



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

NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

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 PASMO 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 B 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. 899999.044-3.

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 periodo 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 presupuesta! 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 bs 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 bs 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 DE LIQUIDEZ EN MILLONES DE PESOS

CONCEPTO	2014	2015	2014	2015	VARIACION	2015
LIQUIDEZ						
CAJA	214	0		0	213	37121
BANCOS Y CORPORAÇÕES	138791	91	128705	90	8085	6
TOTAL LIQUIDEZ	139005	91	128705	90	8298	37127

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	2014	2015	2014	2015	VARIACION	2015
ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ - RENTA FIJA	12461	8	14085	10	1604	99
INVERSIONES PATRIMONIALES NO CONTROLANTES	1000	1	1000	1	0	0
TOTAL INVERSIONES	13461	9	15085	11	1604	99

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 1000 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 DE CUENTAS POR COBRAR

EN MILLONES DE PESOS

VENTA DE BIENES	CONC.&TO	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2014	VARIACION	DICIEMBRE 2015
PRESTACIÓN DE SERVICIOS		44.313	1801	275	92%
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS		1	0	1.506	100%
ANTICIPOS SALO A FAVOR XIWTOO		759	0	738	100%
DEUDAS DE FISCOS		0	103	-103	100%
OTROS DEUDORES		1090	83	-1.013	100%
SUBTOTAL		41.211	10.211	2000	
MENOS:					
PROVISIONES POR DEUDORES		0	803	103	
TOTALES		41.211	60.112	1.901	

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:

VARIACIONES DE CUENTAS POR COBRAR	EXPRESADO EN MILLONES					
	dic-15	%	dic-14	%	VARIACION	%
FUERZAS ARMADAS	16,641	38	9,503	20	7,138	-15
ENTIDADES DEFENSA	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 METALURGICOS	761	2	545	1	-216	0
LIBRANZAS	0	0	4	0	4	0
EXPORTACIONES	1,526	3	1,212	3	-314	1
EMISIONES	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 varíos y los servicios de comisión en Drummond, carbones Cerrejón y Cerromatoso.

PRESTACION DE SERVICIOS	EXPRESADO en MILLONES					
	dic-15	%	dic-14	%	VARIACIÓN	%
SERV. FUZZAS ARMO.DAS	50	3	0	0	-50	-3
SUPERVISIÓN Y CONTROL	1,702	93	1,486	96	-216	-14
OIBOSDBJOORES	72	4	63	4	-9	-1
TOTA LES	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:

BENEFICIARIOS	CONTRATO No.	En millones de \$	
		SALDO ANTICIPO	
ARTURO LIZARAZO & CIA S A S	3-103/2015	7	
GRANADOS GOMEZ & CIA SA	4-162/2013		
UNIVERSAL DE INDUSTRIAS LTDA	4-238/2011y 2-129/13	22	
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
(Valor en millones de pesos)

ITEM	DIFÍCIL COBRO	VALOR	ANTICIPO		OBSERVACIONES
			ANTICIPO	W.00	
1	-au- INOUSTRW.PR	39	3600	-39	DEPURADO CON EL ACTA No 0/2015 del 03 de diciembre 2015-CTSC
	- MGUEL. TICNIMMJNIKINI	29	3724	-29	
3	-CPECOL	19	2666	-19	
4	- UNIVERSAL DE INDUSTRIAS	12	1.238	-12	
5	- FONCEP- CONSORCIO FPB 2010	3	879	-3	
e	- JARAJILO HER	2	3596	-2	
7	- JFW COLOMBIA SA	0	422	0	
		103	2,426	-103	PROVISIONADOS EN UH 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

NOTA 8: INVENTARIOS

VARIACIÓN EN LOS INVENTARIOS		SI MILLONES DE PESOS				
CONCEPTO		2014	2015	2014	2015	%
BIENES PRODUCIDOS		13.015	17.210	32	32	32
MERCANCIAS EN EXISTENCIA		14.448	21.293	51	48	48
MATERIAS PRIMAS		4.125	5.181	25	25	25
ENVASES Y EQUIPOS		1.871	2.126	11	11	11
MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN DE BIENES		42.450	47.176	112	112	112
PRODUCTOS EN PROCESO		3.214	1.156	20	20	20
INVENTARIOS EN PODER AJENO		>a.1	11.201	73	73	73
PROVISIONES		17.229	12.201	100	100	100
SUBTOTAL		121.711	121.111	100	100	100
PROVISIONES PARA INVENTARIOS		17.229	12.201	100	100	100
TOTALES		121.021	121.021	100	100	100

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 MOC 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 \$46254 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	211	251	0
EMPAQUES	1382	70%	1832	70	-451	0
GASTOS DE EMPAQUES	0	0%	1	0	0	0
ENVASES Y EMPAQUES BAJA ROTACIÓN	5	1%	38	1	34	0
HES	1.886	100	2.626	100	740	28

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 \$4702 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 \$1257 millones que equivalen a un 64%.

(Expresado en Millones)					
	DICIEMBRE 15	%	DICIEMBRE 14	VARIACIÓN	%
PRODUCTOS EN PROCESO					
TOTALES	3214		1.956	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)				
	NOVIEMBRE 15	DICIEMBRE 15	%	VARIACION
INVENTARIOS EN PODER DE TERCEROS				
TOTALES	225	208	38	11

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 logra 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)				
	NOVIEMBRE 15	DICIEMBRE 15	%	VARIACION
PROVISION PROTECCION INVENTARIOS				
TOTALES	1729	2201		21

NOTA 9: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

DESCRIPCION	NOVIEMBRE 15	DICIEMBRE 15	%	VARIACION
Terrenos	1180	0	0	0
Edificaciones	78.066	230	0	38
Plantas duetos y tuneles	5.582	855	0	82
Redes líneas y cables	8.085	140	0	110
Maquinaria y equipo	158.229	8237	0	3832
Equipo médico y odontológico	12.667	1808	0	144
Muebles enseres y eq. oficina	3.092	465	0	42
Equipo de cómputo y periféricos	9828	2813	0	60
Equipo Transp. Tránsito y Evacuación	7771	52	0	232
Equipo de comunicaciones y telefonía	12	0	0	2
TOTAL ACTIVOS EN SERVICIO	284.124	21.111	17	22
Construcciones en curso	7.266	8.877		11.266
Maquinaria planta equipo montaje	1.478	1.163		1.202
Proceso de adquisición en trámite	235	915		1.101
Bienes muebles en bodega	5.002	16.837		13.329
Propiedad planta y eq. no expl.	7.258			49.745
TOTAL PROPIEDAD PLANTA EQUIPO	71.111	10.411	4	1
DEPRECIACION ACUMULADA				
Edificaciones	10.936	1.535	0	37
Plantas duetos y tuneles	1.635	355	0	15
Redes líneas y cables	1.032	320	0	3

Maq J ^o planta y equipo	90 268	8 012	0	0	2 687	0	5 673
Equipo médico y científico	7 162	1 218	0	0	1 211	0	8 255
Muebles 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	1 148	1 495	0	0	605	0	5 838
Eq Transp Tracce Y elevación	4 024	866	0	0	832	0	4 058
Equipo Comedor hotelera	108	5	0	0	3	0	110
VALOR DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-	-	0	0	4 832	0	2 599
Provisión para depreciación equipo	183	0	0	0	0	0	183
TOTAL P.P.Y EQUIPO NETO	111 555	11 111	10 418	49 745	24 480	12 671	111 822

PIFOAO PLANTA Y EQUIPO	2015	2014	2015	2014	v. 2015	v. 2014
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 (CRJ)	132 599	-70%	-122 763	-68%	-9 836	8%
PROV PARA PROT DE PROP PL Y EQ	163	0%	163	0%	0	0%
TOTAL P.P.Y EQUIPO NETO	111 555	100%	111 822	100%	7 076	0%

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 puertos 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:

CUENTA	USADO	NSFRVIBLF	TOTAL
EDIFICACIONES	367	4	372
MAQUINARIA Y EQUIPO	3437	2903	6340
EQUIPOS LABORATORIO	25	104	349
MUEBLES Y ENSERES	172	66	238
EQUIPOS DE COMPUTO Y COMUNI	873	18	890
EQUIPO DE TRANSPORTE	2	4	6
TOTAL	5096	3098	8194

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 \$1911 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 conformado principalmente por los pagos realizados a las siguientes obras de construcción:

N. TRUCCIÓN	dic-15
DISPOS PRUEBAS	29
CONSTRUC PATIO CHATARRA	32
ADECUA VIAS DE ACCESO FEXAR	38
ADECUA RED CONTRANCENDIO 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%
AMORIZACIÓN	-2.279	-16%	-2.003	-14%	-276	14%
SALDO	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	VALOR COH	VALOR A	VALOR S	VALOR T
0701 Armas accesorios y repuestos	0	75	1	5	81
D703 Eq y maq para comedor y cocina	19	5	0	0	24
0704 Eq y maq para comunicac rldi y tv	44	38	1	2	85
D707 Eq Y maq Para labo olooo	0	81	0	0	81
D708 Eq Y maq para mediana y odon	0	3	0	0	3
0709 Eq y maq para el.ema y d-buJO	34	7	2	0	42
0710 Eq y maq para transp Y acces	0	1	0	1	2
0711 Herramientas y accnacionates	2	2302	93	321	2 711
0712 Eq de inspeccoon. med ensayo	1	151	8	4	161
0713 Libros blbhoteca y eslantn	0	0	0	0	0
0714 Mobdiario y enseres	13	87	1	15	911
0715 Vestuario ropay equipo	0	5	5	0	10
0717 Maquinari y equ.po	9	390	160	79	638
0718 Equ pede c.omputo y acces'oooo'	711	58	5	14	788
0719 Paquetes y programas cómputo	0	0	0	0	0
0721 Edificios	0	11	8	83	101
0724 MeJO® en propiedad a,ena	266	0	0	0	28e
0725 Acueducto Construcc Estruct	0	0	0	0	0
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA USADO					
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA USADO					
0701 Armas accesorios y repuestos	0	9	0	0	9
0703 Eq y maq para comedor y cocina	0	1	0	0	1
0704 Eq y maq comun(C8c radio y tv	3	10	0	0	13
0707 Eq Y maq Para labo olooo	0	24	0	0	24
0708 Eq Y maq para mediana y Odon	0	0	0	0	0
0709 Eq y maq para el.ema y d-buJO	0	0	0	0	0
D710 Eq y maq para transp Y acces	0	4	0	0	4
0711 Herremntes y KCnaaonaHs	0	843	0	0	843
0712 Eq de inspeccoon. med ensayo	0	78	2	0	80
0713 Libros biblioteca y estantan	0	0	0	0	0
0714 Mobiliario y enseres	0	60	1	0	61
0715 Vestuario. ropa y equipoo	0	4	0	0	4
0717 Maquinari y equPo	0	2178	75	0	2253
D718 Equ pede c.omputo y KCMOOOS	0	1	4	0	5
0719 Paquetes y programas cómputo	0	0	0	0	0
0721 Edificios	0	4	0	0	4
0724 Mejores en propiedad a,ena	0	0	0	0	0
0725 Acueducto Construcc Estruct	0	0	0	0	0
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA USADO					
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA USADO					

DEPENDENCIA	CTO.HISTORICO	VR LIBRO	%
Oficinas Centrales	3	0%	2
Jose Maria Córdoba	3 26a	81%	371
Antonio Rocaourte	748	19%	1
Santa Bárbara	0	0%	0
TOTAL DEPOSITO INSERVIBLE	4 019	100%	375

INSERVIBLES

(Expresado en Millones)

DEPENDENCIA	d-c-15	dn 14	%	VARIAL*O'
Oficinas Centrales	3	0%	24	1%
Jose Maria Córdoba	3 268	81%	2 824	72%
Antonio Rocaourte	748	19%	1083	28%
Santa Bárbara	0	0%	0	0%
TOTAL INSERVIBLE	4 019	100%	3931	100%

RESOLUCION	VALOR
276	932
277	
278	964
279	
280	317
282	

Con relación al Depósito Inservible, 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 Die 2015 para la Fábrica General José María Córdoba por valor de \$932 millones de pesos, Resolución 277/29 Die 2015 y Resolución 278 /29 Die 2015 para la Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte por valor de \$964 millones de pesos, Resolución 279/29 Die 2015, Resolución 280/29 Die 2015 y Resolución 282/29 Die 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 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 VA: \$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 VA: (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 VA: \$ 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 VA: \$7.200.000

5. RESPONSABILIDAD CIVIL EXTRA CONTRACTUAL- 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 VA: \$ 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 NDUMIL 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 VA: (Se paga mensualmente de acuerdo a los informes arrojados.)

7. VIDA GRUPO- Póliza No. 3400002001-0

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

VALOR ASEGURADO: 9 Asignaciones básicas mensuales
VALOR PRIMA SIN VA: \$ 102.921.422.

8. RESPONSABILIDAD CIVIL SERVIDORES PÚBLICOS- Póliza No. 1006609

Ampara la responsabilidad civil de LA INDUSTRIA MILITAR NDUMIL 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 VA: \$ 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 PRIMAS N VA: \$ 76.545.685

10. SEGURO OBUGATORIO 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. INFIDEIDAD 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 PRIMAS N VA: \$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

CONCEPTO	DICIEMBRE 2011	%	CIQUEHILE 2011	%	EN MILES DE PESOS	%
RESERVA FINANCIERA - TUAJAL	60640	7	59977	7	1163	1
RESERVA FONDO ARTES PORTARCLIO	97102	11	91963	11	5139	8
TOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1000	0	2613	0	1171	5
DAJOS DIFERIDOS	0000	0	49362	8	261e	-5
JORAS Y JORAS EN PROPIAJENA	14093	2	143651	2	-278	-2
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	592	1	4649	1	1293	21
T .CUM. BIENES ENTREGA TERCEROS	-828	0	-831	0	-197	31
NTAAGIBLES	24578	3	22442	3	2136	10
T .CUM. DE INTANGIBLES	-18819	2	-17569	2	-1251	7
VALORIZACIONES	138861	18	136711	18	2150	2
TOTALES	311.171	100	301.111	100	1.760	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 las 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	BOBOS	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	5.668.749.099	6.065.776.193	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	9.999.050.980	9.575.284.493	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 INVERSION COLECTIVA					129.988.623	BANCO GNB SUDAMERIS
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 INDUMIL - SALVO CONDUCTOS								
18-feb-10	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL			2.567.000.000	2.530.637.146	2.680.512.740	TESORO NAL - SUDAMERIS
1-jun-10	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL			58.800.000	61.568.579	61.400.136	TESORO NAL - SUDAMERIS
9-nov-10	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL			215.500.000	230.191.810	225.029.410	TESORO NAL - SUDAMERIS
15-ago-12	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL			568.600.000	611.304.359	593.743.492	TESORO NAL - SUDAMERIS
17-jun-11	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	24-oct-07	24-oct-18	161.000.000	205.994.453	179.733.950	TESORO NAL - SUDAMERIS
26-abr-13	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	4-may-12	4-may-22	465.300.000	570.110.951	461.028.549	FIDUCIARIA ALIANZA
31-dic-15		CUENTA DE AHORROS					5.783.016.619	BANCO GNB SUDAMERIS
SUBTOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS A TERCEROS POR INDUMIL - SALVO CONDUCTOS					4.036.200.000	4.209.807.298	3.984.464.903	
POR FIDUCIARIA - PENSIONES								
18-feb-10	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	15-jun-09	15-jun-16	3.519.000.000	3.469.306.814	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	3.196.670.696	TESORO NAL - SUDAMERIS
15-ago-12	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	15-jun-09	15-jun-16	4.082.700.000	4.388.657.099	4.263.236.994	TESORO NAL - SUDAMERIS
17-jun-11	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	24-oct-07	24-oct-18	3.922.300.000	4.953.032.456	4.356.371.828	TESORO NAL - SUDAMERIS
17-feb-14	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	17-abr-13	17-abr-19	46.000.000	9.900.785.393	11.023.000.000	FIDUCIARIA ALIANZA
26-may-14	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	17-abr-13	17-abr-19	36.000.000	7.897.311.135	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	5.891.355.000	5.262.435.000	FIDUCIARIA ALIANZA
26-may-14	TES UVR	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	10-mar-11	10-mar-21	46.000.000	9.982.478.316	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
25-abr-13	TES	DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	4-may-12	4-may-22	5.656.200.000	6.929.787.204	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 INVERSION COLECTIVA					55.311.769	FIDUCIARIA ALIANZA
31-dic-15		CUENTA DE AHORROS					2.601.056.878	BANCO GNB SUDAMERIS
SUBTOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS A TERCEROS POR FIDUCIARIA - PENSIONES					48.377.232.000	84.983.111.977	97.101.847.273	
SUBTOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS A TERCEROS					52.413.432.000	99.192.919.276	167.741.461.472	

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 \$49362 en la vigencia 2014, con una variación de \$2696 que representa una disminución del 5%.

El rubro más representativo corresponde a:

DWLnoot UTUOIOI Y PROYICTOI :1911

UMD	DESCRIPCION	ADICIONES	D-VOLUCION	IZACIO
111	00931-COHETE TACTICOCOMBIANO	111	0	U11
111	110094-5-RUEDA PARA VNHJMECANIZMO PRUELAJ	111	0	11
SSG	1910084-ESTUDIOIMPLEMENTACION SIEMAHYECCIONLIN	111	0	11
111	1910084-1-EITUOIO DELAAROU O DII PAOCIO FOIIT	111	0	11
111	1100890-MORTEADE TIPOCOMANDO	111	0	11
111	110081-DESARROLLOORAHADAID MEDIANA	111	0	11
111	1100964-IE XP OIENT RETROEXCAVADORA	111	10	11
111	1111-EXPRESIN&AUTOTRAOAUANT.	111	0	11
111	11001M-ROESA ESPLET DOMBAI	111	0	11
111	11100187-DESARR DOMBAIOUO	111	0	11
111	19100975-ESARR KINO PN FOAAAO	111	0	11
111	1110071-TRATAMIEHTOEMELONHATI-16FERICAI	111	0	U2
111	111008-DESARRLOORAHADA DE 105...	111	0	11
111	11001M-DESARROU OCARGOAS88LeMAHMI	111	0	11
111	11001M-DESARROU O DII PMTRADIOEN...	111	0	11
111	1110018-DESARROU OCA A AF THICUYLAORU	111	0	11
111	1110018-EXCARGAACIM:110110HOLH	111	0	11
111	11101119-EXPERIMENTACIOHD FAERIKAS	111	0	11
	TOIM.FASM			11
111	1100110-DESARROU OCAIAATODI	111	0	11
111	1100110-DESARROU O LAHIAOOI	111	0	11
111	1100110-OHECAU Y OBTMCCIOI	111	0	11
111	1100110-EDUAMCUJ.COHIKKEPTICOHPLA HCCO	111	0	11
JM	1100125-DESARROU O PROCTO-ROTOT-DIIHOOPETA DII UN TIAO	111	0	11
111	11100128-DUIJIAOU O...YKTO...TIPOLICOPeIA	111	0	11
111	1100128-DESARROU O R SII/1127.12MM	111	0	11
111	1100128-DESARROU O CORRE-DI RA	111	0	11
JM	1110015-DE&AAAOU ONTO ANIUUL	111	0	U11
111	110017-DESARROU O LAHADDA INOMDIW...	111	0	11
111	1110017-DESARROU O DTYCTOCAL...desOte:O	111	0	11
JMG	1110085-EXP LLLUKADOR ADELANTADO	111	0	11
111	111-EXIVUMENTACONEHFAERleM	111	0	11
	TOIM.FAICO.			11
111	1110024-1-0ARMI(MCIOH DIIPENT...LA YNT	111	10	11
111	110084-DESARROU O EXPRIMIGENOI YHROTENCOI	111	0	11
FE	110084-1-0ARMI(MCIOH DIIPENT...LA YNT	111	0	U2
	TOIAL.UAIII			11
OCO	110080-DESARROU O DE PROOCTOI	111	0	11
OCO	110082-REOISEAO PFOCI:IO AATECUIHENTOJRP	111	0	11
OCO	110083-ESTUDIOCADENA AASIIICIMIENTO	111	0	11
OCO	110083-SISTEMA EVACUACION AIOKLEI	111	0	11
OCO	110083-OCARROU O RIDD: CAUSR18 HERR.LMIENTAL ENIGOU!! METRIC	111	0	11
OCO	110083-OCARROU O RIDD: CAUSR18 HERR.LMIENTAL ENIGOU!! METRIC	111	0	11
OCO	110083-OCARROU O RIDD: CAUSR18 HERR.LMIENTAL ENIGOU!! METRIC	111	0	11
OCO	110083-OCARROU O RIDD: CAUSR18 HERR.LMIENTAL ENIGOU!! METRIC	111	0	11
OCO	19100891-REINGE PAOTI I MEMBRO NGRIOB	111	0	11
	TOTAL.C-ICINMINTRA&H			11
	...OYICTD&OHD			11
	UNMRSY...BLLIARH...EVA GRANADA			11
	COTECMAA			11
	CORPORACK>NINTIHA AEROHAUTICA COISA			11
	UNIVERSJOAO DE LOSANDE			11
	GRABF TOIM...TC...OAOOADO			11
	OIAH TOTAL.FOIAHTUOIOI Y PROYICTOe DIC.Jit			11

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

Durante el ario 2015 en el rubro proyectos GSED, se presenta una disminución de \$2.453 millones con respecto al ario 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	16372	116%	16372	114%	0	-1%
AMORTIZACIÓN	-2.279	-16%	-2.003	-14%	-276	14%
TOTALES	14093	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	OCCA	OFICINAS CENTRALES											
		1	A	U.1	Ni	III	CO	II	III	IV	VI		
Eq para comedor y cocina	0	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eq comunicac16n rad10 y 1V	0	0	0	0	1	4	0	0	12	0	17		
Eo cara laboratono	0	0	0	0	0	0	0	0	131	0	0		
Ea cara oficma v d1bu10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Herramientas	0	0	0	0	830	23	0	0	0	0	0		
Eo 1 n s" med-c10n	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0		
Libros, biblioteca	0	0	0	0	5	0	0	0	17	0	0		
Mob1thano v enseres	0	7	13	0	0	0	0	0	0	0	0		
Maaumana v enu1no	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 COMOUTO	0	0	0	0	0	131	0	0	0	0	0		
Redes lineas v 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	1105			
TOTAL POR TERCERO	3	777	14	171	1274	574	50	29	160	1	-9		

JOSE MARIA :OROOVA						
DESCRIPCIÓN	COMPAC	FORJADOS	SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA	INDUSTRIAS HERFE LTDA	TROQUELAOS METÁLICOS TECOS	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	163
l.:q.de inspección mcd ensayo	0	0	0	0	0	3
Mob1fario y enseres	0	0	5	0	0	0
Maquinaria y equipa	0	0	17	0	0	0
Edif1oos	0	0	193	0	0	0
TOTAL POR ERCEHO	95	28	225	188	24	166

ANTOND RICAURTE		
DESCRIPCIÓN	CONTRERAS V HECTOR GONZALO	SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA
Eq y maq para comedor y cocma	0	25
Eqy maq comunocac radio y tv	0	0
Herramientas y acc nacionales	0	0
Mob1hano 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
Mob1hano y enseres	5
Maquinaria y equipo	4
Edif1oos	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

o JOAQUES BAHCAAIAS POR IIIIIPORTAQONES A DIOBIBRE.JI DE 2011

						TRM: 3.149,47	
						US	\$\$\$
242S115	TACOS YANJA Y POLYORA	100HDI5751 VISTA BAIC	11-	15	08.0c.16	33.653,47	106
242Y15	TACOS VANLA Y POLYORA	1001Cim751 VISTA BAHC	CJLoeL15		08.0c.15	227.234,41	716
242S115	TMX-S VAJNUA Y POLVORA	10010005751 VISTA BAIC	1	23-cc1-15	08.0c.15	31.190,18	98
241! 15	POLVORA PARA M ESCXPETA	1001CIXI5751 VISTA SAN;	●	15-nwt5	08-dic-15	217.230,00	684
TOTAL CBJGAQONES POHIAIHA PIIHA						509.317,06	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 cobrado 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
01 DICIEMBRE 31 DE 2015 Y 01 DICIEMBRE 31 DE 2014

CUEHTAS POR PAGAR	dic-15		dic-14		EN MILLONES DE PESOS	
	dic-15	%	dic-14	%	VARIACIÓN	%
ADQ. Bienes y servicios Nacionales	13,514	29	9,822	39	3,692	38
ADQ. Bienes y servicios Exterior	18,658	40	11,258	45	7,400	66
Amortizaciones	11,304	24	1,208	5	10,096	836
Retrasos con el Fisco y otros	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, equivalente 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 \$9273, 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 toe pendientes de girar por un valor de \$785, equivalente al 6%, y organización Terpel, con un valor de \$266, equivalente al 2%.

PROVEEDORES	CONCEPTO	EXPRESADO EN MILLONES	
		SALDO A 31/12/2015	%
EX SUCURSAL COLOMBIA	PROVISIÓN POR ASISTENCIA TÉCNICA EMULSIONE: ARTIUCHAQA	9.273	69
ORICA COLOMBIA	PROVISIÓN EMULSIONES Y KIT DETONADORES NO ELÉCTRICOS	3.190	24
VARIOS	RID. J. CDN. OEI. ER. C. A. N. C. I. A. S. Y FOC. PEN. O. I. E. N. T. E. S. O. E. G. R. A. R.	785	8
ORGANIZACIÓN TERPEL	CIE SA	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 Davey Tronic, 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 finalmente, la provisión de los seguros en general por valor de \$174, equivalente al 2%, ver cuadro siguiente:

PROVISIONES	CONCEPTO	EXPRESADO EN MILLONES	
		SALDO A DC31/2015	%
DIRIGIÓNDON 08. IE50RONAL	EXCEDENTES FINANCIEROS	10.000	88
VIARIOS	PROVISIONES EN GENERAL	577	5
DIRECCIÓN 08. IE50RONAL	CONTRIBUCIÓN 5% OBRA PÚBLICA	316	
VIARIOS	PARTICIPACIÓN COMANDOS, ESTAMPILLAS PRO UNIVERSIDAD	237	2
LA PRB/ISORA	PROVISIÓN SERVICIOS 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

IMPUESTOS	En millones de \$					
	dic 2011	1*	dic 2014	2*	VARIACION	3*
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y TASAS	1.583	17	4.200		-2.617	55
MUESTOAL VALOR AGREGADO	7.947	11	7.350	31	7.351	111
TOTAL IMPUESTOS	9.530	100	11.550	10	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:

COFICILI", CIOFI I' TILIO D COUJ' BLE YI=SC"IL. II. PUESTO DE REIT" Y COMPLEUEHT .RIOS
 TIO t:RI, BLE DE 2015

UTILIDAD-JUITES DE 11. PUESTOS, DICEIEMBRE 31 2015		J2 669
Bas G*STOS FI A DEDUCIBLES		g 000
Piwsbnparámpue;to ClefdJstna Comercio A1o1sos y	J 162 ig	
Tdtjeros Sanciones e Intereses en razon de la acti" dad	26 08	
Pr(U4:::luljpe:le:t L.U'UiyerIL. lli:t		
f.lavc" valorpou, .>ión**cal cJcu:la. cliftil cooro		
Otros (mpuesto "1 consUTio)	192	
Gasto por Ajuste de Ejeritc bs Artriores Baja de Inl.<rtanos		
Impo. iesto Al mbrado Públco	1279	
mpo. iesto de Vehcuo	612	
Gasto ;Ajuste pu1o1s1ón Impareta 201 J)	68 s	
Gasto 1Ajuste pu1o1s1ón CREE 20141	82*	
Gral'élmen a los mo1,1m' lentos nnan:1eros (4 * 1 000 [5()o,	50853	
mpuesto a la Riqueza	4380 60	
eno DEDLICIONES FISC*LES		19 000 00.
1111 puesto de háJStna Y eomerc10 A" sos V. T' eros	(J nñA 11)	
etectivamerte paoaoó en el año 201 J 1100' o Art J Lev		
urn1oaa en Venta ae acUl(S ajos	11ZQ 03:	
Inos cgraorctinanos Recupen!ltai pro1eislones I	14 10.: 70.	
Recupera: on deuda ""' OI' orcNslon contoble deUdas difcil cobro		
RFJT-1PFRn1n.i.: 1 10111n.e. R.:. .ARI F.. mr.1FIRRF 11r.n1"		:11nñn
11 PUESTO DE REIT, -C-RGO PRIPZ: > <i/O 2(115		10603
G,JPIC- OC, C, OIIL GR- BLEPRF- DEL 10' >		12
TOTL 1 PUESTO CGO		10815
.- RETBICIES 1102015		-116
1.-V-TORRETEIICIONES 'JJO 201'		11 130
0...Loo ;,,,r.a..von 4.fJO 201s		737

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 EQUIPADA CREE
AÑO GRAVABLE DE 2015

UTILIDAD CONTABLE Y FISCAL IMPUESTO PARA LA EQUIPADA CREE		1660
- UTILIDAD CONTABLE Y FISCAL IMPUESTO PARA LA EQUIPADA CREE 31/12/2015		
1.14	Impuesto de Renta	9999
Provisión para contingencias		
		266.69
Impuesto de Valor Agregado		
		12.78
Impuesto de Vehículo		
		6.12
Gastos de ajuste		
		06
		9.27
		110.8
		110
Impuesto a la Riqueza		
		3388
Impuesto de Renta		
		19.000
Impuesto de Renta		
		11.660.1
		1120.03
		10.70
RENTA PERCIBIDA		
		11.660.1
Impuesto de Renta		
		1887
		1.879
		1.17

Impuestos al Valor Agregado IVA: Se registra el valor a cancelar por valor de \$7.947 millones, correspondiente al 6º 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 Ja 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 Ja Administración de Impuestos – DIAN, autoriza a la INDUSTRIA MILITAR como AUTORRETENEDOR del Impuesto de Renta.

Impuesto a Ja 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 \$ 18650 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 (L.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, Sibate, 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 Antipos 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	107.088

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 1211995, 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 Recaudos 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 2° de la Ley 1370 de 2009 y a la respuesta dada por la Contaduría General de la Nación mediante Oficio SGI-2000 – 201 19-158027 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 Rodríguez 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, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2014

DETALLE	2015		2014		VARIACION	
VENTAS BRUTAS	\$ 411,155	0.00	444,520	0.007	25,335	1
PRODUCTOS PMUFACTURADOS	243,949		225,546		18,402	8
BIENES COMERCIALIZADOS	212,388		204,556		7,831	4
OTROS SERVICIOS						-6
MENOS:						
D.REBAJAS Y DESC EN NTAS	2,067	0.44	514	0.07	1,553	302
VENTAS NETAS	\$ 417,719	0	444,001	100	23,712	5
MENOS:						
COSTO DE VENTAS						
BIENES PMUFACTURADOS	200,331	82	173,76	77	26,755	15
BIENES COMERCIALIZADOS	184,183	87	176,85	86	8,099	5
OTROS SERVICIOS	C.-E!	4	1	9	-711	-58
	350,35		350,193	79	34,142	10
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 12,753	18	93,113	21	-10,310	-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 NTAS	14,854	3	13,560	3	1,294	10
	57,611	12	52,907	12	4,711	9
UTILIDAD OPERACIONAL	25,055	5	40,201	9	-15,141	11
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	8	0		0	368	
MENOS	35,320	1	12,510	3	22,393	171
OTROS GASTOS						
COMISIONES	161		95	0	66	70
AJUSTE POR DIFERENCIA TIPO DE CAMBIO	1,797	0	2,186	0	-389	-18
FINANCIEROS	351	1	1,644	0	3,707	2,25
OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS	602	0	59	0	544	926
EXTRAORDINARIOS	675	1	0	0	2,543	257
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES						
	17,711	4		1	6,405	129
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 42,110	9	47,794	11	-5,125	-11
MENOS:						
PROVISIÓN POR RENTA	10,815	2	12,873	3	2,058	84
PROVISIÓN CREE	3,889	1	4,634	1	3,889	100
PROVISIÓN SOBRETASACREE 5%	2,121	0	0	0	2,121	100
UTILIDAD NETA	\$ 25,145	6	30,217	7	-4,442	15

C.P. Wgv.

20 de febrero de 2011

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)

	Doc-15	Doc-14	VARIACION	%
BIENES PRODUCIDOS	242.868	225.232	17.636	8%
- ARMAS	5.822	7.168	-1.346	-19%
- MUNICIONES	7.339	6.451	888	14%
- EXAMUNICIONES	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%
- EXAMUNICIONES	56.516	39.948	16.568	41%
- PRODUCTOS MILITARES	4.876	2.393	2.484	104%
- PRODUCTOS METALMECANICOS	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%
T O T A L E S	467.789	444.006	23.782	5%

Como se puede observar en el cuadro anterior, las ventas se encuentran clasificadas 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

	Oic-15	Cic-14	(Expresado en Miones)	
			VARIACIÓN	%
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	200.331	173.576	28.755	19%
ARMAS	4.919	4.006	.784	19%
EXPLOSIVOS	74.143	66.257	7.666	12%
PRODUCTOS MILITARES	37.915	42.219	(4.304)	(10)%
OTRAS MERCANCIAS	64	1	63	6731%
EMULSIONES	69.765	499.12	198.52	40%
EXPORTACIONES	5.013	3.631	1.363	36%
ALMECANICOS	4.775	3.551	1.225	34%
BIENES COMERCIALIZADOS	184.183	176.85	8099	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			(1)	(0)%
OTRAS MERCANCIAS	427	454	(26)	(6)%
SERVICIOS	521	1.232	(711)	(58)%
SERVICIOS	521	1.232	(711)	(56)%
TOTAL	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.

Bienes Producidos: en el costo de los productos manufacturados se presenta un aumento de \$26.755 millones, equivalente a un 15%, con respecto al año 2014; esta variación se encuentra representada principalmente en la Emulsión, producción metalmecánicos y de exportación.

Bienes Comercializados: en el costo de los productos comercializados se presenta un aumento de \$8.099 millones equivalentes al 5% con respecto a la vigencia anterior; representada principalmente en la línea de la munición y productos químicos debido a que estos productos son importados y depende a la fluctuación de la TRM.

Servicios: en la venta de servicios se presenta una disminución de \$711 millones equivalentes al 58% 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.

A continuación se presenta un comparativo Diciembre 2015 – 2014, de unidades, ventas y costo por líneas de producción así:

INDUSTRIAL TAR
COMPARATIVO VENTAS DETALLADAS A DICIEMBRE 2011-2014.
PRODUCTOS MANUFACTURADOS
VALORES EN MILLONES!

POR LINEAS DE PRODUCTOS	- 2011				- 2014				VARIACIONES	
	UNIDADES	VENTAS	COSTO	COTI VENT	UNIDADES	VENTAS	COSTO	COTI VENT	VENTA	COSTO
<i>Escopetas</i>	4	1	1		10	171	187		182	-181
<i>Revolver</i>	2985	*000	3.487		3.196	5305	2.754		201	703
<i>Pistola Córdoba</i>	223	111	2+		543	1812	965		-178	-708
TOTAL	3.212	5.122	3.722	64%	3.179	7.111	3.111	54%	-1348	-113
MUNICIONES										
<i>Municion Pistolas</i>	1890556	2707	1211		020	1408	000		1299	582
<i>Municion Escopetas</i>	2917330	2057	2e1e		2*815183	2679	204		278	558
<i>MunicJon para revolver</i>	107310	1776	1080		1588*60	277M	1341		-659	-254
<i>Munic,10n para Fusil particullf</i>	314	0	0		129419	131	02		-130	92
TOTAL	5715501	7331	4.113	17%	5.231045	451	4.111	14%	118	794
AGENTES DE VOLADURA										
<i>Anlos</i>	5008875	0000	13...		5723175	11075	11182		311	187
<i>IndugelAV</i>	101550	3	00		372850	11122	14718		-1379	-1058
HIDROGELES										
<i>IndugetAP</i>	3143188	2*303	10...		219507e	1+8*0	11891		8483	8803
ACCESORIOS DE VOLADURA										
<i>Mechade s.gunc10</i>	814250	3319	2120		0284750	3002	2777		257	225
<i>COldones</i>	4968800	21	2149		5817550	3*34	2832		-493	-483
<i>Delonadores no efec; IncosEX</i>	2508588	21000	23200		2983297	25023	--3		25n	2124
<i>PeniOrex</i>	1494310	11081	7737		1*88555	11*00	0000		403	743
<i>5sm1gel</i>	45520	380	0000		2*11...	20111	1301		-1896	1033
<i>Emulsion Encartuchada Nac/04</i>	81325	1101	5.1		1378415	10400	7245		-2892	-1804
TOTAL	25211112	103270	74143	12%	26.22012	97111	11.267	11%	5750	7.116
PRODUCTOS MILITARES										
<i>Fusil</i>	183	00	00		000	0000	17508		-19171	17088
<i>Fusil Linea azul</i>	1000	00	00		0	0	0		759	838
<i>Mumcton</i>	32211275	2378	23595		18181480	11000	0000		0	0
<i>Pistola Cardaba Estandar</i>	340	0	3		0	0	0		10	443
<i>ExplosWUI</i>	280924	1103	711		0000	1787	12000		7447	11588
<i>Granadas</i>	35738	5351	00		0000	0000	2895		00	00
<i>Accesonos</i>	110514	2205	2431	98%	1617390	2	1	11%	-86	-305
<i>ServiCIOS</i>	0	0	0	99%	0	0	2205		0	0
<i>Otros Productos</i>	0	121	117		439745	3023	0000		-292e	-1130
<i>Bombas</i>	0	0	0		7120000	52800	0000		-42751	-38018
TOTAL	321000	31.110	37.115		201813	2	511		-842	-611
OTRAS MERCANCIAS										
<i>Repuestos Nacionales</i>	124	15	00		0	0	0		1031	801
TOTAL	124	15	00		0	0	0		120	104
<i>Emulsion S.Cem.mate.so</i>	248810	00	00	81%	72.910.913	51.21	41112	11%	21311	118525.001
<i>EmulSION Bombeable Proyectos</i>	0	0	0		0	0	0		0	0
<i>EmulSION Dvmond</i>	8465531	0000	88711		1	0	71 MECANICOS		2	1
<i>Emulsion bombeable hlcrotu1n'</i>	0	0	0		178983	077	2730		287	1711
<i>EmulSION bombeable CONCAL</i>	0	0	0		0	1100	000		0	8
<i>EmulSION Dvmond sin ANSOL</i>	0000000	03027	67851		0	10	0		2	0
<i>Emulin S-HV CenomalOso</i>	1000000	2751	000		0	0	0		0	0
<i>Emulin S-HV Túnel de Oriente</i>	28100	1031	000		20000	11	130		722	10
<i>Emulsion Bombeable ARGOS</i>	20000	120	100	8%	1322981	3.831	11%		1.383	
<i>Emulsion Bombeable CEMEX</i>	00000	231	100		0	887	0		-89	54
TOTAL	15.121.121	7807	19.715		0	0	0		-51	197
EXPORTACIONES										
<i>Armas</i>	2	2	2		1528253	000	000		-51	197
<i>Repuestos Nacionales</i>	203374	41517	4451		0	0	0		0	0
<i>Municion Indumil 9mm 5,56mm</i>	0	1	0		0	0	0		0	0
<i>Otros MercanCJas</i>	1	10	12		0	0	0		0	0
<i>Granadas para morlero</i>	0	0	0		0	0	0		0	0
<i>Explosivos</i>	171040	000	00		0	0	0		0	0

•••

Piezas Mecanizadas										
Fundación Mecan	...	003	...	181						
Fundación Mecan	3811000	2733	35"	5087838	2000	2...	835	107'		
TOTAL	4.213.111	3.151	...	131%	5.121.132	3.131	3.851	113%	520	1.225
TOTALES	\$ 133.411.316	242.811	200.331	82%	121.459.212	225.232	1.1611	11%	1.138	21.155

INDUSTRIA MILITAR
COMPARATIVO VENTAS DETALLADAS A DICIEMBRE 2015-2014.
COMERCIALIZADOS

VALORES EN MILLONES DE PESOS

PORLIFEAS DE PRODUCTO!	AÑO 2015				COTI	AÑO 2014				VARIACIONES	
	UNIDADES	VENTAS	COSTO	VENT		UNIDADES	VENTAS	COSTO	VENT	VENTA	COSTO
ARMAS											
<i>Carabinas Importadas</i>	20	58	21		40	124	43		-66	-21	
<i>Escopetas Importadas</i>	302	1114	539		377	1510	762		-397	-222	
<i>Pistolas Importadas</i>	4438	1547	6531		2832	8214	3433		7533	3099	
<i>SubametralladotBs</i>	6	13	8		5	14	12		-1	-3	
TOTAL	4766	16932	7100	42%	3254	9.863	4.249	43%	7070	2.852	
MUNICIONES											
<i>Municion cambinas Importada</i>	985876	378	171		635600	247	109		131	63	
<i>Municion pistolas Importada</i>	132598	267	242		11702	23	18		244	224	
<i>Municion escopeta Importada</i>	0	0	0		3575	5	4		-5	-4	
<i>Municion revolver Importada</i>	0	0	0		1100	2	1		-2	-1	
TOTAL	1.118.474	645	413	64%	651977	277	132	48%	368	281	
EXPLOSIVO											
<i>•Detonadores de Cobre</i>	1197484	3607	2805		1341	3974	2804		-367	1	
<i>•Detonadores Sismicos</i>	64720	1334	1145		106080	1633	1246		-299	-101	
<i>•Detonadores Comunes</i>	4.302.565	2.484	2088		4.014.101	2.079	1505		405	583	
<i>•Detonadores Electronicos</i>	867.708	49.091	43.644		622.864	32.262	25.208		16.829	18436	
TOTAL	6432477	56516	49681	88%	6084045	39948	30763	77%	16568	18918	
PRODUCTOS QUIMICOS											
<i>Nitrocelul03a</i>	44.292	479	392		24057	225	203		254	188	
<i>Nitratos</i>	1888000	4398	3142		970000	2168	1571		2230	1571	
TOTAL	1882292	4876	3534	72%	994057	2393	1774	74%	2.484	1759	
PRODUCTOS MILITARES											
<i>Accesorios Compra Local</i>	79.314	105	68		36190	221	130		-116	62	
<i>Otros Productos Compra Local</i>	2189	199	151		3951	58	49		141	102	
<i>Accesorios y Otros productos</i>	46041	2.935	3.001		402	9	9		2926	2.992	
<i>Granada Importada de Humo</i>	0	0	0		3769	641	197		-641	-197	
<i>Otros Productos- Visores</i>	1854	7.896	10.035		5243	41003	39160		-33.107	-29.125	
TOTAL	129.398	11135	13255	119%	49555	41932	39545	94%	30797	16290	
OTRAS MERCANCIAS											
<i>Accesorios Compra Local</i>	2181	41	29		1545	28	20		13	8	
<i>Elementos de aseo compra local</i>	146	5	3		151	5	3		0	0	
<i>Permisos Compra Local</i>	75152	1091	384		78.500	1.116	406		-25	-21	
<i>Formularios Compra Local</i>	1790	11	0		739	10	0		1	0	
<i>Varios Compra Local</i>	24	1	0		19	1	1		1	0	
<i>Repuestos Cf Compra Local</i>	129	0	0		12	0	0		0	0	
<i>Repuestos Importados</i>	126	17	10		442	34	24		17	14	
TOTAL	79.548	1166	427	37%	82408	1195	454	38%	29	28	
EMULSIONES											
<i>Emulsion Insitu SSMC</i>	0	0	0		402.980	807	737		-807	737	
<i>Emulsion Insitu ORICA</i>	54.133.522	120577	109769		66.304.906	108016	98425		12560	11344	
TOTAL	54.133.522	120.577	109.769	91%	66.707.886	108.824	99.162	91%	11.753	10.607	
EXPORTACIONES											
<i>Repuestos compra Local</i>	27.624	13	4		21.100	8	4		6	-1	
TOTAL	27.624	13	4	27%	21.100	8	4	57%	6	1	
TOTALES	\$ 63808.101	211861	184183	87%	74594282	204438	176085	86%	7.423	8099	

INDUSTRIA MITAR
COMPARATIVO VENTAS DETALLADAS A DICIEMBRE 2015-2014
SERVICIOS

(VALORES EN MILLONES)

POR LINEAS DE PRODUCTOS	A/lo 2015				A/lo 2014				VARIACIONES		
	UNIDADES	VENTAS \$	COSTO	COT/ VENT	UNIDADES	VENTA \$	COSTO	COT/ VENT	VENTA	COSTO	
SERVICIOS											
Servicio supervisión Importación	030	3025	0		803	2378			647	0	
Dirección técnica y control	2	1321	0		25				-879	0	
Servicio organización eventos	0	0	87		0				0	0	
Servicio UBT	11	0	0		11	2000	0		-832	42	
Servicio pruebas de ballística	10	0	131		10	258	0		60	47	
Ajuste Emulsión Drumond	1	32	0		13	0	0		11	0	
Servicio de Coproducción cerrejil	14	4815	238		14	4079	221		734	17	
Servicio Desmilitarización	0	0	0		1	777	1		-229	-1	
Servicio Desmilitarización Sopa	0	0	0		1	881	882		-861	-662	
Servicios Otros	11	0	0		337	17	35		-37	8	
Otros servicios (An-endamien In...)	1006	3347	22		0	3437	-18		-90	38	
TOTALES	S	3796	13060	521	4%	2979	14336	1232	9%	-1276	-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	% VARIACION
SERVICIOS PERSONALES	20.284	48	1855	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	2960	52	2891	54	69	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	5990	14	5619	14	371	7
OTROS GASTOS GENERALES	5002	12	4835	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	38.47	100	3.897	9

CP.Wlgv.

20-ene-16

43

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 1999. 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 cómputo 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

CONCEPTO	dic-15	%	dic-14		\$ VARIACION	% VARIACIÓN
OFICINAS CENTRALES	238	40	200	40	38	19
ADMINISTRACIÓN	238	40	200	40	38	19
FÁBRICAS	3152	60	300	60	152	17
JOSÉ MARIA CORDOVA	117	20	100	20	17	17
ANTONIO RICAURTE	117	20	100	20	17	17
SANTA BÁRBARA	117	20	100	20	17	17
TOTAL PENSIONES	1590	100	1500	100	90	18

CP. Wlgy.

20-ene-18

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

CONCEPTO	dic-15	%	dic-14	%	\$ VARIACION	% VARIACIÓN
SERVICIOS PERSONALES	3065	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	11790	79	10950	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	4735	35	-1.979	-42
SEGUROS	588	4	383	3	205	53
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4.256	29	2675	20	1.581	100
OTROS GASTOS GENERALES	821	6	706	5	115	16
PROVISIONES	2558	17	1704	13	854	50
DEPRECIACIONES	358	2	348	3	10	3
TOTAL GASTOS OPERACIÓN	14.854	100	13560	100	1294	10

CP. Wlgy.

20-ene-18

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 número 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 \$ 1581 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 alcanzó la suma \$ 35.320 Millones cifra que aumentó en \$ 22.761 millones, es decir un 100% con respecto al año anterior.

(Expresado en Millones)

ALÍNEA OTROS INGRESOS	dic-15	%	dic-14	%	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Financieros	13744	39%	9448	75%	4296	45%
Ajuste por diferencia de tipo de cambio	1958	6%	695	6%	1263	100%
Ordinarios	788	2%	369	3%	419	100%
Extraordinarios	18463	52%	2047	16%	16415	100%
Ajuste de Ejercicios Anteriores	368	1%	0	0%	368	100%
TOTAL INGRESOS	35320	100%	12560	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 un 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 un 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	1797	10%	2.166	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%	4.871	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.

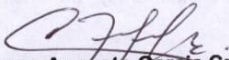
Pérdida de retiros de activos: La cuenta pérdida y retiro de activos presenta un aumento de \$ 544 esto debido al aumento de baja en cada una de la unidades de negocio

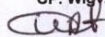
(Expresado en Millones \$)

MES	dic-15	dic-14	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Oficinas centrales	7	36	-29	-100%
Jase 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 mayo 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. Wiggy


Item	2015	2014	2013
...

Item	2015	2014	2013
...