



INDUSTRIA MILITAR
SUBGERENCIA FINANCIERA
DIVISIÓN DE CONTABILIDAD

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A
DICIEMBRE 31 DE 2015**

(Cifras expresadas en millones de pesos)

CESAR AUGUSTO GARCIA CRUZ
JEFE DIVISIÓN DE CONTABILIDAD

Bogotá, enero 26 de 2016

CONTENIDO

Pág.

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1 NATURALEZA JURÍDICA Y ACTIVIDADES.....	3
NOTA 2 POLÍTICAS 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 5 EFECTIVO.....	5
NOTA 6 INVERSIONES.....	6
NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR.....	7
NOTA 8 INVENTARIOS.....	10
NOTA 9 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.....	12
NOTA 10 OTROS ACTIVOS.....	21

NOTAS AL PASIVO

NOTA 11 OBLIGACIONES FINANCIERAS.....	26
NOTA 12 CUENTAS POR PAGAR.....	26
NOTA 13 IMPUESTOS.....	28
NOTA 14 AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS.....	33
NOTA 15 SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES.....	33
NOTA 16 PASIVO A LARGO PLAZO.....	33
NOTA 17 OTROS PASIVOS.....	34

NOTAS AL PATRIMONIO

NOTA 18 PATRIMONIO.....	35
-------------------------	----

NOTAS A LAS CUENTAS DE ORDEN

NOTA 19 DEUDORAS.....	35
NOTA 20 ACREEDORAS.....	35

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

NOTA 21 INGRESOS.....	36
NOTA 22 COSTOS DE VENTA Y OPERACIÓN.....	39
NOTA 23 GASTOS.....	43
NOTA 24 OTROS INGRESOS.....	46
NOTA 25 OTROS GASTOS.....	47

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 objeto 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 2015. 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 2015, con un aumento en los activos de \$ 25.700 millones, los cuales representan una variación del 3%, en los pasivos existe un aumento de \$7.804 millones con una variación del 2% y en el patrimonio público un aumento de \$17.896 millones que representa una variación del 3%.

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.

ACTIVO

NOTA 5: 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 2015 se encuentra distribuido en la siguiente forma:

VARIACIONES DEL EFECTIVO EN MILLONES DE PESOS

CONCEPTO	DICIEMBRE 2015	%	DICIEMBRE 2014	%	VARIACIÓN	%
EFECTIVO						
CAJA	214	0	1	0	213	37.121
BANCOS Y CORPORACIONES	136.791	91	128.705	90	8.085	6
TOTAL EFECTIVO	137.005	91	128.706	90	8.298	6

Como se observa en el cuadro anterior, los bancos nacionales y las carteras colectivas presentan un aumento de \$8.298 millones con relación al año anterior, disponibilidad que incluye el pago de impuestos para el mes de enero de 2016 en aproximadamente \$20.000 millones.

Los bancos presentan un aumento de \$8.085 millones con relación al año anterior, debido principalmente a las ventas de contado y al recaudo de la cartera.

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 6: INVERSIONES

Las inversiones constituidas por la empresa al 31 de diciembre de 2015, están distribuidas de la siguiente manera:

CONCEPTO	DICIEMBRE 2015	%	DICIEMBRE 2014	%	VARIACIÓN	%
ADMÓN. DE LIQUIDEZ-RENTA FIJA	12.481	8	14.085	10	-1.604	-11
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTR.	1.000	1	1.000	1	0	0
TOTAL INVERSIONES	13.481	9	15.085	10	-1.604	-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 2015 llegan a \$4.201 millones y un TES de INDUMIL por \$8.280 millones.

Las inversiones patrimoniales no controlantes, están constituidas por 1.000 acciones 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.

La variación de las inversiones por \$1.604 millones corresponde principalmente a la redención de TES de salvoconductos durante la vigencia 2015, dinero que se encuentra depositado en la cuenta de ahorros del banco Sudameris de los mismos recursos de terceros.

NOTA 7: 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, como se detalla a continuación:

VARIACIONES EN CUENTAS POR COBRAR EN MILLONES DE PESOS

CONCEPTO	DICIEMBRE 2015	%	DICIEMBRE 2014	%	VARIACIÓN	%
VENTA DE BIENES	44.313	92	46.729	93	-2.416	-5
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1.824	4	1.549	3	275	18
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	295	1	1.801	4	-1.506	-84
ANTICIPOS O SALDA FAVOR X IMPTOS	738	2	0	0	738	100
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	0	0	103	0	-103	-100
OTROS DEUDORES	1.096	2	83	0	1.013	100
SUBTOTAL	48.266	100	60.266	100	-2.000	-4
MENOS:						
PROVISIÓN PARA DEUDORES	0	0	-103	0	103	-100
TOTALES	48.266	100	60.162	100	-1.897	-4

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 2015 alcanzó \$ 44.313 Millones que dentro de las cuentas por cobrar su participación es del 92%, una cifra que disminuyó en \$ 2.416 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

VENTA DE BIENES	dic-15	%	dic-14	%	VARIACIÓN	%
FUERZAS ARMADAS	16.641	38	9.503	20	-7.138	-15
ENTIDADES MINDEFENSA	1.010	2	61	0	-949	-2
ENTIDADES OFICIALES	358	1	159	0	-198	0
EXPLOSIVOS	9.700	22	21.355	46	11.654	25
PRODUCTOS METALMECÁNICOS	761	2	545	1	-216	0
LIBRANZAS	0	0	4	0	4	0
EXPORTACIONES	1.526	3	1.212	3	-314	-1
EMULSIONES	14.318	32	13.890	30	-427	-1
TOTALES	44.313	100	46.729	100	2.416	5

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 de 2015 alcanzó \$ 1.824 millones, presentando un incremento

de \$ 275 millones con una variación favorable de 18%, representada por los deudores varios y los servicios de comisión en Drummond, carbones Cerrejón y Cerromatoso.

PRESTACIÓN DE SERVICIOS	EXPRESADO EN MILLONES					
	dic-15	%	dic-14	%	VARIACIÓN	%
SERV. FUERZAS ARMADAS	50	3	0	0	-50	-3
SUPERVISIÓN Y CONTROL	1,702	93	1,486	96	-216	-14
OTROS DEUDORES	72	4	63	4	-9	-1
TOTALES	1,824	100	1,549	100	-275	-18

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 2015 el saldo de la cuenta asciende a la suma de \$ 294 millones, cifra que sufre una variación significativa con respecto a la vigencia anterior de \$1.506 millones.

El saldo de los anticipos a 31 de diciembre de 2015 es de \$294 millones representados en los siguientes contratistas y/o proveedores:

En millones de \$		
BENEFICIARIOS	CONTRATO No.	SALDO ANTICIPO
ARTURO LIZARAZO & CIA S A S	3-103/2015	71
GRANADOS GOMEZ & CIA S A	4-162/2013	1
UNIVERSAL DE INDUSTRIAS LTDA	4-238/2011 y 2-129/13	122
UNION TEMPORAL INGEMOL RFC	3-197/14	101
TOTAL ANTICIPOS		295

Deudas de Difícil Cobro: Conforme a lo aprobado en el comité de saneamiento contable, se realizó el castigo de las deudas de difícil cobro por valor de \$103 millones, según el siguiente detalle :

CARTERA DE DIFÍCIL COBRO A 31 DE DICIEMBRE 2015 (Valores en millones de pesos)						
ITEM	DIFÍCIL COBRO	VALOR	ANTIGÜEDAD EN DIAS	AJUSTE NOVIEMBRE	SALDO	OBSERVACIONES
1	- QUÍMICA INDUSTRIAL PIR	39	3,600	-39	0	DEPURADO CON EL ACTA No 04/2015 del 03 de noviembre 2015 -CTSC
2	- VILLAMIL MIGUEL(AMERICAN AMMUNITION)	29	3,724	-29	0	
3	- CIPECOL	19	2,666	-19	0	
4	- * UNIVERSAL DE INDUSTRIAS	12	1,238	-12	0	
5	- FONCEP - CONSORCIO FPB 2010	3	879	-3	0	
6	- JARAMILLO HERNÁN	2	3,596	-2	0	
7	- J.F.W. COLOMBIA S.A.	0	1,422	0	0	
		103	2,446	-103	0	PROVISIONADOS EN UN 100 %

Comportamiento y Rotación de la cartera: La rotación de cartera a diciembre 2015 fue de 33 días, disminuyendo en un 34% en relación con los 50 días obtenidos en la vigencia del año anterior. Esto significa que las Cuentas por Cobrar tuvieron una rotación de 11 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.

ROTACIÓN DE CARTERA COMPARATIVO 2015 - 2014 (Millones de \$)						
DICIEMBRE DE 2015			DICIEMBRE DE 2014			
PERÍODO	CRÉDITOS CONCEDIDOS	SALDO FINAL	PERÍODO	CRÉDITOS CONCEDIDOS	SALDO FINAL	
TOTALES	425,284.9	463,455.3	TOTALES	442,425.3	729,071.5	
ROTACIÓN	11.01	VECES	ROTACIÓN	7.28	VECES	
Número de días	33	DÍAS	Número de días	50	DÍAS	
PORCENTAJES			2015	2014	VARIACION	
ROTACIÓN	51.22		PROMEDIO CREDITOS DADOS	%	VALOR	
			35,440.4	-3.87	-1,428.4	
Número de días	-33.87		PROMEDIO SALDO CARTERA			
			38,621.3	-36.43	-22,134.7	

Edades de la cartera:

CLASIFICACIÓN POR EDADES DE LA CARTERA CORRIENTE 31 DE DICIEMBRE 2015
(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	16,691 (1)	36	5,541	4,303	6,803	44	16,691	0	0
EXPLOSIVOS	25,364	55	25,313	0	0	0	25,313	51	9
EXPORTACIONES	1,526	3	1,228	79	8	211	1,526	0	0
ENTIDADES OFICIALES + BATALLONES	1,374	3	915	76	359	25	1,374	0	0
METALMECÁNICOS	761	2	433	160	0	0	593	168	30
CARTERA DIFÍCIL COBRO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LIBRANZAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS DEUDORES	72	0	72	0	0	0	72	0	0
SERVICIO DE IMPORTACION	350	1	10	0	0	0	10	340	61
GRAN TOTAL	46,137	100	33,510	4,618	7,170	281	45,579	559	100
PORCENTAJE			73	10	16	1	99	1 100	

(1) El cobro de la cartera está sujeta al PAC, entregas a las fuerzas y cláusulas del contrato.

NOTA 8: INVENTARIOS

VARIACIÓN EN LOS INVENTARIOS

EN MILLONES DE PESOS

CONCEPTO	DICIEMBRE 2015	%	DICIEMBRE 2014	%	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	17.210	2	13.015	2	4.195	32
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	14.448	2	8.594	1	5.854	68
MATERIAS PRIMAS	46.254	5	45.842	5	412	1
ENVASES Y EMPAQUES	1.895	0	2.626	0	-740	-28
MATERIALES PARA LA PRODUCC. BIENES	42.450	5	37.748	4	4.702	12
PRODUCTOS EN PROCESO	3.214	0	1.956	0	1.257	64
EN TRANSITO	3.048	0	11.201	1	-8.153	-73
INVENTARIOS EN PODER DE TERCEROS	245	0	208	0	38	18
SUBTOTAL	128.756	15	121.191	14	7.565	6
MENOS :						
PROMISIÓN PROTECC. INVENTARIOS	-1.729	0	-2.201	0	472	21
TOTALES	127.027	14	118.990	100	8.037	7

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 8.037 millones, respecto al año anterior, el cual representa una variación del 7%. La provisión para los inventarios alcanza la suma de \$1.729 millones menor que la del año 2014 que fue de \$2.201 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 mercancías en existencia que representan el 2%, con un valor de \$14.448 millones y un incremento de \$5.854 millones en relación al año anterior y una variación del 68%. Otro grupo representativo en los inventarios son los materiales para la producción de bienes, que representan el 5% con un valor \$42.450 millones, reflejando un aumento de \$4.702 millones y una variación del 12%.

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 2015 su valor es de \$17.210 millones el cual es superior respecto al 2014 que fue de \$13.015 millones con un incremento de \$4.195 millones y una variación del 32%. Respecto a la mercancía en existencia su valor es de \$14.448 millones en el año 2015 en relación a los \$8.594 millones del 2014, con un aumento de \$5.854 millones y una variación del 68%.

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 \$46.254 millones representa el 5% del grupo de Inventarios, con un aumento de \$412 millones respecto al año anterior y una variación del 1%.

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 0% del grupo de inventarios con un saldo al año de 2015 de \$1.886 millones, cifra inferior respecto al 2014 lo cual represento una disminución de \$740 Millones y una variación del 28%.

(Expresado en Millones)

	DICIEMBRE 15	%	DICIEMBRE 14	%	VARIACIÓN	%
ENVASES Y EMPAQUES						
ENVASES	499	29%	755	29	-256	0
EMPAQUES	1.382	70%	1.832	70	-450	0
GASTOS DE EMPAQUES	0	0%	1	0	0	0
ENVASES Y EMPAQUES BAJA ROTACIÓN	5	1%	38	1	-34	0
TOTALES	1.886	100	2.626	100	-740	0

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 5% de los inventarios, con un saldo de \$42.450 millones al año 2015 con un aumento respecto al año anterior de \$4.702 millones y una variación del 12%.

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 un aumento respecto al año anterior de \$1.257 millones que equivalen a un 64%.

(Expresado en Millones)

	DICIEMBRE 15	%	DICIEMBRE 14	%	VARIACIÓN	%
PRODUCTOS EN PROCESO						
TOTALES	3.214	0	1.956	0	1.257	64

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 0% de los inventarios, con un saldo de \$3.048 millones al año 2015 con una disminución respecto al año anterior de \$8.153 millones y una variación del 73%.

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 2015, tiene un saldo de \$245 millones presentando un aumento respecto al año anterior de \$38 millones que equivale a una variación del 18%

(Expresado en Millones)

	DICIEMBRE 15	%	DICIEMBRE 14	%	VARIACIÓN	%
INVENTARIOS EN PODER DE TERCEROS						
TOTALES	245	0	208	0	- 38	18

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 2015, la provisión se disminuyó \$472 millones al pasar de \$2.201 millones a \$1.729.

(Expresado en Millones)

	DICIEMBRE 15	%	DICIEMBRE 14	%	VARIACIÓN	%
PROVISION PROTECCIÓN DE INVENTARIOS						
TOTALES	- 1.729	0	- 2.201	0	472	21

NOTA 9: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de la propiedad, planta y equipo a 31 de diciembre de 2015 fue:

DESCRIPCIÓN	2014	ADQUISICIO.	MEJORAS	OTROS ING	RETIROS	OTROS RET	2015
Terrenos	1.180	0	0	0	0	0	1.180
Edificaciones	78.066	14.411	230	0	36	7.042	85.629
Plantas ductos y túneles	5.582	855	0	0	82	140	6.215
Redes líneas y cables	8.985	140	148	0	0	140	9.133
Maquinaria y equipo	156.229	8.237	0	0	1.613	3.632	159.222
Equipo médico y científico	12.867	1.808	0	0	144	6	14.524
Muebles enseres y equip oficina	3.092	465	0	0	42	43	3.471
Equipos de comu y computación	9.628	2.813	0	0	60	2.734	9.647
Equipo. Transp. Tracc. Y elevac	7.771	52	0	0	232	115	7.477
Equip comed coci desp y hotele	124	0	0	0	2	13	110
TOTAL ACTIVOS EN SERVICIO	283.524	28.781	378	0	2.212	13.865	296.607
Construcciones en curso	7.286		8.877		11.268		4.894
Maquinaria planta equipo monta	1.478		1.163		1.202		1.439
Propiedad plta eq en tránsito	235	915			1.101		50
Bienes muebles en bodega	5.002	18.837			13.329		10.509
Propiedad planta y eq no expl	7.256			49.745		48.807	8.194
TOAL PROPIEDAD PLANTA EQUIPO	304.781	48.533	10.418	49.745	29.112	62.671	321.693
DEPRECIACIÓN ACUMULADA							
Edificaciones	10.836	1.535	0	0	37	0	12.334
Plantas ductos y túneles	1.635	355	0	0	145	0	1.946
Redes líneas y cables	1.032	320	0	0	3	0	1.350

Maquinaria y equipo	90.268	8.092	0	0	2.687	0	95.673
Equipo médico y científico	7.162	1.218	0	0	126	0	8.255
Mbs enseres y equipo oficina	1.777	354	0	0	112	0	2.018
Equipos de comunicación	972	229	0	0	83	0	1.118
Equipos de computación	4.948	1.495	0	0	605	0	5.838
Eq. Transp. Tracc. Y elevación	4.024	866	0	0	832	0	4.058
Equipo Comedor hotelera	108	5	0	0	3	0	110
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	122.763	14.468	0	0	4.632	0	132.599
Provisión para P P Y Equipo	163	0	0	0	0	0	163
TOTAL P P Y EQUIPO NETO	181.856	34.065	10.418	49.745	24.480	62.671	188.932

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2015	%	2014	%	Variación	%
TERRENOS	1.180	1%	1.180	1%	0	0%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	4.894	3%	7.286	4%	-2.392	-33%
MAQUINARIA PLANTA EQUIPO MONTA	1.439	1%	1.478	1%	-39	-3%
PROPIEDAD PLTA EQ. EN TRANSITO	50	0%	235	0%	-186	-79%
BIENES MUEBLES EN BODEGA	10.509	6%	5.002	3%	5.508	110%
PROPIEDAD PLANTA Y EQ NO EXPL.	8.194	4%	7.256	4%	938	13%
EDIFICACIONES	85.629	45%	78.066	43%	7.563	10%
PLANTAS DUCTOS Y TUNELES	6.215	3%	5.582	3%	633	11%
REDES LINEAS Y CABLES	9.133	5%	8.985	5%	148	2%
MAQUINARIA Y EQUIPO	159.222	84%	156.229	86%	2.992	2%
EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	14.524	8%	12.867	7%	1.658	13%
MUEBLES ENSERES Y EQUIP OFICINA	3.471	2%	3.092	2%	379	12%
EQUIPOS DE COMU Y COMPUTACION	9.647	5%	9.628	5%	19	0%
EQUIP. TRANSP. TRACC. Y ELEVAC	7.477	4%	7.771	4%	-295	-4%
EQUIP COMED COCI DESP Y HOTELE	110	0%	124	0%	-14	-12%
DEPRECIACION ACUMULADA (CR)	-132.599	-70%	-122.763	-68%	-9.836	8%
PROV PARA PROT DE PROP PL Y EQ	-163	0%	-163	0%	0	0%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	188.932	100%	181.856	100%	7.076	4%

A 31 de diciembre de 2015, la cuenta propiedad planta y equipo, representa el 21% del total del activo, con un incremento de inversión del 4% frente al año 2014, el cual equivale a \$7.076 millones de pesos, distribuidos, así:

Teniendo en cuenta las variaciones más representativas durante el año 2015.

El aumento más representativo se presenta en la cuenta Bienes Muebles en Bodega por valor de \$5.508 millones, variación que obedece a la compra de elementos que a la fecha no han sido puestos en servicio, dentro de los cuales se destaca la adquisición de cuatro (4) Unidades de almacenamiento por valor de \$607 millones, dos (2) Servidores Intel Xeon y cuatro (4) procesadores por valor de \$421 millones, cuatro (4) Switches de 48 puestos por valor de \$316, un (1)

Servidor Intel Xeon y cuatro (4) procesadores por valor de \$260 millones, un (1) Servidor Intel Xeon y cuatro (4) procesadores por valor de \$233, sesenta (60) Microcomputadores Intel Core por valor de \$156 millones, un (1) Licencia Symantec Backupexe por valor de \$142 millones, cuatro (4) Switches de 24 puestos por valor de \$136 millones, un (1) Licencia Enterprise por valor de \$136 millones, un (1) Servidor Intel Xeon por valor de \$117 millones, cien (100) Licencias Office Estándar 2010 por valor de \$117 millones, tres (3) Servidor Intel Xeon por valor de \$109 millones y quince (15) Portátiles Intel Core por valor de \$105 millones para Oficinas Centrales. Un (1) Péndulo de impacto por valor de \$165 millones, doscientos un (201) Conos por valor de \$156 millones, dos (2) Remachadoras por valor de \$132 millones y un (1) Troquel de Eslabón por valor de \$119 millones para la Fábrica General José María Córdova. Un (1) Tanque Vitrificado Horizontal por valor de \$348 millones, un (1) Centro Mecanizado Vertical por valor de \$347 millones, un (1) Torno de Control Numérico por valor de \$230 millones, un (1) Montacarga de 5 Toneladas por valor de \$184 millones, una (1) Bomba Magnética por valor de \$101 millones y seis (6) Codificadoras Tinta Visible por valor de \$200 millones para la Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte; y otras compras por valor de \$669 millones.

La siguiente variación se presenta en la cuenta Propiedad Planta y Equipo no Explotados la cual a 31 de diciembre de 2015 presenta un saldo de \$8.194 millones, de los cuales \$5.096 millones corresponden al Depósito Usado y \$3.098 millones corresponden al depósito inservible y se detallan en la siguiente ilustración:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DE ELEMENTOS EN DEPÓSITO A 31 DE DICIEMBRE DE 2015			
CUENTA	USADO	INSERVIBLE	TOTAL
EDIFICACIONES	367	4	372
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.437	2.903	6.340
EQUIPOS LABORATORIO	245	104	349
MUEBLES Y ENSERES	172	66	238
EQUIPOS DE COMPUTO Y COMUNI.	873	18	890
EQUIPO DE TRANSPORTE	2	4	6
TOTAL	5.096	3.098	8.194

La cuenta de Edificaciones también presenta una variación por valor de \$7.563 millones, como consecuencia del ingreso de obras de construcción tales como: La Construcción del Taller Indugel por valor de \$4.718 millones, la Construcción del Angar de la Bodega de Nitrato por valor de \$1.911 y la Adecuación de las Bodegas de Materias Primas por valor de \$541 millones para la Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte y otras obras por valor de \$394 millones.

Otra variación significativa corresponde al aumento que se presenta en la cuenta Maquinaria y Equipo por valor de \$2.992 millones se presenta principalmente por la adquisición de un (1) Módulo de Producción Automatizada por valor de \$1.707 para la Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte y un (1) Centro de Mecanizado por

valor de \$819 millones para la Fábrica Santa Bárbara y otras compras por valor de \$466 millones.

CONSTRUCCIONES EN CURSO

La cuenta Construcciones en Curso a 31 de diciembre del año 2015 presenta un saldo de \$4.894 millones, valor confirmado principalmente por los pagos realizados a las siguientes obras de construcción:

CONSTRUCCIÓN	dic-15
DISPOS PRUEBAS	29
CONSTRUC. PATIO CHATARRA	32
ADECUA. VIAS DE ACCESO FEXAR	38
ADECUA RED CONTRA INCENDIO FEX	68
CONST.PLANTA SOLUC.MADRE AP-PM	84
CONSTRUC.POSO PROFUNDO FEXAR	169
CONST.RED ACUEDUCTO Y ALCANTAR	268
ADECUACIÓN PLANTA FUNDIC	720
PROYECTOS INVERS.PRODUCCIÓN	869
CONST.PLANT.SOLUC.HIDROGEL AP	2.618
TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO	4.894

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 2015 se registra un saldo de \$ 14.093 millones con una disminución de \$ 276 millones, es decir, el -2% respecto al año anterior.

	dic-15	%	dic-14	%	VARIACIÓN	%
OBRAS Y MEJORAS						
COSTOS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	16.372	116%	16.372	114%	0	0%
AMORIZACION	-2.279	-16%	-2.003	-14%	-276	14%
TOTALES	14.093	100%	14.369	100%	-276	-2%

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA

A 31 de diciembre de 2015 la cuenta propiedad planta y equipo no explotada presenta un saldo de \$8.194 millones, conformado por 5.096 millones en elementos usados pero que se encuentran en condiciones para volver a ser puestos en servicio y por \$3.098 millones en depósito inservible.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA USADO		OFICINAS	FAGECOR	FEXAR	FASAB	TOTAL
D701	Armas, accesorios y repuestos	0	75	1	5	81
D703	Eq y maq para comedor y cocina	19	5	0	0	24
D704	Eq y maq comunicac. radio y tv	44	38	1	2	85
D707	Eq. Y maq. Para laboratorio	0	81	0	0	81
D708	Eq. Y maq para medicina y odon	0	3	0	0	3
D709	Eq y maq para oficina y dibujo	34	7	2	0	42
D710	Eq y maq para transp. Y acces.	0	1	0	1	2
D711	Herramientas y acc.nacionales	2	2.302	93	321	2.717
D712	Eq de inspeccion, med, ensayo	1	151	6	4	161
D713	Libros, biblioteca y estantan.	0	0	0	0	0
D714	Mobiliario y enseres	13	67	1	15	96
D715	Vestuario, ropa y equipo	0	5	5	0	10
D717	Maquinaria y equipo	9	390	160	79	638
D718	Equipo de computo y accesorios	711	58	5	14	788
D719	Paquetes y programas cómputo	0	0	0	0	0
D721	Edificios	0	11	8	83	101
D724	Mejoras en propiedad ajena	266	0	0	0	266
D725	Acueducto. Construcc. Estruct	0	0	0	0	0
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA USADO		1.100	3.192	281	523	5.096
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA INSERVIBLE		OFICINAS	FAGECOR	FEXAR	FASAB	TOTAL
D701	Armas, accesorios y repuestos	0	9	0	0	9
D703	Eq y maq para comedor y cocina	0	1	0	0	1
D704	Eq y maq comunicac. radio y tv	3	10	0	0	13
D707	Eq. Y maq. Para laboratorio	0	24	0	0	24
D708	Eq. Y maq para medicina y odon	0	0	0	0	0
D709	Eq y maq para oficina y dibujo	0	0	0	0	0
D710	Eq y maq para transp. Y acces.	0	4	0	0	4
D711	Herramientas y acc.nacionales	0	643	0	0	643
D712	Eq de inspeccion, med, ensayo	0	78	2	0	80
D713	Libros, biblioteca y estantan.	0	0	0	0	0
D714	Mobiliario y enseres	0	60	1	0	61
D715	Vestuario, ropa y equipo	0	4	0	0	4
D717	Maquinaria y equipo	0	2.176	75	0	2.251
D718	Equipo de computo y accesorios	0	1	4	0	5
D719	Paquetes y programas cómputo	0	0	0	0	0
D721	Edificios	0	4	0	0	4
D724	Mejoras en propiedad ajena	0	0	0	0	0
D725	Acueducto. Construcc. Estruct	0	0	0	0	0
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA USADO		3	3.014	82	0	3.098
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA		1.102	6.207	362	523	8.194

DEPENDENCIA	CTO.HISTORICO	%	VR. LIBROS	%
Oficinas Centrales	3	0%	2	1%
Jose Maria Córdova	3.268	81%	371	99%
Antonio Ricaurte	748	19%	1	0%
Santa Bárbara	0	0%	0	0%
TOTAL DEPÓSITO INSERVIBLE	4.019	100%	375	100%

INSERVIBLES

(Expresado en Millones)

DEPENDENCIA	dic-15	%	dic-14	%	VARIACIÓN	%
Oficinas Centrales	3	0%	24	1%	-22	-89%
Jose Maria Córdova	3.268	81%	2.824	72%	445	16%
Antonio Ricaurte	748	19%	1.083	28%	-335	-31%
Santa Bárbara	0	0%	0	0%	0	0%
TOTAL INSERVIBLE	4.019	100%	3.931	100%	88	2%

RESOLUCIÓN	VALOR
276	932
277	
278	964
279	
280	317
282	

Con relación al Depósito Inservible, la Industria Militar en el año 2015, realizó la baja de activos fijos por valor de \$ 2.212 millones de pesos, teniendo como soporte los siguientes documentos: Resolución 276/29 Dic 2015 para la Fábrica General José María Córdoba por valor de \$932 millones de pesos, Resolución 277/29 Dic 2015 y Resolución 278 /29 Dic 2015 para la Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte por valor de \$964 millones de pesos, Resolución 279/29 Dic 2015, Resolución 280/29 Dic 2015 y Resolución 282/29 Dic 2015 para la Fábrica Santa Bárbara por valor de \$317 millones de pesos.

Lo anterior, permite que el depósito inservible de la Industria Militar a 31 de diciembre de 2015 refleje una disminución de \$22 millones de pesos en Oficinas Centrales y de \$355 millones de pesos en la Fábrica Antonio Ricaurte. Caso contrario sucede en la Fábrica José María Córdoba, el cual muestra un aumento de \$445 millones de pesos.

Para el año 2015 la Industria Militar afectó su Estado de Resultados en \$605 millones, por el concepto de pérdida en Baja de Activos Fijos.

SEGUROS:

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 2015 a 1 de noviembre de 2016 con la Agencia Logística de las Fuerzas Militares.

El proceso de contratación se efectuó mediante Proyecto No. 5089 Contrato Interadministrativo No. 1-089/2015, de acuerdo al comunicado No. ALDG-ALDCM-GDS-235 ofrecimiento comercial seguros generales de acuerdo a lo plasmado en la circular CIR2013-168 y CONPES 3520 de 2008.

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. 1002452

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: \$447.353.160.154
VALOR PRIMA SIN IVA: \$1.995.668.827

2. TRANSPORTE DE VALORES- Póliza No. 1003685

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. 1010140

Ampara pérdidas parciales o totales por daños y hurto, Responsabilidad Civil.

VALOR ASEGURADO: Vehículos Indumil
VALOR PRIMA SIN IVA: \$ 63.797.800

4. GLOBAL DE MANEJO - Póliza No. 1004959

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. 1006608

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: \$ 96.000.000

6. TRANSPORTE DE MERCANCÍAS- Póliza No. 1003686

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. 340002001-0

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: \$ 102.921.422.

8. RESPONSABILIDAD CIVIL SERVIDORES PÚBLICOS- Póliza No. 1006609

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: \$ 65.000.000

9. TODO RIESGO MAQUINARIA Y EQUIPO- Póliza No. 1002632

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: \$8.930.329.958

VALOR PRIMA SIN IVA: \$ 76.545.685

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. 2201215004865

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

NOTA: Al realizarse la contratación de los Seguros Generales y Vida Grupo para la vigencia 1 de noviembre 2015-2016 con la Agencia Logística dentro del contrato 1-089/2015, se cuenta con el asesoramiento de la UNIÓN TEMPORAL PROSEGUROS – CORRECOL Corredores de Seguros.

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 Agencia Logística, la Compañía de Seguros y los Corredores 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 10: 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 2015 se convierte en el rubro más representativo del activo, ya que su peso es del 42%, se detalla a continuación:

OTROS ACTIVOS EN MILLONES DE PESOS

CONCEPTO	DICIEMBRE 2016	%	DICIEMBRE 2014	%	VARACIÓN	%
RESERVA FINANCIERA ACTUARIAL	60.640	7	59.977	7	663	1
RESERVA FONDO ARMAS PORTAFOLIO	97.102	11	91.963	11	5.139	6
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.442	0	2.613	0	-1.171	-45
CARGOS DIFERIDOS	46.666	5	49.362	6	-2.696	-5
OBRAS Y MEJORAS EN PROPIAJENA	14.093	2	14.369	2	-276	-2
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	5.942	1	4.649	1	1.293	28
AMORT. ACUM. BIENES ENTREGA TERCEROS	-828	0	-631	0	-197	31
INTANGIBLES	24.579	3	22.442	3	2.136	10
AMORT. ACUM. DE INTANGIBLES	-18.819	-2	-17.569	-2	-1.251	7
VALORIZACIONES	138.861	16	136.711	16	2.150	2
TOTALES	369.676	42	363.886	42	5.790	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.

PORTAFOLIO DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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								
2-sep-10	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	15-jun-09	15-jun-16	1.918.600.000	1.999.948.640	2.003.440.452	FIDUCIARIA COLPATRIA
14-dic-10	BONOS	SECTOR PUBLICO - EPM	14-dic-10	14-dic-16	2.000.000.000	1.999.948.640	2.038.740.000	FIDUCIARIA COLPATRIA
26-nov-12	TES UVR	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	17-may-09	17-may-17	25.000.000	5.989.749.999	6.955.776.153	FIDUCIARIA ALIANZA
8-jun-11	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	24-oct-07	24-oct-18	10.000.000.000	12.773.330.000	11.164.000.000	FIDUCIARIA COLPATRIA
15-sep-14	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	11-sep-13	11-sep-19	6.500.000.000	6.805.695.000	6.519.240.000	FIDUCIARIA ALIANZA
17-jun-15	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	24-jul-05	24-jul-20	3.000.000.000	3.927.570.000	3.508.290.000	FIDUCIARIA ALIANZA
24-may-12	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	4-may-12	4-may-22	10.000.000.000	9.918.960.000	9.908.200.000	FIDUCIARIA ALIANZA
21-nov-13	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	4-may-12	4-may-22	9.664.000.000	9.999.050.880	9.575.284.480	FIDUCIARIA ALIANZA
3-nov-15	TES UVR	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	7-may-14	7-may-25	19.500.000	4.421.775.400	4.370.443.907	FIDUCIARIA ALIANZA
3-nov-15	TES	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	26-ago-11	26-ago-26	4.600.000.000	4.475.202.000	4.337.340.000	FIDUCIARIA ALIANZA
31-dic-15		FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA					129.988.633	FIDUCIARIA ALIANZA
31-dic-15		CUENTA DE AHORROS					1.018.870.504	BANCO GNB SUDAMERIS
SUBTOTAL RECURSOS PROPIOS					66.982.400.000	70.624.366.376	60.639.614.200	
RECURSOS ADMINISTRADOS A TERCEROS								
POR INDEMITAL - SALVOCONDUCTOS								
18-feb-10	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	15-jun-09	15-jun-16	2.567.000.000	2.530.637.146	2.880.512.740	TESORO NAL - SUDAMERIS
1-jun-10	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	15-jun-09	15-jun-16	58.800.000	61.568.878	51.400.136	TESORO NAL - SUDAMERIS
9-nov-10	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	15-jun-09	15-jun-16	215.500.000	230.181.810	225.029.410	TESORO NAL - SUDAMERIS
15-ago-12	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	24-oct-07	24-oct-18	161.000.000	161.000.000	179.733.960	TESORO NAL - SUDAMERIS
17-jun-11	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	24-oct-07	24-oct-18	161.000.000	205.964.453	179.733.960	TESORO NAL - SUDAMERIS
26-abr-13	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	4-may-12	4-may-22	465.300.000	570.110.951	461.028.546	TESORO NAL - SUDAMERIS
31-dic-15		CUENTA DE AHORROS					5.783.016.619	BANCO GNB SUDAMERIS
					4.036.200.000	4.209.807.298	9.984.464.903	
POR FIDUCIARIA ALIANZA								
18-feb-10	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	15-jun-09	15-jun-16	3.519.000.000	3.489.306.814	3.674.610.180	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	1.635.352.942	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	3.196.670.686	TESORO NAL - SUDAMERIS
15-ago-12	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	24-oct-07	24-oct-18	4.082.700.000	4.388.657.089	4.263.236.994	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	4.356.371.628	TESORO NAL - SUDAMERIS
17-feb-11	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	17-abr-13	17-abr-19	46.000.000	9.900.765.393	11.023.000.000	FIDUCIARIA ALIANZA
26-may-14	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	17-abr-13	17-abr-19	36.000.000	7.967.311.135	8.626.491.104	FIDUCIARIA ALIANZA
15-sep-14	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	11-sep-13	11-sep-19	6.500.000.000	6.805.695.000	6.519.240.000	FIDUCIARIA ALIANZA
17-jun-15	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	24-jul-05	24-jul-20	4.500.000.000	5.991.355.000	5.262.435.000	FIDUCIARIA ALIANZA
26-may-14	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	10-mar-11	10-mar-21	46.000.000	9.982.476.316	10.851.000.000	FIDUCIARIA ALIANZA
15-sep-14	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	10-mar-11	10-mar-21	36.132.000	7.999.793.783	8.523.352.621	FIDUCIARIA ALIANZA
23-dic-13	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	4-may-12	4-may-22	9.399.000.000	9.999.690.090	9.312.717.180	FIDUCIARIA ALIANZA
26-abr-13	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	4-may-12	4-may-22	5.656.200.000	6.929.767.204	5.604.276.084	FIDUCIARIA ALIANZA
3-nov-15	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	7-may-14	7-may-25	26.500.000	6.009.079.390	5.939.321.206	FIDUCIARIA ALIANZA
3-nov-15	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	26-ago-11	26-ago-26	6.000.000.000	5.837.220.000	5.657.400.000	FIDUCIARIA ALIANZA
31-dic-15		FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA					55.311.766	FIDUCIARIA ALIANZA
31-dic-15		CUENTA DE AHORROS					2.601.058.878	BANCO GNB SUDAMERIS
					48.377.232.000	94.993.111.877	97.101.847.272	
SUBTOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS A TERCEROS					52.413.432.000	99.192.919.276	157.741.461.472	

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.

Para el año 2015 presenta un saldo de \$46.666 equivalente a un 5% del total del activo, frente a \$49.362 en la vigencia 2014, con una variación de \$2.696 que representa una disminución del 5%.

El rubro más representativo corresponde a:

DIFERIDOS ESTUDIOS Y PROYECTOS 2016

UNID. NEG	PROYECTO	2014	ADICIONES	TRASLADOS ACTIVOS FLUJOS	DEVOLUCIÓN DINEROS	AMORTIZACIÓN	2015
SBG	19100831 - COHETE TACTICO COLOMBIANO	1.310				0	1.310
SBG	19100844 - RUEDA PARA VAGON MECANIZADO PRUEBAS	142				0	142
SBG	19100848 - ESTUDIO IMPLEMENTACION SISTEMA INYECCIÓN MIN	78				0	78
SBG	19100849 - ESTUDIO DESARROLLO DE PROCESO FOR	2				0	2
SBG	19100860 - MORTEROS TIPO COMANDO	22				0	22
SBG	19100861 - DESARROLLO GRANADA DE 40 MEDIANA	11				0	21
SBG	19100864 - EXP. DIENT RETROEXCAVADORA	34	10			0	34
SBG	19100865 - EXP. RESINAS AUTOFRAGUANTE	8				0	8
SBG	19100866 - DESARR. ESPOLLET BOMBAS	49				0	70
SBG	19100867 - DESARR BOMBA BDU50	46	21			0	46
SBG	19100875 - ESARR KING PIN FOJARDO	22	36			0	58
SBG	19100877 - TRATAMIENTO EMISIONES ATMOSFERICAS	222				222	0
SBG	19100878 - DESARROLLO GRANADA DE 105 MM	47				0	47
SBG	19100884 - DESARROLLO CARGAS SUBMARINAS	98	82			0	180
SBG	19100885 - DESARROLLO DIFUNTERIA DIGITAL	83				0	83
SBG	19100886 - DESARROLLO CUÑAS FERROVIA DRUMMOND	92				0	92
SBG	19100890 - EXP. CARGA CAÑONERO BIG HOLEN	7				0	7
SBG	19100899 - EXPERIMENTACIONES FABRICAS	78	73			0	152
	TOTAL FASAB	2.349	221	0		222	2.348
JMG	19100810 - DESARROLLO APARATO DE PUNTERIA PIMORTERO	287	0			0	287
JMG	19100811 - DESARROLLO LANZADOR 37/38MM	13				0	13
JMG	19100813 - DESEMBALE Y DESTRUCCIÓN	64				0	64
JMG	19100819 - DESARROLLO PROYECTO RECEPTOR FRANCOOTIRADOR	48				0	48
JMG	19100825 - DESARROLLO PROYECTO PROTOTIPO DE ESCOPETA DE UN TIRO	194				0	194
JMG	19100828 - DESARROLLO PROYECTO PROTOTIPO ESCOPETA REPETICION	261	0			0	262
JMG	19100834 - DESARROLLO PIEZAS FUSIL ACE 7,62MM	99	2			0	101
JMG	19100862 - DESARROLLO CORREDERA JERICO	27				0	27
JMG	19100863 - DESARROLLO PISTOLA INDUMIL	1.631	1.384			64	2.801
JMG	19100872 - DESARROLLO LANZADOR INDIVIDUAL GRANADA 40 MM	119				0	119
JMG	19100874 - DESARROLLO LANZADOR CAL. 8mm SUBSONICO	182				0	182
JMG	19100890 - EXP. ILLUMINADOR ADELANTADO	1	-1			0	0
JMG	19100899 - EXPERIMENTACIONES FABRICAS	6				0	6
	TOTAL FAGECOR	2.892	1.386	0		64	4.208
FEQ	19100824 - BIORREMEDIACION DE PENTRITA Y TNT	787				10	777
FEQ	19100841 - DESARROLLO EXP. FUMIGENOS Y PIROTECNICOS	146				0	146
FEQ	19100899 - EXPERIMENTACIONES FEXAR	178	355			0	533
	TOTAL FEXAR	1.112	355	0		10	1.467
OCG	19100860 - DESARROLLO DE PRODUCTOS						21
OCG	19100802 - REDISEÑO PROCESO ABASTECIMIENTO MRP	100					100
OCG	19100835 - ESTUDIO CADENA ABASTECIMIENTO	80					80
OCG	19100836 - SISTEMA EVACUACION AUDIBLE	10					10
OCG	19100866 - DESARROLLO RED DE CALIBRES, HERRAMIENTAS, ENFOQUE METRIC.	141					141
OCG	19100890 - BATERIAS RECARGABLES	92	18				110
OCG	19100891 - REINGE. PROTESIS MIEMBRO INFERIOR	17					17
	TOTAL OFICINAS CENTRALES	411	18	0		0	449
	PROYECTOS GSED						
	UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA	1.670		42			1.628
	COTECMAR	3.504		744			2.760
	CORPORACION INDUSTRIA AERONAUTICA COL. S.A.	3.376		1.226			2.150
	UNIVERSIDAD DE LOS ANDES	13.020		351	91		12.678
		21.570	0	2.363	91	0	19.117
	GRAN TOTAL PROYECTOS-CONSOLIDADO	28.334	1.980	2.363	91	296	27.679
	GRAN TOTAL -HOJA ESTUDIOS Y PROYECTOS DIC. 2015						

La disminución neta presentada en la cuenta Cargos Diferidos por valor de \$2.696 millones con respecto al año anterior, se encuentra reflejada principalmente en el rubro de Materiales y suministros por \$1.835 millones.

Durante el año 2015 en el rubro proyectos GSED, se presenta una disminución de \$2.453 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 \$91 millones y el reintegro de activos fijos adquiridos durante el desarrollo de cada convenio por valor de \$2.363 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:

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 2015 se registra un saldo de \$ 14.093 millones con una disminución de \$ 276 millones, es decir, el -2% respecto al año anterior.

	dic-15	%	dic-14	%	VARIACIÓN	%
OBRAS Y MEJORAS						
COSTOS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	16.372	116%	16.372	114%	0	0%
AMORTIZACIÓN	-2.279	-16%	-2.003	-14%	-276	14%
TOTALES	14.093	100%	14.369	100%	-276	-2%

BIENES ENTREGADOS A TERCEROS

A 31 de diciembre de 2015 el saldo de la cuenta bienes entregados a terceros se encuentra conformada por:

DESCRIPCIÓN	OFICINAS CENTRALES										
	DCCA	SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA	SERVI LIMPIEZA	U-JAVERIANA	CIAC	COTE CMAR	U MILITAR	U.DE LOS ANDES	LABORATORIO RIO IND CIAC	ROA MILLAN	JOSÉ JIRENEZ
Eq. para comedor y cocina	0	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eq. comunicación radio y tv	0	0	0	0	1	4	0	0	12	0	17
Eq. para laboratorio	0	0	0	0	0	0	0	0	131	0	0
Eq. para oficina y dibujo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Herramientas	0	0	0	0	830	23	0	0	0	0	0
Eq. inspección, medición	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Libros, biblioteca	0	0	0	0	5	0	0	0	17	0	0
Mobiliario y enseres	0	7	13	0	0	0	0	0	0	0	0
Maquinaria y equipo	3	0	2	164	349	388	22	247	0	0	0
Eq. de computo y accesorios	0	0	0	7	89	21	27	48	0	3	0
Paquetes y Programas de Cómputo	0	0	0	0	0	131	0	0	0	0	0
Redes, líneas y cables	0	0	0	0	0	6	0	0	0	0	0
Mejoras en propiedad ajena	0	738	0	0	0	0	0	0	0	1.105	470
TOTAL POR TERCERO	3	777	14	171	1.274	574	50	295	160	1.109	487

JOSÉ MARÍA CORDOVA						
DESCRIPCIÓN	COMPAC	FORJADOS	SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA	INDUSTRIAS HERFE LTDA	TROQUELADOS METÁLICOS TÉCNICOS	SAN LORENZO S.A.
Eq. y maq para comedor y cocina	0	0	10	0	0	0
Herramientas y acc.nacionales	95	28	0	188	24	183
Eq. de inspeccion, med. ensayo	0	0	0	0	0	3
Mobiliario y enseres	0	0	5	0	0	0
Maquinaria y equipo	0	0	17	0	0	0
Edificios	0	0	193	0	0	0
TOTAL POR TERCERO	95	28	225	188	24	166

ANTONIO RICAURTE		
DESCRIPCIÓN	CONTRERAS V. HECTOR GONZALO	SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA
Eq. y maq para comedor y cocina	0	25
Eq. y maq comunicac., radio y tv	0	0
Herramientas y acc.nacionales	0	0
Mobiliario y enseres	20	34
Maquinaria y equipo	0	6
TOTAL POR TERCERO	20	66

SANTA BÁRBARA	
DESCRIPCIÓN	SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA
Eq. y maq para comedor y cocina	16
Herramientas y acc.nacionales	11
Mobiliario y enseres	5
Maquinaria y equipo	4
Edificios	276
TOTAL POR TERCERO	311

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 2015 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.

PASIVO

NOTA 11: OBLIGACIONES FINANCIERAS

OBLIGACIONES BANCARIAS POR IMPORTACIONES A DICIEMBRE 31 DE 2015

								TRM:		3.149,47
								US\$	SSS	
2-025/15	TACOS VAINILLA Y POLVORA	10010005751	VISTA	BANC	1	19-sep-15	08-dic-15	33.653,47		106
2-025/15	TACOS VAINILLA Y POLVORA	10010005751	VISTA	BANC	2	08-oct-15	08-dic-15	227.234,41		716
2-025/15	TACOS VAINILLA Y POLVORA	10010005751	VISTA	BANC	3	23-oct-15	08-dic-15	31.199,18		98
2-025/15	POLVORA PARA MUNICIÓN ESCOPETA	10010005751	VISTA	BANC	4	15-nov-15	08-dic-15	217.230,00		684
TOTAL OBLIGACIONES POR MATERIA PRIMA								609.317,06		1.604

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 2015 presenta un saldo de \$1.604 millones que representa el 2% del pasivo corriente y corresponde en un total a Operaciones de Financiamiento internas a corto Plazo el cual disminuyó en un 83% con relación a la vigencia anterior, principalmente por las compras de productos importados para su comercialización.

NOTA 12: 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 5% del total del Pasivo, teniendo un incremento en relación al año anterior de \$21.460 equivalente al 86%.

**CUADRO COMPARATIVO DE CUENTAS POR PAGAR ENTRE
DICIEMBRE 31 DE 2015 Y DICIEMBRE 31 DE 2014**

EN MILLONES DE PESOS

CUENTAS POR PAGAR	dic-15	%	dic-14	%	VARIACIÓN	%
ADQUISICION BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	13,514	29	9,822	39	3,692	38
ADQUISICION BIENES Y SERVICIOS EXTERIOR	18,658	40	11,258	45	7,400	66
ACREEDORES	11,304	24	1,208	5	10,096	836
RETENCION EN LA FUENTE E IMPTO TIMBRE	3,075	7	2,803	11	272	10
TOTAL OTROS ACTIVOS	46,551	100	25,091	100	21,460	86

Adquisición de bienes y servicios nacionales: Bajo este rubro se registran las obligaciones contraídas con los proveedores de bienes y servicios Nacionales.

A Diciembre 31 de 2015, registra un saldo de \$13.514, equivalen al 29% del total de las cuentas por pagar, presentándose un incremento del 38% con relación a las registradas a Diciembre 31 de 2014, debido a la provisión por asistencia técnica de la emulsión encartuchada con un valor de \$9.273, equivalente al 69%, en este grupo también se registra la provisión de emulsiones y kit detonadores no eléctricos por valor de \$3.190, equivalente al 24%, las materias primas recepcionadas y foc pendientes de girar por un valor de \$785, equivalente al 6%, y organización Terpel, con un valor de \$266, equivalente al 2%.

EXPRESADO EN MILLONES

PROVEEDORES	CONCEPTO	SALDO A DIC31/2015	%
ENAEX SUCURSAL COLOMBIA	PROVISION POR ASISTENCIA TECNICA EMULSION ENCARTUCHADA	9,273	69
ORICA COLOMBIA	PROVISION EMULSIONES Y KIT DETONADORES NO ELECTRICOS	3,190	24
VARIOS	RECEPCION DE MERCANCIAS Y FOC PENDIENTES DE GIRAR	785	6
ORGANIZACION TERPEL	DIESEL	266	2
TOTAL		13,514	100

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 2015, presenta un saldo de \$18.648, equivalente al 40% del total de las cuentas por pagar, con un aumento del 66% con relación a las registradas a Diciembre 31 de 2014.

Este grupo queda conformado así:

Por pagar U\$5.921.102 para importar Detonadores DaveyTronic, Nitrato de amonio, Tacos Vainilla y pólvora según contratos, adicionalmente el aumento se refleja por la variación ocasionada principalmente por la fluctuación de la TRM durante las vigencias 2014 y 2015, que a 31 de Diciembre de 2014 se encontraba en \$2.392,46 pesos y para la vigencia 2015 se cotizó a \$3.149.47 pesos.

Acreedores 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 2015, presenta un saldo de \$11.304, equivalente al 24% del total de las cuentas por pagar, encontrándose un incremento del 836%, con relación a las registradas a Diciembre 31 de 2014, debido principalmente a los excedentes financieros vigencia 2014, con destino a la Dirección del Tesoro Nacional, según documento CONPES No 3845 de octubre 2 de 2015, por valor de \$10.000 millones equivalente al 88%, también se registra en este grupo las provisiones de servicios en general por valor de \$577, equivalente al 5%, la contribución de obra pública por valor de \$316, equivalente al 3%, la participación Comandos y estampillas pro Universidad estatal, por valor de \$237, equivalente al 2% y final mente, la provisión de los seguros en general por valor de \$174, equivalente al 2%, ver cuadro siguiente:

EXPRESADO EN MILLONES			
PROVEEDORES	CONCEPTO	SALDO A DIC31/2015	%
DIRECCION DEL TESORO NAL VARIOS	EXCEDENTES FINANCIEROS	10,000	88
DIRECCION DEL TESORO NAL VARIOS	PROVISIONES EN GENERAL	577	5
DIRECCION DEL TESORO NAL VARIOS	CONTRIBUCIÓN 5% OBRA PÚBLICA	316	3
LA PREVISORA	PARTICIPACION COMANDOS, ESTAMPOILLAS PRO UNIVERSIDAD	237	2
	PROVISION SEGUROS EN GENERAL	174	2
TOTAL		11,304	100

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 \$ 3.075 millones que será cancelado a la respectiva Administración de Impuestos de acuerdo a las disposiciones tributarias y fechas establecidas

NOTA 13: IMPUESTOS

En millones de \$						
IMPUESTOS	DIC 2015	%	DIC 2014	%	VARIACIÓN	%
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y TASAS	1,583	17	4,200	36	-2,617	-55
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	7,947	83	7,350	64	7,350	155
TOTAL IMPUESTOS	9,530	100	11,550	100	4,733	100

Impuestos, Contribuciones y Tasas: a 31 de diciembre de 2015 se registra un saldo de \$ 1.583 millones que corresponden a:

- El saldo a pagar del Impuesto de Renta para la Equidad correspondiente al año gravable 2015 por valor de \$1.583 según cálculo de la provisión:

CONCILIACION UTILIDAD CONTABLE Y FISCAL IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS
AÑO GRAVABLE DE 2015

= UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A DICIEMBRE 31/2015	42.659
Mas: GASTOS NO DEDUCIBLES	9.000
Provisión para Impuesto de Industria Comercio, Afsos y Tableros Sanciones e Intereses en razón de la actividad	4.162,69
Provisión para contingencias	285,68
Mayor valor provisión fiscal deudas difícil cobro	-
Otros (Impuesto al consumo)	1,92
Gasto por Ajuste de Ejercicios Anteriores Baja de Inventarios	-
Impuesto Alumbrado Público	12,78
Impuesto de Vehículo	6,12
Gasto (Ajuste provisión Impoenta 2014)	68,55
Gasto (Ajuste provisión CREE 2014)	8,24
Gravamen a los movimientos financieros (4 x 1.000) 50%	508,53
Impuesto a la Riqueza	4.380,60
Menos: DEDUCCIONES FISCALES	(9.000,00)
Impuesto de Industria y Comercio, Afsos y Tableros efectivamente pagado en el año 2014 (100% Art. 4º Ley	(4.668,16)
Utilidad en venta de activos fijos	1120,03
Ingresos Extraordinarios (Recuperación provisiones)	14.104,70
Ingresos Extraordinarios (Ajuste años anteriores)	-
Recuperación deuda valor provisión contable deudas difícil cobro	-
RENTA (PERDIDA) LIQUIDA GRAVABLE A DICIEMBRE 31/2015	43.000
IMPUESTO DE RENTA A CARGO TARIFA 25% AÑO 2015	10.803
GANANCIA OCACIONAL GRAVABLE TARIFA DEL 10%	12
TOTAL IMPUESTO A CARGO	10.815
(-): RETENCIONES AÑO 2015	416
(-): AUTORRETENCIONES AÑO 2015	11.136
SALDO A FAVOR AÑO 2015	738

- El cálculo de la provisión de renta correspondiente al año gravable 2015 dio como resultado un saldo a favor de \$738.

CONCILIACION UTILIDAD CONTABLE Y FISCAL IMPUESTO PARA LA EQUIDAD CREE
AÑO GRAVABLE DE 2015

- UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A DICIEMBRE 31/2015	12.660
Mas: GASTOS NO DEDUCIBLES	9.000
Provisión para Impuesto de Industria, Comercio, AVSOS y Tableros, Sanciones e Intereses en razón de la actividad	4.162,68
Provisión para contingencias	206,68
Mayor valor provisión fiscal deudas difícil cobro	-
Otros (Impuesto al consumo)	1,92
Gasto por Ajuste de Ejercicios Anteriores Baja de Inventarios	-
Impuesto Alumbrado Público	12,78
Impuesto de Vehículo	6,12
Gasto (Ajuste provisión Impunitaria 2014)	66,55
Gasto (Ajuste provisión CREE 2014)	8,24
Gravamen a los movimientos financieros (4 x 1.000) 50%	508,53
Impuesto a la Riqueza	4.380,60
Menos: DEDUCCIONES FISCALES	(9.000,00)
Impuesto de Industria y Comercio, AVSOS y Tableros efectivamente pagado en el año 2014 (100% Art. 4º Lev)	(4.660,16)
Utilidad en venta de activos fijos	(120,03)
Ingresos Extraordinarios (Recuperación provisiones)	(4.104,70)
Ingresos Extraordinarios (Ajuste años anteriores)	-
Recuperación deuda valor provisión Utilizable deudas difícil Cobro	-
RENTA (PERDIDA); LIQUIDA GRAVABLE A DICIEMBRE 31/2015	43.000
IMPUESTO DE RENTA CREE A CARGO TARIFA 9% AÑO 2015	4.000
IMPUESTO DE RENTA CREE A CARGO SOBRETASA 5% AÑO 2015	2.000
(-):AUTORRETENCIONES AÑO 2015	1.887
(-):ANTICIPO PAGADO AÑO 2014	2.509
SALDO A PAGAR AÑO 2015	1.573

Impuestos al Valor Agregado IVA: Se registra el valor a cancelar por valor de \$7.947 millones, correspondiente al 6° bimestre del año del año 2015, 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 2015 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 2.000 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 2014 se presentó el 17 de abril de 2015 liquidando un impuesto a cargo de \$12.897 millones con un saldo a pagar de \$1.414 millones generado por el cruce del pago anticipado de dicho impuesto mediante las autorretenciones y las retenciones realizadas por la entidades financieras con cargo al impuesto de 2014 por un valor de \$ 10.927 millones y un saldo a favor del año 2013 por un valor de \$ 555 millones.

Impuesto a la Riqueza

En mayo de 2015 se presentó la declaración de Impuesto a la Riqueza por un valor a pagar de \$4.381 millones, los cuales se cancelaron en dos cuotas iguales; con la presentación la primera cuota y la segunda en el mes de septiembre, de acuerdo al cronograma establecido por la DIAN.

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

Se viene declarando y presentando mensualmente en la Ciudad de Bogotá por ser la sede principal, por el año 2015 se canceló un valor total de \$ 18.650 millones.

Retención a título de Timbre Nacional:

Se declaró el año 2015 y se canceló un valor de \$ 3.988 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 \$ 623 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 2015 se canceló un valor total de \$ 14.039 millones los cuales corresponden a \$ 4.053 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 \$9.986 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 2015 se generó un impuesto por operaciones grabadas por un valor de \$ 72.279 millones.

Información Exógena para la DIAN

Se presentó la información correspondiente al año gravable 2014 en el mes de abril de 2015 de acuerdo a las fechas estipuladas en la Resolución No. 000219 del de 2014 por la DIAN

Impuesto de Industria y Comercio

En el año 2015 se canceló un valor de \$4.668 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 2015.

Municipio de Sibaté- 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 2015 hay un saldo por valor de \$ 4.915 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 2015 se canceló la suma de \$ 412 millones.

Impuesto Social:

Con el artículo 48 de la ley 1438 de fecha del 19 de enero de 2011 modifico 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 2015 la Industria Militar recaudo y consignó en las cuentas del SAYP un valor total de \$ 89.742 millones.

NOTA 14: AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS

Avances y Anticipos Recibidos: para el año 2014 el saldo de este rubro era de \$11.563 millones mientras para el periodo 2015 presenta un saldo de \$10.450 millones, presentando una disminución de \$1.112 millones entre las dos vigencias equivalente al 10%

NOTA 15: 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 1994, 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 16: 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 correspondencia 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	97.102	4.201	101.303
EFFECTIVO – SUDAMERIS	0	5.783	5.783
TOTAL	97.102	9.984	107.086

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 las 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 procesos 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 Pensiones de Jubilación: Esta cuenta representa el monto generado por el cálculo actuarial vigente a diciembre 31 de 2015, 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 \$171.536 millones y a 31 de diciembre de 2015, cuenta con una provisión contable de \$157.727 millones equivalente al 92% del monto total del Cálculo, el saldo sigue provisionándose en la vigencia 2015 como lo dispone el Decreto No. 051 de 2003, el Artículo No. 113 del Estatuto tributario Nacional y la resolución 717 de Diciembre 14 de 2012 expedida por la Contaduría General de la Nación.

Este pasivo es el más representativo, ya que su participación es del 18% dentro del pasivo a largo plazo. Para atender este pasivo, la Empresa cuenta con recursos efectivos por valor de \$60.640 millones los cuales son controlados mediante la constitución de una Fiducia que durante el año 2015 estuvo bajo el manejo y custodia de la Fiduciaria Alianza S.A., seleccionada anualmente mediante proceso invitación pública.

NOTA 17: 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 \$9.503 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 2015 por \$8.590 millones.

Recaudo por Participaciones: Con destino a los comandos y unidades Militares, a Diciembre 31 de 2015 se registra un saldo de \$ 763 millones

INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO: Con destino a los comandos y unidades Militares, a Diciembre 31 de 2015 se registra un saldo de \$150.

NOTA 18: 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.

CUENTAS DE ORDEN

NOTA 19: DEUDORAS

Es el grupo de cuentas que representa las circunstancias de las cuales se pueden generar derechos a 31 de Diciembre de 2015, las cuales se encuentran de la siguiente manera:

Litigios. Y Mecanismos alternativos de conflicto: A 31 de diciembre de 2015 esta cuenta cierra con un saldo de \$ 166.067 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 2015 refleja un saldo de \$471 millones

Otras cuentas deudoras: El saldo a 31 de Diciembre 2015 es de \$ 332 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 \$ 803 millones. La cuenta está conformada de la siguiente manera:

Bienes entregados en custodia por \$ 471 millones, y reclamaciones a las compañías de seguros por \$ 332 millones.

NOTA 20: 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 2015 es de \$ 62.047 millones conformado de la siguiente manera:
Laborales por \$ 1.995 millones y Administrativos por \$ 60.052 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 2015 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 2014 / 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 2015 con un saldo de \$ 60.260 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 2015 presenta un saldo de \$ 62.047 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 2015 es de \$ 60.299 millones. Discriminada de la siguiente manera: Bienes recibidos en custodia por \$ 38 millones y Otras cuentas acreedoras de control por \$ 60.261 millones.

NOTA 21: INGRESOS

ESTADO DE LA ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL.

El Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental Consolidado con corte al 31 de Diciembre de 2015, se estructura revelando los saldos en forma comparativa con el periodo contable 2014, 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.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2014

DETALLE	2015	%	2014	%	VARIACION	%
VENTAS BRUTAS	\$ 469,855	0.00	444,520	100.07	25,335	6
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	243,949		225,546		18,402	8
BIENES COMERCIALIZADOS	212,388		204,556		7,831	4
OTROS SERVICIOS	13,519		14,417		-898	-6
MENOS :						
DEVO, REBAJAS Y DESC. EN VENTAS	2,067	0.44	514	0.07	1,553	302
VENTAS NETAS	\$ 467,789	0	444,006	100	23,782	5
MENOS :						
COSTO DE VENTAS						
BIENES MANUFACTURADOS	200,331	82	173,576	77	26,755	15
BIENES COMERCIALIZADOS	184,183	87	176,085	86	8,099	5
OTROS SERVICIOS	521	4	1,232	9	-711	-58
	385,035	82	350,893	79	34,142	10
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 82,753	18	93,113	21	-10,360	-11
MENOS :						
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	42,244	9	38,847	9	3,397	9
CÁLCULO ACTUARIAL	590	0	500	0	90	18
GASTOS DE OPERACIÓN Y VENTAS	14,854	3	13,560	3	1,294	10
	57,688	12	52,907	12	4,781	9
UTILIDAD OPERACIONAL	25,065	5	40,206	9	-15,141	-38
MAS :						
OTROS INGRESOS						
FINANCIEROS	13,744	3	9,448	2	4,296	45
AJUSTE POR DIFERENCIA TIPO DE CAMBIO	1,958	0	695	0	1,263	182
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	788	0	369	0	419	113
EXTRAORDINARIOS	18,463	4	2,047	0	16,415	802
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	368	0	0	0	368	
MENOS :	35,320	8	12,560	3	22,393	178
OTROS GASTOS						
COMISIONES	161	0	95	0	66	70
AJUSTE POR DIFERENCIA TIPO DE CAMBIO	1,797	0	2,186	0	-389	-18
FINANCIEROS	5,351	1	1,644	0	3,707	225
OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS	602	0	59	0	544	926
EXTRAORDINARIOS	6,275	1	0	0	6,275	
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	3,531	1	988	0	2,543	257
	17,716	4	4,971	1	6,405	129
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 42,869	9	47,794	11	-5,125	-11
MENOS :						
PROVISIÓN IMPORRENTA	10,815	2	12,873	3	-2,058	-16
PROVISIÓN CREE	3,889	1	4,634	1	3,889	84
PROVISIÓN SOBRETASA CREE 5%	2,121	0	0	0	2,121	100
UTILIDAD NETA	\$ 25,845	6	30,287	7	-4,442	-15

C.P. wgv.-

20 de enero de 2016

Los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de diciembre de 2015, incremento en \$23.782 millones, al pasar de \$444.006 millones en el año 2014 a \$467.789 millones al año 2015, equivalentes a un 5%.

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2015 Y 2014

(Expresado en Millones)

	Dic-15	Dic-14	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	242.868	225.232	17.636	8%
- ARMAS	5.822	7.168	-1.346 ↓	-19%
- MUNICIONES	7.339	6.451	888 ↑	14%
- EXPLOSIVOS	103.270	97.519	5.750 ↑	6%
- PRODUCTOS MILITARES	38.686	48.227	-9.540 ↓	-20%
- OTRAS MERCANCIAS	85	2	83 ↑	5204%
- EMULSIONES	78.607	57.241	21.367 ↑	37%
- EXPORTACIONES	5.401	5.487	-86 ↓	-2%
- METALMECANICOS	3.658	3.138	520 ↑	17%
BIENES COMERCIALIZADOS	211.861	204.438	7.423	4%
- ARMAS	16.932	9.863	7.070 ↑	72%
- MUNICIONES	645	277	368 ↑	133%
- EMULSIONES	120.577	108.824	11.753 ↑	11%
- EXPLOSIVOS	56.516	39.948	16.568 ↑	41%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	4.876	2.393	2.484 ↑	104%
- PRODUCTOS MILITARES	11.135	41.932	-30.797 ↓	-73%
- EXPORTACIONES	13	8	6 ↑	0%
- OTRAS MERCANCIAS	1.166	1.195	-29 ↓	-2%
SERVICIOS	13.060	14.336	-1.276	-9%
- Servicios	13.060	14.336	-1.276 ↓	-9%
TOTALES	467.789	444.006	23.782	5%

Como se puede observar en el cuadro anterior, las ventas se encuentran clasificados en: Productos Manufacturados por valor de \$242.868 millones, Bienes Comercializados por \$211.861 millones y Servicios por \$13.060 millones.

Bienes Producidos: en la venta de los productos manufacturados se presenta un aumento de \$17.636 millones equivalentes a un 8% con respecto a la vigencia anterior, representado principalmente en la línea de Emulsión.

Caso contrario se presenta en la línea de Productos Militares y la línea de Armas, las cuales registran una disminución así: productos militares una disminución en ventas por valor de \$9.540 millones equivalentes a un 20% con respecto a la vigencia anterior; representada en la venta del Fusil que para la vigencia 2015 se realizó venta de 183 unidades y que para el 2014 una venta de 7.553 unidades; para la línea Armas se presenta una disminución en ventas, por valor de \$1.346 millones equivalentes a un 19% con respecto a la vigencia anterior; representada especialmente en la venta de la Pistola Córdova que para la vigencia 2014 se vendió \$1.692 millones y para la vigencia 2015 se vendió \$717 millones.

Bienes Comercializados: en la venta de productos comercializados se presenta un aumento de \$7.423 millones equivalentes al 4% con respecto a la vigencia anterior; representada principalmente en la línea de munición y productos químicos.

Caso contrario se presenta en la línea de Productos Militares, la cual registran una disminución en ventas por valor de \$30.797 millones equivalentes a un 73% con respecto a la vigencia anterior; debido a, que para la vigencia 2015 no se a realizado venta de granadas de humo y visores nocturnos.

Servicios: en la venta de servicios se presenta una disminución de \$1.276 millones equivalentes al 9% con respecto a la vigencia anterior; representada principalmente en el servicio de desmilitarización debido a, que para la vigencia 2015 no se ha realizado venta de este servicio.

NOTA 22: COSTO DE VENTAS

A 31 de diciembre de 2015, los Costos de Ventas y operación tienen un saldo de \$385.035 millones, presentando un incremento de \$34.142 millones con respecto al año 2014, equivalentes a un 10%.

	COSTO COMPARATIVO AÑOS 2015 Y 2014			
	Dic-15	Dic-14	VARIACION	%
BIENES PRODUCIDOS	200.331	173.576	26.755	15%
- ARMAS	3.722	3.886	-163	↓ -4%
- MUNICIONES	4.913	4.119	794	↑ 19%
- EXPLOSIVOS	74.143	66.257	7.886	↑ 12%
- PRODUCTOS MILITARES	37.915	42.219	-4.304	↓ -10%
- OTRAS MERCANCIAS	84	1	83	↑ 6731%
- EMULSIONES	69.765	49.912	19.852	↑ 40%
- EXPORTACIONES	5.013	3.631	1.383	↑ 38%
- METALMECANICOS	4.775	3.551	1.225	↑ 34%
BIENES COMERCIALIZADOS	184.183	176.085	8.099	5%
- ARMAS	7.100	4.249	2.852	↑ 67%
- MUNICIONES	413	132	281	↑ 213%
- EMULSIONES	109.769	99.162	10.607	↑ 11%
- EXPLOSIVOS	49.681	30.763	18.918	↑ 61%
- PRODUCTOS QUIMICOS	3.534	1.774	1.759	↑ 99%
- PRODUCTOS MILITARES	13.255	39.545	-26.290	↓ -66%
- EXPORTACIONES	4	4	-1	↑ 0%
- OTRAS MERCANCIAS	427	454	-28	↓ -6%
SERVICIOS	521	1.232	-711	-58%
- Servicios	521	1.232	-711	↓ -58%
TOTALES	385.035	350.893	34.142	↑ 10%

Como se puede observar en el cuadro anterior, los costos se encuentran clasificados en: Productos Manufacturados por valor de \$200.331 millones, Bienes Comercializados por \$184.183 millones y Servicios por \$521 millones.

INDUSTRIA MILITAR
COMPARATIVO VENTAS DETALLADAS A DICIEMBRE 2015 - 2014.
PRODUCTOS MANUFACTURADOS
(VALORES EN MILLONES)

POR LINEAS DE PRODUCTOS	AÑO 2015				AÑO 2014				VARIACIONES	
	UNIDADES	VENTA \$	COSTO	COT/ VENT	UNIDADES	VENTA \$	COSTO	COT/ VENT	VENTA	COSTO
ARMAS										
Escopetas	4	9	7		140	171	167		-162	-161
Revolver	2.985	5.096	3.457		3.196	5.305	2.754		-209	703
Pistola Cordoba	223	717	259		543	1.692	965		-976	-706
TOTAL	3.212	5.822	3.722	64%	3.879	7.168	3.886	54%	-1.346	-163
MUNICIONES										
Municion Pistolas	1.650.555	2.707	1.211		820.696	1.408	629		1.299	582
Municion Escopetas	2.977.330	2.857	2.616		2.698.183	2.579	2.058		278	558
Municion para revolver	1.167.310	1.775	1.086		1.588.650	2.334	1.341		-559	-254
Municion para Fusil particular	314	0	0		129.416	131	92		-130	-92
TOTAL	5.795.509	7.339	4.913	67%	5.236.945	6.451	4.119	64%	888	794
EXPLOSIVOS										
AGENTES DE VOLADURA										
* Anfos	5.609.875	18.386	13.448		5.723.775	18.075	11.682		311	1.767
* Indugel AV	101.550	543	420		372.650	1.922	1.476		-1.379	-1.056
HIDROGELES										
* Indugel AP	3.143.166	24.303	18.484		2.165.676	15.840	11.881		8.463	6.603
ACCESORIOS DE VOLADURA										
* Mecha de Seguridad	6.414.250	3.319	2.729		6.254.750	3.062	2.504		257	225
* Cordones	4.966.600	2.941	2.149		5.817.650	3.434	2.632		-493	-483
* Detonadores no electricos EXE	2.506.566	27.600	23.266		2.963.297	25.023	20.543		2.577	2.724
* Pentoflex	1.494.310	18.091	7.737		1.486.555	17.688	6.994		403	743
* Sismigel	45.520	380	268		261.944	2.076	1.301		-1.696	-1.033
* Emulsion Encartuchada Nacion	989.325	7.707	5.641		1.378.475	10.400	7.245		-2.692	-1.604
TOTAL	25.271.162	103.270	74.143	72%	26.424.672	97.519	66.257	68%	5.750	7.886
PRODUCTOS MILITARES										
Fusil	183	436	440		7.553	16.607	17.508		-16.171	-17.068
Fusil Linea azul	1.908	759	638		0	0	0		759	638
Pistola Cordoba Estandar	340	490	443		0	0	0		490	443
Municion	32.211.275	23.446	23.595		16.161.480	15.999	12.009		7.447	11.586
Explosivos	280.924	1.103	711		405.361	1.787	1.104		-684	-393
Granadas	35.736	5.351	4.927		40.346	4.323	3.916		1.028	1.011
Accesorios	110.514	2.295	2.431		139.869	3.988	2.695		-1.693	-264
Servicios	4	43	55		8	66	26		-22	29
Otros Productos	19.180	121	117		16.764	124	97		-4	19
Bombas	876	4.643	4.558		809	5.333	4.863		-690	-305
TOTAL	32.660.940	38.686	37.915	98%	16.773.190	48.227	42.219	88%	-9.540	-4.304
OTRAS MERCANCIAS										
Repuestos Nacionales	1.924	85	84		493	2	1		83	83
TOTAL	1.924	85	84	99%	493	2	1	77%	83	83
EMULSIONES										
Emulsion Bombeable Proyectos	0	0	0		0	0	0		0	0
Emulsion S Cerromatoso	286.616	698	475		1.439.745	3.523	2.205		-2.826	-1.730
Emulsion Drumond	8.465.631	9.850	8.879		71.259.165	52.602	46.897		-42.751	-38.018
Emulsion bombeable hidroituang	0	0	0		201.613	842	591		-842	-591
Emulsion bombeable Concaay	0	0	0		70.390	275	219		-275	-219
Emulsion Drumond sin ANSOL	54.939.623	63.927	57.659		0	0	0		63.927	57.659
Emulin S-HV Cerromatoso	1.090.086	2.751	1.843		0	0	0		2.751	1.843
Emulin -b Túnel de Oriente	264.190	1.031	609		0	0	0		1.031	609
Emulsion Bombeable ARGOS	28.000	120	104		0	0	0		120	104
Emulsion Bombeable CEMEX	53.680	231	196		0	0	0		231	196
TOTAL	65.127.826	78.607	69.765	89%	72.970.913	57.241	49.912	87%	21.367	19.852
EXPORTACIONES										
Armas	2	2	2		1	0	0		2	1
Repuestos Nacionales	203.374	4.517	4.451		178.983	4.229	2.740		287	1.711
Municion Indumil 9mm - 5,56mm	410	1	0		1.124.000	1.100	747		-1.099	-747
Otras Mercancias	1	18	12		4	16	4		2	8
Granadas para mortero	0	0	0		0	0	0		0	0
Explosivos	171.040	863	548		20.000	141	139		722	410
TOTAL	374.827	5.401	5.013	93%	1.322.988	5.487	3.631	66%	-86	1.383
METALMECANICOS										
Modelos	28	16	63		43	86	117		-69	-54
Piezas Mecanizadas	16	6	7		0	0	0		6	7
Fundicion Micorfundicion Mecani	644.872	903	1.161		628.253	954	964		-51	197
Fundicion Micorfundicion En brut	3.619.000	2.733	3.544		5.097.636	2.098	2.489		635	1.074
TOTAL	4.263.916	3.658	4.775	131%	5.726.132	3.138	3.551	113%	520	1.225
TOTALES	\$ 133.499.316	242.868	200.331	82%	128.459.212	225.232	173.576	77%	17.636	26.755

INDUSTRIA MILITAR
COMPARATIVO VENTAS DETALLADAS A DICIEMBRE 2015-2014.
COMERCIALIZADOS
(VALORES EN MILLONES DE PESOS)

POR LINEAS DE PRODUCTOS	AÑO 2015				AÑO 2014				VARIACIONES	
	UNIDADES	VENTA \$	COSTO	COT/ VENT	UNIDADES	VENTA \$	COSTO	COT/ VENT	VENTA	COSTO
ARMAS										
Carabinas Importadas	20	58	21		40	124	43		-66	-21
Escopetas Importadas	302	1.114	539		377	1.510	762		-397	-222
Pistolas Importadas	4.438	15.747	6.531		2.832	8.214	3.433		7.533	3.099
Subametralladoras	6	13	8		5	14	12		-1	-3
TOTAL	4.766	16.932	7.100	42%	3.254	9.863	4.249	43%	7.070	2.852
MUNICIONES										
Municion carabinas Importada	985.876	378	171		635.600	247	109		131	63
Municion pistolas Importada	132.598	267	242		11.702	23	18		244	224
Municion escopeta Importada	0	0	0		3.575	5	4		-5	-4
Municion revolver Importada	0	0	0		1.100	2	1		-2	-1
TOTAL	1.118.474	645	413	64%	651.977	277	132	48%	368	281
EXPLOSIVOS										
* Detonadores de Cobre	1.197.484	3.607	2.805		1.341.000	3.974	2.804		-367	1
* Detonadores Sismicos	64.720	1.334	1.145		106.080	1.633	1.246		-299	-101
* Detonadores Comunes	4.302.565	2.484	2.088		4.014.101	2.079	1.505		405	583
* Detonadores Electronicos	867.708	49.091	43.644		622.864	32.262	25.208		16.829	18.436
TOTAL	6.432.477	56.516	49.681	88%	6.084.045	39.948	30.763	77%	16.568	18.918
PRODUCTOS QUIMICOS										
Nitrocelulosa	44.292	479	392		24.057	225	203		254	188
Nitratos	1.838.000	4.398	3.142		970.000	2.168	1.571		2.230	1.571
TOTAL	1.882.292	4.876	3.534	72%	994.057	2.393	1.774	74%	2.484	1.759
PRODUCTOS MILITARES										
Accesorios Compra Local	79.314	105	68		36.190	221	130		-116	-62
Otros Productos Compra Local	2.189	199	151		3.951	58	49		141	102
Accesorios y Otros productos	46.041	2.935	3.001		402	9	9		2.926	2.992
Granada Importada de Humo	0	0	0		3.769	641	197		-641	-197
Otros Productos - Visores	1.854	7.896	10.035		5.243	41.003	39.160		-33.107	-29.125
TOTAL	129.398	11.135	13.255	119%	49.555	41.932	39.545	94%	-30.797	-26.290
OTRAS MERCANCIAS										
Accesorios Compra Local	2.181	41	29		1.545	28	20		13	8
Elementos de aseo compra local	146	5	3		151	5	3		0	0
Permisos Compra local	75.152	1.091	384		78.500	1.116	406		-25	-21
Formularios Compra Local	1.790	11	0		1.739	10	0		1	0
Varios Compra Local	24	1	0		19	1	1		-1	0
Repuestos compra Local	129	0	0		12	0	0		0	0
Repuestos Importados	126	17	10		442	34	24		-17	-14
TOTAL	79.548	1.166	427	37%	82.408	1.195	454	38%	-29	-28
EMULSIONES										
Emulsion Insitu SSMC	0	0	0		402.980	807	737		-807	-737
Emulsion Insitu ORICA	54.133.522	120.577	109.769		66.304.906	108.016	98.425		12.560	11.344
TOTAL	54.133.522	120.577	109.769	91%	66.707.886	108.824	99.162	91%	11.753	10.607
EXPORTACIONES										
Repuestos compra Local	27.624	13	4		21.100	8	4		6	-1
TOTAL	27.624	13	4	27%	21.100	8	4	57%	6	-1
TOTALES	\$ 63.808.101	211.861	184.183	87%	74.594.282	204.438	176.085	86%	7.423	8.099

INDUSTRIA MILITAR
COMPARATIVO VENTAS DETALLADAS A DICIEMBRE 2015-2014
SERVICIOS
(VALORES EN MILLONES)

POR LINEAS DE PRODUCTOS	AÑO 2015				AÑO 2014				VARIACIONES		
	UNIDADES	VENTA \$	COSTO	COT/ VENT	UNIDADES	VENTA \$	COSTO	COT/ VENT	VENTA	COSTO	
SERVICIOS											
Servicio supervisión importación	930	3.025	0		803	2.378			647	0	
Dirección técnica y control	24	1.321	0		25	2.000			-679	0	
Servicio organización eventos	0	0	0		0				0	0	
Servicio UBT	10	167	87		17	998	45		-832	42	
Servicio pruebas de balística	814	316	131		679	256	84		60	47	
Ajuste Emulsión Drumond	14	32	0		13	21	0		11	0	
Servicio de Coproducción cerrejón	14	4.813	238		14	4.079	221		734	17	
Servicio Desmilitarización	0	0	0		1	229	1		-229	-1	
Servicio Desmilitarización Soga	0	0	0		1	861	862		-861	-862	
Servicios Otros	84	40	43		337	77	35		-37	8	
Otros servicios (Arrendamientos/	1.906	3.347	22		0	3.437	-16		-90	38	
TOTALES \$		3.796	13.060	521	4%	2.979	14.336	1.232	9%	-1.276	-711

NOTA 23: GASTOS

A continuación se presenta el comportamiento entre el periodo noviembre 2014 y noviembre de 2015 comparativo, de las cuentas del gasto:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
ACUMULADOS A DICIEMBRE 2015 - DICIEMBRE 2014

CONCEPTO	dic-15	%	dic-14	%	\$ VARIACION	% VARIACIÓN
SERVICIOS PERSONALES	20.284	48	17.955	46	2.328	13
SUELDOS DEL PERSONAL	5.044	12	4.855	12	189	4
HORAS EXTRAS	106	0	82	0	24	30
PERSONAL TEMPORAL	3.403	8	3.514	9	-111	-3
PRESTACIONES SOCIALES	4.120	10	3.047	8	1.074	35
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	4.169	10	3.645	9	525	14
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	1.362	3	1.230	3	132	11
APORTES PARAFISCALES	73	0	42	0	32	100
OTROS DE PERSONAL	2.005	5	1.542	4	463	30
GASTOS GENERALES	21.960	52	20.891	54	1.069	5
MATERIALES Y SUMINISTROS	519	1	577	1	-57	-10
MANTENIMIENTO Y REP.	3.700	9	3.124	8	576	18
SERVICIOS PÚBLICOS	757	2	830	2	-73	-9
IMPRESOS Y PUBLICACIONES	126	0	90	0	37	41
ARRENDAMIENTOS	319	1	282	1	37	13
COMUNICACIONES Y TRANSP.	575	1	481	1	94	20
SEGUROS	790	2	719	2	70	10
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	5.990	14	5.619	14	371	7
OTROS GASTOS GENERALES	5.002	12	4.835	12	167	3
DEPRECIACIONES	2.692	6	2.420	6	272	11
PROVISIONES	286	1	920	2	-634	-69
AMORTIZACIONES	1.203	3	995	3	208	21
TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN	42.244	100	38.847	100	3.397	9

En los Servicios Personales el total del incremento en los gastos de administración es del 13% por \$ 2.328 millones con respecto a la vigencia 2014, cifra que es normal por los incrementos de ley relacionados con los gastos por salarios y por otras cuentas como horas extras nocturnas las cuales presentan un incremento significativo del 30%, al pasar de \$ 82 millones en el 2014 a \$ 106 millones en el 2015 en el centro de costos 163030 conductores asignados al servicio del grupo directivo. Las prestaciones sociales presentan un incremento por \$ 1.074 millones un 35% más con respecto a la vigencia 2014, generado principalmente por el incremento salarial decretado por el gobierno, especialmente en las cesantías debido a la retroactividad de los funcionarios del régimen anterior a la Ley 100 de 1994. Las contribuciones imputadas presentan un incremento del 14% por \$ 525 millones especialmente en la fábrica Antonio Ricaurte por \$ 460 millones por pago indemnización a familiares por la muerte de funcionarios en el taller polvorín ocurrido en noviembre de 1.999. En otros de personal lo más representativo son las capacitaciones al personal especialmente en la Gerencia al pasar de \$ 932 millones en el 2014 a \$ 1.319 millones en el 2015 un incremento de \$ 388 millones más.

Los gastos generales presentan un incremento del 5% equivalente a \$ 1.069 millones especialmente en las cuentas: mantenimiento y reparaciones lo más representativo es el mantenimiento del equipo de computo el cual pasa de \$ 2.155 millones en el 2014 a \$ 2.484 millones en el 2015, \$ 329 millones más. El rubro arrendamientos se incrementa en \$ 37 millones especialmente en la cuenta arrendamiento líneas satelitales al pasar de \$ 230 millones en el 2014 a 267 millones en el 2015 por el uso de líneas para la transmisión de la información de los almacenes comerciales a Gerencia. La cuenta impresos y publicaciones también presentan un incremento representativo al pasar de \$ 90 millones en el 2014 a \$ 126 millones en el 2015 por las suscripciones y afiliaciones a revistas y periódicos \$ 37 millones más con respecto a la vigencia anterior. Finalmente en los gastos administrativos y en los generales el rubro de comunicaciones y transporte presenta un incremento del 20% por \$ 94 millones al pasar de \$ 481 millones en el 2014 a \$ 575 millones en el 2015 generado por el transporte de los diferentes productos para la venta a los almacenes de la industria militar en todo el país.

En el siguiente cuadro se puede observar el comportamiento de las Pensiones de Jubilación los periodos 2015 vs 2014:

**PENSIONES DE JUBILACIÓN
ACUMULADOS A DICIEMBRE 2015 - DICIEMBRE 2014**

C O N C E P T O	dic-15	%	dic-14	%	\$ VARIACION	% VARIACIÓN
OFICINAS CENTRALES	238	40	200	40	38	19
ADMINISTRACIÓN	238	40	200	40	38	19
FÁBRICAS	352	60	300	60	52	17
JOSÉ MARÍA CÓRDOVA	117	20	100	20	17	17
ANTONIO RICAURTE	117	20	100	20	17	17
SANTA BÁRBARA	117	20	100	20	17	17
TOTAL PENSIONES	590	100	500	100	90	18

CP. Wlqv.

20-ene-16

De acuerdo al estudio realizado por la empresa Actuarial Consulting Group se está causando una provisión mensual de \$ 20 millones para Oficinas Centrales y por cada una de las otras unidades de negocio de \$10 millones para cumplir con la provisión proyectada en el estudio.

En el siguiente cuadro se puede observar el comportamiento de los Gastos de Operación y Ventas de los periodos 2015 vs 2014

**GASTOS DE OPERACIÓN Y VENTAS
ACUMULADOS A DICIEMBRE 2015 - DICIEMBRE 2014**

C O N C E P T O	dic-15	%	dic-14	%	\$ VARIACION	% VARIACIÓN
SERVICIOS PERSONALES	3.065	21	2.611	19	454	17
SUELDOS DEL PERSONAL	1.157	8	1.107	8	49	4
PERSONAL TEMPORAL	497	3	434	3	62	14
PRESTACIONES SOCIALES	788	5	509	4	279	55
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1	0	0	0	1	0
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	261	2	237	2	24	10
APORTES PARAFISCALES	10	0	3	0	8	100
OTROS DE PERSONAL	351	2	321	2	30	9
GASTOS GENERALES	11.790	79	10.950	81	840	8
MATERIALES Y SUMINISTROS	31	0	51	0	-20	-39
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	38	0	101	1	-63	-62
SERVICIOS PÚBLICOS	152	1	164	1	-13	-8
ARRIENDOS	232	2	81	1	151	65
IMPRESOS Y PUBLICACIONES	0	0	2	0	-2	0
COMUNICACIONES Y TRANSPORTES	2.756	19	4.735	35	-1.979	-42
SEGUROS	588	4	383	3	205	53
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4.256	29	2.675	20	1.581	100
OTROS GASTOS GENERALES	821	6	706	5	115	16
PROVISIONES	2.558	17	1.704	13	854	50
DEPRECIACIONES	358	2	348	3	10	3
TOTAL GASTOS OPERACIÓN	14.854	100	13.560	100	1.294	10

CP. Wlqv.

20-ene-16

Los Gastos de Operación y Ventas para el presente informe, los Servicios Personales presentan un aumento de \$ 454 millones un 17% más con respecto al

año 2014 especialmente en el rubro de prestaciones sociales por \$ 279 millones equivalente al 55% especialmente por la retroactividad de las cesantías del personal que tiene derecho adquirido.

Pasando a los Gastos Generales los arriendos presentan un incremento del 65% por \$ 151 millones generado principalmente por las diferentes ferias en las cuales participa la empresa para promocionar sus productos, la cuenta seguros presenta un incremento de \$ 205 millones un 53% más con respecto a la vigencia anterior principalmente por el seguro de cumplimiento por \$ 157 millones póliza numero 1006084 para el contrato No. 5 de 2015 celebrado entre el Ministerio de Defensa Nacional Comando General, Ejército Nacional, Armada Nacional y Policía para la adquisición de pistolas, fusiles y municiones. En impuestos y contribuciones se presenta un incremento por \$ 1.581 especialmente en las cuentas: Industria y comercio por \$ 553 millones, estampillas pro universidad por \$ 537 millones y pro desarrollo por \$ 512 millones. Finalmente en otros gastos generales lo más representativo son los gastos en ventas al pasar de \$ 207 millones en el 2014 a \$ 459 millones en el 2015 un incremento de \$ 252 millones más.

24. – OTROS INGRESOS

El grupo de otros ingresos durante el año 2015 alcanzo la suma \$ 35.320 Millones cifra que aumento en \$ 22.761 millones, es decir un 100% con respecto al año anterior.

(Expresado en Millones)

ANALISIS OTROS INGRESOS	dic-15	%	dic-14	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Financieros	13.744	39%	9.448	75%	4.296	45%
Ajuste por Diferencia Tipo de Cambio	1.958	6%	695	6%	1.263	100%
Ordinarios	788	2%	369	3%	419	100%
Extraordinarios	18.463	52%	2.047	16%	16.415	100%
Ajuste de Ejercicios Anteriores	368	1%	0	0%	368	100%
TOTAL INGRESOS	35.320	100%	12.560	100%	22.761	181%

Financieros: Presenta un aumento por valor de \$4.296 millones con respecto a la vigencia 2014 equivalentes al 45%, esto debido a que los rendimientos financieros presentaron aumento en los intereses y rendimientos inversiones.

Ajuste por diferencia de tipo de cambio: Presenta un aumento de \$1.263 millones con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la fluctuación de la TRM durante las vigencias 2014 y 2015, que a 31 de Diciembre de 2014 se encontraba en \$2.392,46 pesos y para la vigencia 2015 se cotizó a \$3.149,47 pesos.

Ordinarios: Representado en cuotas partes pensionales y arriendos. Al año 2015 presenta una Aumento de \$ 419 millones con respecto al 2014, variación ocasionada por la disminución en el ingreso de cuotas partes pensionales, arriendos por un valor \$162 y un aumento por la Donación de Nitrato de Amonio de la DIAN Por valor de \$581 millones

Extraordinarios: Presenta una Aumento de \$16.415 millones con respecto al año 2014 debido a las siguientes variaciones: la recuperación de conciliación según resolución

0035-2015 por un valor de \$12.246 millones, mayor valor en recuperaciones por un valor de \$4.108 millones correspondientes a las contingencias y la venta de cinco vehículos de Remate por un valor de \$162 millones

Ajuste de ejercicios anteriores: La cuenta ajuste de ejercicios anteriores presentó un aumento de \$368 Millones, ocasionado por el ingreso de pago de arriendo pastaje lote de la fabrica Antonio Ricaurte

NOTA 25. – 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 2015 se encuentra distribuido en la siguiente forma:

(Expresado en Millones)

OTROS GASTOS COMPARATIVO	dic-15	%	dic-14	%	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Comisiones	161	1%	95	2%	66	70%
Ajuste por diferencia Tipo de Cambio:	1.797	10%	2.186	44%	-389	-18%
Financieros	5.351	30%	1.644	33%	3.707	225%
Pérdida de retiros de activos	602	3%	59	1%	543	920%
Extraordinarios	6.275	35%	0	0%	6.275	100%
Ajuste de Ejercicios Anteriores	3.531	20%	988	20%	2.543	257%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	17.716	100%	4.971	100%	12.745	256%

Financieros: Presenta un aumento por valor de millones \$3.707 con respecto a la vigencia 2014 equivalentes al 225% de los cuales pertenecen al portafolio de pensionados por un valor de \$3.572 millones y el portafolio Indumil \$ 511 millones

Ajuste por diferencia de tipo de cambio Presenta un disminución de \$389 millones con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la fluctuación de la TRM durante las vigencias 2014 y 2015, que a 31 de DICIEMBRE de 2014 se encontraba en \$2.392,46 pesos y para la vigencia 2015 se cotizó a \$3.149,47 pesos.

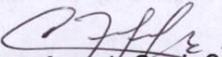
Pérdida de retiros de activos: La cuenta pérdida y retiro de activos presenta un aumento de \$ 544 esto debido al aumento de baja en cada una de la unidades de negocio

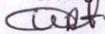
Pérdida de retiros de activos (Expresado en Millones \$)

MES	dic-15	dic-14	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Oficinas centrales	7	36	-29	-100%
Jose Maria Córdova	18	6	12	68%
Antonio Ricaurte	92	12	80	87%
Santa Bárbara	486	5	481	99%
TOTAL	602	59	544	90%

Extraordinarios presenta un aumento en comparación al año anterior de \$6.275 millones de acuerdo a la conciliación de inventario según la resolución 218 de 2015.

Ajuste de ejercicios anteriores: La cuenta ajuste de ejercicios anteriores presentó un aumento de \$2.880 ocasionado por la devolución de ventas de la pistola José María Córdova, fusil IWI y Detonadores por otro lado la disminución en ajustes impuestos de operación, por un valor de 219 millones y mayor valor registrado en los sobrantes de inventarios correspondiente a la vigencia 2014, y la disminución en Ajuste de otros gastos para la vigencia 2015 por un valor \$ 190 millones


Cesar Augusto García Cruz
Jefe División de Contabilidad
TP. 74151-T

CP. Wigy.


Concepto	2014	2015	Variación
...
...
...
...
TOTAL

Concepto	2014	2015	Variación
...
...
...
...
TOTAL