debido al inconveniente sucedido con la empresa SSMC en donde la reduccion en ventas fue de \$34.363 millones respecto al año anterior. Lo mismo sucedió con los productos militares en donde se presentó una disminucion de \$21.772 millones en relación al año anterior; en la línea productos militares está representado por los Visores Nocturnos, alcanzando la suma en ventas de \$40.724, este producto representa el 9% del total de las ventas de Indumil.

BIENES COMERCIALIZADOS	2014		2013		Variacion	%
	CANT	\$.VTA	CANT	\$.VTA		
VENTA DE EMULSIONES						
<i>Emulsion Insitu SSMC</i>	402.980	807	24.765.666	34.363	-33.556	↓ -98%
<i>Emulsion Insitu ORICA</i>	66.304.906	109.581	67.521.776	112.850	-3.269	↓ -3%
TOTALES	66.707.886	110.388	92.287.442	147.213	-36.825	↓ -25%

BIENES COMERCIALIZADOS	2014		2013		Variacion	%
	CANT	\$.VTA	CANT	\$.VTA		
VENTA PRODUCTOS MILITARES						
Accesorios Compra Local	36.190	221	25.717	148	73	↑ 49%
Otros Productos Compra Local	3.951	58	12.665	138	-80	↓ -58%
Accesorios Importados	402	9	338	534	-525	↓ -98%
Morteros Importados	0	0	3	1.620	-1.620	↑ 0%
Pistolas Importadas	0	0	837	1.245	-1.245	↑ 0%
Granada Importada	3.769	641	350	62	579	↑ 934%
Otros Productos - Visores	5.243	40.724	7.420	59.678	-18.954	↓ -32%
TOTALES	49.555	41.653	47.330	63.425	-21.772	-34%

La venta de servicios fue de \$14.417 millones para el año 2014, que en comparación al año 2013 fue de \$14.022 millones, presentando un aumento de \$ 395 millones, lo cual significó una variación del 3%. Se debe básicamente que para el año 2014 se prestaron servicios de supervisión de importación por \$2.378 con un aumento de \$411 millones respecto del año anterior, servicio de dirección técnica y control \$2.000 millones con un

aumento de \$730 en relación al año anterior, servicio de coproducción por \$4.079 millones presentando un aumento de \$813 millones.

VENTA SERVICIOS	2014		2013		VARIACIÓN	%
	CANT	\$.VTA	CANT	\$.VTA		
Servicio de supervisión importación	803	2.378	856	1.967	411	↑ 21%
Dirección técnica y control producción	25	2.000	20	1.270	730	↑ 58%
Servicio UBT	17	998	29	1.044	-46	↓ -4%
Servicio pruebas de balística	679	256	540	194	62	↑ 32%
Ajuste Emulsión Drumond	13	21	12	23	-2	↓ -9%
Servicio de Coproducción cerrejón	14	4.079	13	3.266	813	↑ 25%
Otros servicios (Arrendamientos/Bodegajes)	91.411	3.597	134.060	2.877	720	↑ 25%
Servicio Desmilitarización	1	1.090	151.931	3.381	-2.292	↓ -68%
TOTALES	92.963	14.417	287.461	14.022	395	3%

NOTA 18. – COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN

COSTO

(Expresado en Millones)

	dic-14	%	dic-13	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	173.576	49%	148.567	25.009	17%
- ARMAS	3.886	1%	2.240	1.646	↑ 73%
- MUNICIONES	4.119	1%	4.311	-191	↓ -4%
- EXPLOSIVOS	66.257	19%	75.251	-8.994	↓ -12%
- PRODUCTOS MILITARES	42.399	12%	36.027	6.372	↑ 18%
- OTRAS MERCANCIAS	549	0%	6	544	↑ 9611%
- EMULSIONES	49.298	14%	16.157	33.140	↑ 205%
- EXPORTACIONES	3.635	1%	11.327	-7.692	↓ -68%
- METALMECANICOS	3.433	1%	3.249	184	↑ 6%
BIENES COMERCIALIZADOS	176.085	50%	228.108	-52.024	-23%
- ARMAS	4.249	1%	5.273	-1.024	↓ -19%
- MUNICIONES	132	0%	184	-52	↓ -28%
- EMULSIONES	99.777	28%	136.493	-36.716	↓ -27%
- EXPLOSIVOS	30.763	9%	27.264	3.499	↑ 13%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	1.774	1%	1.130	644	↑ 57%
- PRODUCTOS MILITARES	39.366	11%	57.109	-17.743	↓ -31%
- EXPORTACIONES	0	0%	129	-129	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	24	0%	525	-502	↓ -96%
SERVICIOS	1.232	0%	5.061	-3.828	-76%
- Servicios	1.232	0%	5.061	-3.828	↓ -76%
TOTALES	350.893	100%	381.736	-30.843	-8%

EXPRESADO EN MILLONES DE PESOS				
LINEA	COSTOS 2014	COSTOS 2013	VARIACION	%
PRODUCTOS MILITARES	81.765	93.136	(11.371)	-12%
EMULSIONES	149.075	152.650	(3.576)	-2%
EXPLOSIVOS	97.020	102.515	(5.495)	-5%
ARMAS	8.134	7.513	621	8%
MUNICIONES	4.251	4.495	(244)	-5%
PRODUCTOS QUIMICOS	1.774	1.130	644	57%
METALMECÁNICOS	3.433	3.249	184	6%
EXPORTACIONES	3.635	11.456	(7.821)	-68%
OTRAS MERCANCIAS	573	531	42	8%
SERVICIOS	1.232	5.061	(3.828)	-76%
TOTAL	350.893	381.736	(30.843)	-8%

A 31 de Diciembre de 2014, los Costos de Ventas y operación presentan una disminución del 8% respecto al año 2013, al pasar de \$381.736 millones en el 2013 a \$350.893 millones en el 2014, reflejando una disminución de \$30.843 millones.

Los costos de los bienes producidos presentan en el año 2014 \$173.576 millones, aumentando \$25.009 millones con relación al año anterior, variación del 17%, representado básicamente por la producción de las emulsiones durante el año 2014, al pasar de \$16.157 millones en el 2013 a \$49.298 millones en el 2014 presentando un aumento de \$33.140 millones, reflejados en una variación del 205%, lo anterior corresponde a la producción de la fábrica de explosivos Antonio Ricaurte; los productos militares para el año 2014 presentan un aumento de \$6.372 millones, al pasar de \$36.027 millones en el 2013 a \$42.399 millones, lo cual significó una variación del 18%, las armas tuvieron un incremento de \$1.646 millones en relación al año 2013 con una variación del 73%, lo anterior corresponde a la fábrica de Jose Maria Córdoba.

En el siguiente cuadro se relacionan las líneas que aumentaron tanto en unidades como en su costo.

INDUSTRIA MILITAR						
COMPARATIVO COSTOS A DICIEMBRE						
(VALORES EN MILLONES DE PESOS)						
POR LINEAS DE PRODUCTOS PRODUCIDOS	AÑO 2014		AÑO 2013		VARIACION	
	UNIDADES	COSTO	UNIDADES	COSTO	UNIDADES	COSTO
ARMAS						
Escopetas	140	167	116	76	24	91
Revolver	3.196	2.754	2.967	2.163	229	590
Pistola Cordoba	543	965	0	-	543	965
TOTAL	3.879	3.886	3.083	2.240	796	1.646
PRODUCTOS MILITARES						
Fusil	7.553	17.508	4.498	8.839	3.055	8.669
Municion	16.161.480	12.009	13.339.957	9.718	2.821.523	2.291
Granadas	40.346	3.916	10.477	1.141	29.869	2.776
Accesorios	139.869	2.695	57.005	1.512	82.864	1.183
TOTAL	16.349.248	36.128	13.411.937	21.210	2.937.311	14.918
EMULSIONES						
Emulsion Bombeable Proyectos						
Emulsion S Cerromatoso	1.439.745	2.205	1.299.911	2.023	139.834	182
Emulsion Drumond	71.259.165	46.455	48.727.293	12.072	22.531.872	34.383
Emulsion bombeable hidroituango	201.613	591	136.685	4.712	64.928	4.121
TOTAL	72.900.523	49.251	50.163.889	18.807	22.736.634	30.444

Los costos de los bienes comercializados presentan una disminución de 52.024 millones, al pasar de \$228.108 millones en el año 2013 a \$176.085 millones en el año 2014, lo cual significó una variación del -23%, representado básicamente por la línea de Emulsiones In Situ ORICA y SSMC las cuales para el año 2014, presentaron una disminución de \$36.716 millones al pasar de \$136.493 en el año 2013 a \$99.777 millones para el año 2014, y por la línea de productos militares la cual para el año 2014, presentó una disminución de \$17.743 millones al pasar de \$57.109 en el año 2013 a \$39.366 millones para el año 2014, principalmente originada por la importación de los Visores Nocturnos.

En el siguiente cuadro se relacionan las líneas que disminuyeron tanto en unidades como en su costo.

INDUSTRIA MILITAR						
COMPARATIVO COSTOS A DICIEMBRE.						
(VALORES EN MILLONES DE PESOS)						
POR LINEAS DE PRODUCTOS COMERCIALIZADOS	AÑO 2014		AÑO 2013		VARIACION	
	UNIDADES	COSTO	UNIDADES	COSTO	UNIDADES	COSTO
EMULSIONES						
<i>Emulsion Insitu SSMC</i>	402.980	737	24.765.666	31.333	-24.362.686	- 30.595
<i>Emulsion Insitu ORICA</i>	66.304.906	98.848	67.521.776	105.160	-1.216.870	- 6.312
TOTAL	66.707.886	99.585	92.287.442	136.493	-25.579.556	-36.908
PRODUCTOS MILITARES						
<i>Visor Nocturno Monocular Generación</i>	4.963	39.031	6.743	49.977	-1.780	- 10.946
TOTAL	4.963	39.031	6.743	49.977	-1.780	-10.946

Los costos de los servicios presentan una disminución de \$ 3.828 millones, respecto del año anterior, esta variación corresponde a la desmilitarización de cartuchos que para el año 2014 no se hizo.

A continuación se presenta un cuadro resumen de las Ventas, Costos reflejando la Utilidad Bruta por línea de negocio.

INDUSTRIA MILITAR
SUBGERENCIA FINANCIERA
DIVISION DE CONTABILIDAD
VARIACION UTILIDAD BRUTA A DICIEMBRE

Expresado en Millones

	AÑO 2014				AÑO 2013				VARIACION	
	VENTAS	COSTO	UTILIDAD BRUTA	%	VENTAS	COSTO	UTILIDAD BRUTA	%	UTILIDAD BRUTA	%
BIENES PRODUCIDOS	225.148	173.576	51.572	23%	198.268	148.567	49.701	25%	1.871	4%
- ARMAS	7.075	3.886	3.190	45%	4.986	2.240	2.747	55%	443	16%
- MUNICIONES	6.425	4.119	2.306	36%	7.568	4.311	3.258	43%	-952	-29%
- EXPLOSIVOS	97.519	66.257	31.263	32%	108.333	75.251	33.083	31%	-1.820	-6%
- PRODUCTOS MILITARES	48.506	42.399	6.107	13%	44.081	36.027	8.055	18%	-1.947	-24%
- OTRAS MERCANCIAS	1.248	549	698	56%	7	6	1	17%	697	59578%
- EMULSIONES	56.108	49.298	6.810	12%	20.058	16.157	3.901	19%	2.909	75%
- EXPORTACIONES	5.251	3.635	1.616	31%	10.200	11.327	-1.128	-11%	2.744	-243%
- METALMECANICOS	3.016	3.433	-417	-14%	3.034	3.249	-215	0%	-202	94%
BIENES COMERCIALIZADOS	204.441	176.085	28.356	14%	261.340	228.108	33.232	13%	-4.876	-15%
- ARMAS	9.748	4.249	5.499	56%	12.012	5.273	6.739	56%	-1.240	-18%
- MUNICIONES	276	132	144	52%	354	184	170	48%	-26	-15%
- EMULSIONES	110.389	99.777	10.612	10%	147.213	136.493	10.720	7%	-108	-1%
- EXPLOSIVOS	39.948	30.763	9.185	23%	35.669	27.264	8.405	24%	780	9%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	2.393	1.774	618	26%	1.317	1.130	186	14%	432	232%
- PRODUCTOS MILITARES	41.653	39.366	2.287	5%	63.425	57.109	6.316	10%	-4.029	-64%
- EXPORTACIONES	0	0	0	0%	152	129	23	15%	-23	-100%
- OTRAS MERCANCIAS	34	24	10	31%	1.199	525	673	56%	-663	-98%
SERVICIOS	14.417	1.232	13.185	91%	14.022	5.061	8.961	64%	4.224	47%
- Servicios	14.417	1.232	13.185	91%	14.022	5.061	8.961	64%	4.224	47%
TOTALES	444.006	350.893	93.113	21%	473.630	381.736	91.894	19%	1.220	1%

NOTA 19. – GASTOS

Este concepto representan los flujos de salida de los recursos, susceptibles a reducir el patrimonio líquido. Los diferentes conceptos de gastos aquí registrados, son requeridos para el desarrollo de la actividad ordinaria e incluye los originados por situaciones de carácter extraordinario.

GASTOS	dic-14	%	dic-13	%	VARIACIÓN	%
GASTOS DE ADMINISTRACION	38.847	73%	38.819	74%	28	0%
PENSIONES DE JUBILACION	500	1%	500	1%	0	2%
GASTOS DE OPERACIÓN	13.560	26%	13.490	26%	70	52%
TOTALES	52.907	100%	52.809	100%	98	19%

Gastos de administración:

En esta denominación se incluyen las cuentas que revelan los gastos asociados con las actividades de dirección, planeación y apoyo logístico. A 31 de Diciembre de 2014, los gastos de administración representan el 9% del total de los gastos, presentan un aumento de \$ 28 millones con relación a la vigencia anterior.

C O N C E P T O	Dic-14	%	Dic-13	%	VARIACION	%
SERVICIOS PERSONALES	17.955	46	17.607	45	348	2
SUELDOS DEL PERSONAL	4.855	12	4.558	12	297	7
HORAS EXTRAS	82	0	66	0	16	24
						-
GASTOS DE REPRESENTACIÓN	0	0	21	0	-21	100
PERSONAL TEMPORAL	3.514	9	3.249	8	265	8
PRESTACIONES SOCIALES	3.047	8	3.196	8	-149	-5
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	3.645	9	3.591	9	54	1
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	1.230	3	1.498	4	-268	-18
APORTES PARAFISCALES	42	0	122	0	-80	-66
OTROS DE PERSONAL	1.542	4	1.306	3	236	18
GASTOS GENERALES	20.891	54	21.212	55	-321	-2
MATERIALES Y SUMINISTROS	577	1	433	1	144	33
MANTENIMIENTO Y REP.	3.124	8	3.395	9	-271	-8
SERVICIOS PÚBLICOS	830	2	797	2	33	4
IMPRESOS Y PUBLICACIONES	90	0	99	0	-9	-9
ARRENDAMIENTOS	282	1	262	1	20	8
COMUNICACIONES Y TRANSP.	481	1	419	1	62	15
SEGUROS	719	2	569	1	150	26
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	5.619	14	6.088	16	-469	-8
OTROS GASTOS GENERALES	4.835	12	3.506	9	1.329	38
DEPRECIACIONES	2.420	6	2.313	6	107	5
PROVISIONES	920	2	2.609	7	-1.689	-65
AMORTIZACIONES	995	3	722	2	273	38
TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN	38.847	100	38.819	100	28	0

Dentro del comportamiento de los gastos administrativos por concepto, el que presentó un mayor incremento fue el de otros gastos generales pasando de \$3.506 millones a \$4.835 millones. Dentro de este grupo el rubro con mayor incidencia fue el de gastos de calidad por Desperdicio no reprocesable por Fallas en proceso, con un incremento de \$556 millones, distribuidos así:

José María Córdova	\$316 millones
Antonio Ricaurte	\$124 millones
Santa Bárbara	\$115 millones

Gastos generados en la elaboración de productos tales como el Indugel Plus AP, Fusil ACE, Revolver INDUMIL y Pistolas.

El siguiente incremento más importante dentro de otros gastos generales es el de honorarios, el cual aumentó en \$394 millones, dado que para el año 2014 se contrataron los servicios de la firma de Revisoría Fiscal KRESTON RM S.A,

adicionalmente durante el 2014 se presentó una mayor contratación de asesorías jurídicas con la firma Bahamon Asesores Asociados cuyos pagos aumentaron en \$107 millones con respecto al año 2013.

De igual forma, al aumento de otras gastos generales se suma el alza de los gastos por estudios y proyectos, rubro que aumento para el año 2014 en \$211 millones. Este aumento está conformado por el valor del Proyecto de Transporte de Mercancías peligrosas y los valores causados por los Proyectos de investigación desarrollados en cada una de las Fábricas. Los valores reconocidos en el gasto por este concepto son:

José María Córdova	\$58 millones
Antonio Ricaurte	\$29 millones
Santa Bárbara	\$97 millones

Lo anterior en atención al concepto de la Subgerencia Técnica, que mediante Synergy No. 01.608.066 informó que los valores causados en el desarrollo de los proyectos: Anodo de sacrificio varios tipos, desarrollo producto tracte piezas, tijeras suspensión, híbridos mec fusil 7,62, desarrollo corredera Jericho y receptor francotirador; se debían reconocer como gasto al no ser viable su futura producción y comercialización.

Continuando con los gastos de administración, otro aumento significativo se presenta en el concepto de sueldos de personal de planta y de temporal, los cuales se incrementaron en \$297 y \$265 millones respectivamente. Este aumento corresponde al incremento salarial de ley efectuado para el año 2014 y al ajuste que se realizó al valor que se estaba provisionando mensualmente para el pago de nomina de temporales.

Otro aumento relevante se encuentra en otros gastos de personal con un valor de \$236 millones y justificado por el incremento de \$176 en el concepto de capacitaciones y el aumento de \$56 millones por Dotaciones a trabajadores. Para el caso de las capacitaciones el mayor valor se da por los pagos efectuados durante el 2014 a entidades tales como Cámara y Comercio, Instituto Colombiano de Normas Técnicas, por capacitación a funcionarios en indicadores de gestión y sistema integrado de gestión.

Pensiones de Jubilación:

Determinadas por las cuentas que refleja el costo por concepto de la amortización del cálculo actuarial, conforme al procedimiento contable para el reconocimiento y revelación del pasivo pensional para los fondos de reserva pensionales.

Esta cuenta no presenta variación con respecto al año anterior, a razón de que ya se amortizó en su gran mayoría el Cálculo Actuarial, como resultado del informe que presentó la firma ASOCIACIÓN ANTIOQUEÑA DE ACTUARIOS.

C O N C E P T O	dic-14	%	dic-13	%	VARIACION	% VARIACIÓN
OFICINAS CENTRALES	200	40	200	40	0	0
ADMINISTRACIÓN	200	40	200	40	0	0
FÁBRICAS	300	60	300	60	0	0
JOSÉ MARÍA CÓRDOVA	100	20	100	20	0	0
ANTONIO RICAURTE	100	20	104	20	-4	-4
SANTA BÁRBARA	100	20	96	20	4	4
TOTAL PENSIONES	500	100	500	100	0	0

Gastos de operación:

Conformado por las cuentas que revelan los gastos originados en el desarrollo de la operación, estos a 31 de Diciembre de 2014 registraron un monto de \$ 13.560 millones, representando el 26% de total de los gastos, y en relación al año anterior, tuvieron un incremento de \$ 70 millones.

C O N C E P T O	dic-14	%	dic-13	%	VARIACION	% VARIACIÓN
SERVICIOS PERSONALES	2.611	19	2.713	20	-102	-4
SUELDOS DEL PERSONAL	1.107	8	1.122	8	-15	-1
PERSONAL TEMPORAL	434	3	325	2	109	34
PRESTACIONES SOCIALES	509	4	611	5	-102	-17
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	0	0	1	0	-1	-91
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	237	2	334	2	-97	-29
APORTES PARAFISCALES	3	0	23	0	-20	-89
OTROS DE PERSONAL	321	2	297	2	24	8
GASTOS GENERALES	10.950	81	10.777	80	173	2
MATERIALES Y SUMINISTROS	51	0	43	0	8	18
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	101	1	153	1	-52	-34
SERVICIOS PÚBLICOS	164	1	149	1	15	10
ARRIENDOS	81	1	137	1	-56	-69
IMPRESOS Y PUBLICACIONES	2	0	0	0	1	72
COMUNICACIONES Y TRANSPORTES	4.735	35	6.797	50	-2.062	-30
SEGUROS	383	3	431	3	-48	-11
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2.675	20	617	5	2.058	334
OTROS GASTOS GENERALES	706	5	743	6	-37	-5
PROVISIONES	1.704	13	1.361	10	343	25
DEPRECIACIONES	348	3	345	3	3	1
TOTAL GASTOS OPERACIÓN	13.560	100	13.490	100	70	1

Dentro de los gastos de ventas el incremento más significativo se presentó en el concepto de impuestos y contribuciones con un valor de \$2.058, dentro de los cuales el aumento más representativo se dio en el Impuesto de Industria y Comercio, el cual se incremento en \$598 millones. Esta variación se ocasionó por la reclasificación de la cuenta de la provisión de este Impuesto, puesto que durante el año 2013 se contabilizó en la cuenta de los gastos de provisión de administración y no dentro de los gastos de ventas.

Sumado a este aumento también se encuentra el valor de \$1.455 millones, que corresponde al recaudo del impuesto de la Estampilla pro universidad de la Guajira y la Estampilla Pro desarrollo Fronterizo, con una tarifa del 2% y que según la Ordenanza 365 de 2013 publicada el 5 de noviembre de 2013 hace que la Industria Militar inicie su aplicación a partir del año 2014.

Comportamiento contrario se presentó en el concepto de comunicaciones y transportes, el cual disminuyó en \$-2.062 millones, representados principalmente en el rubro fletes, acarreos y escoltas con una disminución de \$-2.058 millones detallados así:

C O N C E P T O	dic-14	dic-13	VARIACION	%
TRANSPORTE TERRESTRE	2.977	4.411	-1.434	-33
TRANSPORTE AÉREO	1.531	2.166	-636	-29
CARGUE Y DESCARGUE MERCANCÍA	114	103	11	10

El transporte terrestre de Material reservado, en las diferentes rutas a nivel nacional para el abastecimiento de los Almacenes Comerciales, a diciembre de 2014 disminuyó en el 33%, lo que equivale a \$1.434 millones de pesos. De igual forma, el transporte Aéreo en vuelos charter de material reservado disminuyó en un 29% para un valor de \$636 millones de pesos.

Por el contrario, el Rubro Cargue y descargue de material en las diferentes unidades de negocio se incrementaron \$11 millones de pesos.

20. – OTROS INGRESOS

El grupo de otros ingresos durante el año 2014 alcanzo la suma \$ 12.560 Millones cifra que disminuyó en \$7.095 millones, es decir un -36% con respectó al año anterior.

(Expresado en Millones de \$)

(Expresado en Millones)						
OTROS INGRESOS	A DICIEMBRE 2014	%	A DICIEMBRE 2013	%	VARIACION	% VARIACION
FINANCIEROS	9.448	75%	7.023	36%	2.425	35%
AJUSTE POR DIFERENCIA TIPO DE CAMBIO	695	6%	1.963	10%	-1.268	-65%
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	369	3%	584	3%	-215	-37%
EXTRAORDINARIOS	2.047	16%	9.336	48%	-7.289	-78%
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		0%	748	4%	-748	-100%
TOTAL	12.560	100%	19.655	100%	-7.095	-36%

Los ingresos financieros tuvieron un aumento en el año 2014 de \$ 2.425 millones en comparación al año anterior, estos rendimientos se presentaron debido al aumento en los intereses, portafolio de pensiones y valorización de TES.

El Ajuste por Diferencia en Tipo de Cambio presentó una disminución de \$1.268 millones, esto basado en la oscilación de la TRM durante el año 2014.

Los Ingresos Extraordinarios con un saldo a 31 de Diciembre 2014 por valor de \$ 2.047 millones, presentan una disminución de \$7.289 millones respecto al año anterior, es decir -78%, esto obedece a que en el año 2013 se presentó un ingreso por la declaratoria de incumplimiento y caducidad del contrato con "SUMINISTROS Y SERVICIOS MINEROS DE COLOMBIA LTDA" (SSMC) según resoluciones 217 y 27 del 2013 por valor de \$ 6.275 millones.

Otras cuentas que presentan disminución, son los sobrantes de inventarios por valor de \$1.250 millones, principalmente porque para el año 2013 se realizó el registro de los Sobrantes de inventarios de la Fabrica Jose Maria Córdova según Informe de la Oficina de Control Interno.

La cuenta de Ajuste de Ejercicios Anteriores, presenta una disminución de \$748 millones debido a que en el año 2014, no se registro exceso de provisión sobre la renta del 2013, sino al contrario, se registro un gasto.

NOTA 21. – OTROS GASTOS

En esta denominación se incluyen las cuentas de los gastos por costos de endeudamiento, lo que corresponde a intereses, comisiones y otros originados en la obtención de financiación. Adicionalmente, se incluyen los gastos de carácter extraordinarios.

El monto de los otros gastos a Diciembre 31 de 2014 se encuentra distribuido en la siguiente forma:

(Expresado en Millones de \$)

	(Expresado en Millones)					
OTROS GASTOS	A DICIEMBRE 2014	%	A DICIEMBRE 2013	%	VARIACION	% VARIACION
COMISIONES	95	2%	168	4%	-73	-44%
AJUSTE POR DIFERENCIA TIPO DE CAMBIO	2.186	44%	1.674	37%	512	31%
FINANCIEROS	1.644	33%	581	13%	1.063	183%
EXTRAORDINARIOS	0	0%	1.116	25%	-1.115	-100%
OTROS GASTOS ORDINARIOS	59	1%	0	0%	59	100%
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	988	20%	1.009	22%	-21	-2%
TOTAL	4.971	100%	4.547	100%	424	9%

La cuenta "otros gastos" a diciembre 31 de 2014: tuvo un aumento en comparación al año anterior por valor de \$ 424 millones, correspondiente al 9% originado principalmente por:

Las comisiones presentaron una disminución de \$73 millones debido al decrecimiento en los gastos bancarios.

El Ajuste por Diferencia en Tipo de Cambio, presentó un aumento de \$ 512 millones, esto basado en la oscilación de la TRM durante el año 2014.

Los Gastos Financieros con \$ 1.644 millones de saldo, tuvieron un incremento de \$ 1.063 millones, justificado por las comisiones y gastos bancarios del portafolio de pensiones con la Fiduciaria Alianza.

Los Gastos Extraordinarios presentaron una disminución por valor \$1.115 millones debido a que en el 2013 se registraron los faltantes evidenciados en el inventario físico.

Otros gastos ordinarios A 31 de Diciembre de 2014 reflejan un aumento por concepto de pérdida y retiros de Activos Fijos, dado que durante el año 2014 se realizaron procesos de baja de activos fijos, este concepto se comporto por unidad de negocio de la siguiente manera: Oficinas centrales por valor de \$35 millones de pesos, Fabrica Antonio Ricaurte por valor de \$12 millones de pesos, Fabrica Jose Maria Córdova por un valor de \$6 millones y Fabrica Santa Barbará por un valor de \$5 millones de pesos, para una variación total de \$59 millones.


CP. JUAN CARLOS RODRIGUEZ PEÑA
Jefe División de Contabilidad
Registro de Inscripción Profesional No. 74816-T