

**INDUSTRIA MILITAR**  
**SUBGERENCIA FINANCIERA-DIVISIÓN CONTABILIDAD**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 31 DE DICIEMBRE DE :**  
**(Valores en pesos)**

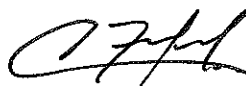
A C T I V O		2019	%	2018	%	VARIACIÓN	%
<b>CORRIENTE</b>		<b>550,103,117,841</b>	<b>49</b>	<b>473,053,763,774</b>	<b>47</b>	<b>77,049,354,067</b>	<b>16</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>		<b>209,869,004,611</b>	<b>19</b>	<b>185,592,990,534</b>	<b>18</b>	<b>24,276,014,077</b>	<b>13</b>
CAJA		247,866,985	0	243,844,159	0	4,022,826	2
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS		209,621,137,626	19	185,349,146,375	18	24,271,991,251	13
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>		<b>70,507,209,155</b>	<b>6</b>	<b>10,061,899,163</b>	<b>1</b>	<b>60,445,309,992</b>	<b>601</b>
INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ A VALOR DE MERCADO		70,507,209,155	6	9,061,899,163	1	61,445,309,992	678
INVERSIONES EN ASOCIADAS CONTABILIZADAS METODO PARTICIPACIÓN		0	0	1,000,000,000	0	-1,000,000,000	-100
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>94,639,679,686</b>	<b>8</b>	<b>93,202,557,567</b>	<b>9</b>	<b>1,437,122,119</b>	<b>2</b>
VENTA DE BIENES		105,938,896,335	9	93,217,025,164	9	12,721,871,171	14
PRESTACIÓN DE SERVICIOS		32,639,841	0	33,034,400	0	-394,559	-1
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		131,251,516	0	30,173,175	0	101,078,341	335
CUENTAS POR COBRAR DE DIFÍCIL RECAUDO		485,038,496	0	512,192,608	0	-27,154,112	-5
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR (CR)		-11,948,146,502	-1	-589,867,780	0	-11,358,278,722	1,926
<b>INVENTARIOS</b>		<b>175,087,224,389</b>	<b>16</b>	<b>184,196,316,510</b>	<b>19</b>	<b>-9,109,092,121</b>	<b>-5</b>
BIENES PRODUCIDOS		27,450,334,328	2	35,176,221,554	3	-7,725,887,226	-22
MERCANCIAS EN EXISTENCIA		9,905,407,812	1	10,309,472,333	1	-404,064,521	-4
MATERIAS PRIMAS		81,839,917,856	7	82,309,994,422	8	-470,076,566	-1
MATERIALES Y SUMINISTROS		54,969,661,541	5	57,360,852,257	6	-2,391,190,716	-4
PRODUCTOS EN PROCESO		5,796,680,783	1	3,507,100,848	0	2,289,579,935	65
DETERIORO ACUMULADO DE INVENTARIOS (CR)		-4,874,777,931	0	-4,467,324,904	0	-407,453,027	9
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>567,594,263,137</b>	<b>51</b>	<b>562,862,836,286</b>	<b>54</b>	<b>4,731,426,851</b>	<b>1</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>278,213,157,462</b>	<b>25</b>	<b>283,190,872,917</b>	<b>27</b>	<b>-4,977,715,455</b>	<b>-2</b>
TERRENOS		99,194,152,405	9	99,194,152,405	10	0	0
CONSTRUCCIONES EN CURSO		5,589,792,860	1	3,562,503,451	0	2,027,289,409	57
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE		8,843,242,749	1	9,755,813,369	1	-912,570,620	-9
BIENES MUEBLES EN BODEGA		576,393,738	0	832,397,642	0	-256,003,904	-31
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN MANTENIMIENTO		812,771,198	0	1,023,352,591	0	-210,581,393	-21
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS		19,285,553,921	2	18,733,062,439	2	552,491,482	3
EDIFICACIONES		135,156,701,873	12	134,156,243,044	13	1,000,458,829	1
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES		6,564,957,944	1	7,573,662,865	1	-1,008,704,921	-13
REDES, LÍNEAS Y CABLES		8,349,830,470	1	8,418,730,470	1	-68,900,000	-1
MAQUINARIA Y EQUIPO		183,267,619,031	16	179,879,577,374	17	3,388,041,657	2
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO		20,148,592,730	2	19,380,330,068	2	768,262,662	4
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		4,835,623,307	0	4,309,948,426	0	525,674,881	12
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN		15,618,522,943	1	14,139,568,582	1	1,478,954,361	10
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN		11,320,373,897	1	10,162,151,855	1	1,158,222,042	11
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA		116,056,360	0	109,952,960	0	6,103,400	6
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)		-241,467,027,964	-22	-228,040,574,624	-22	-13,426,453,340	6
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>289,381,105,675</b>	<b>26</b>	<b>279,671,963,369</b>	<b>27</b>	<b>9,709,142,306</b>	<b>3</b>
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO		761,989,713	0	256,384,062	0	505,605,651	197
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS		555,080,063	0	864,706	0	554,215,357	64,093
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		3,400,394,085	0	2,813,486,324	0	586,907,761	21
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN		214,213,976,559	19	198,420,988,182	19	15,792,988,377	8
DÉPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA		52,080,000,000	5	52,232,194,073	5	-152,194,073	0
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		1,365,879,155	0	1,365,879,155	0	0	0
DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN (CR)		0	0	-67,989,947	0	67,989,947	-100
ACTIVOS INTANGIBLES		18,591,372,052	2	18,580,409,092	2	10,962,960	0
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES (CR)		-12,917,826,222	-1	-11,368,077,254	-1	-1,549,748,968	14
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		11,330,240,270	1	17,437,824,976	2	-6,107,584,706	-35
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,117,697,380,978</b>	<b>100</b>	<b>1,035,916,600,060</b>	<b>100</b>	<b>81,780,780,918</b>	<b>8</b>

*f*

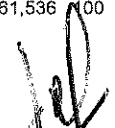
## CONTINUACIÓN BALANCE A :

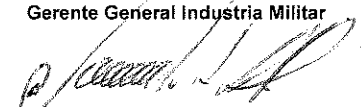
31 DE DICIEMBRE DE:

P A S I V O		2019	%	2018	%	VARIACIÓN	%
<b>CORRIENTE</b>		<b>330,318,512,778</b>	<b>30</b>	<b>286,707,835,013</b>	<b>28</b>	<b>43,610,677,765</b>	<b>15</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>114,900,430,930</b>	<b>10</b>	<b>62,145,914,709</b>	<b>6</b>	<b>52,754,516,221</b>	<b>85</b>
ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	<u>Nota 11</u>	67,472,553,193	6	10,225,340,395	1	57,247,212,798	560
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS		13,987,050,491	1	17,382,952,304	2	-3,395,901,813	-20
DESCUENTOS DE NÓMINA		493,523,526	0	464,226,773	0	29,296,753	6
RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE		3,779,194,601	0	3,882,342,300	0	-103,147,699	-3
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR		16,682,598,000	1	20,125,950,000	2	-3,443,352,000	-17
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO-IVA		12,485,511,119	1	10,065,102,937	1	2,420,408,182	24
<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO</b>		<b>5,118,331,171</b>	<b>0</b>	<b>8,214,051,496</b>	<b>1</b>	<b>-3,095,720,325</b>	<b>-38</b>
<b>PROVISIONES</b>		<b>16,782,178,159</b>	<b>2</b>	<b>15,177,011,717</b>	<b>1</b>	<b>1,605,166,442</b>	<b>11</b>
LITIGIOS Y DEMANDAS	<u>Nota 13</u>	1,189,554,937	0	1,428,953,633	0	-239,398,696	-17
PROVISIONES DIVERSAS		15,592,623,222	1	13,748,058,084	1	1,844,565,138	13
<b>OTROS PASIVOS</b>		<b>193,517,572,518</b>	<b>17</b>	<b>201,170,857,091</b>	<b>19</b>	<b>-7,653,284,573</b>	<b>-4</b>
AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	<u>Nota 14</u>	35,905,319,108	3	47,982,320,095	5	-12,077,000,987	-25
RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN		141,821,605,214	13	136,774,597,297	13	5,047,007,917	4
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		15,790,648,196	1	16,413,939,699	2	-623,291,503	-4
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>113,533,288,555</b>	<b>10</b>	<b>201,542,379,697</b>	<b>19</b>	<b>-88,009,091,142</b>	<b>-44</b>
DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	<u>Nota 15</u>	17,334,920	0	16,984,452	0	350,468	2
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		911,739,305	0	156,263,820	0	755,475,485	483
BENEFICIOS POSEMPLEO-PENSIONES		112,604,214,330	10	201,369,131,425	19	-88,764,917,095	-44
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>443,851,801,333</b>	<b>40</b>	<b>488,250,214,710</b>	<b>47</b>	<b>-44,398,413,377</b>	<b>-9</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>673,845,579,645</b>	<b>60</b>	<b>547,666,385,350</b>	<b>53</b>	<b>126,179,194,295</b>	<b>23</b>
CAPITAL FISCAL	<u>Nota 16</u>	457,976,132,877	41	386,263,687,693	37	71,712,445,184	19
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		64,717,773,897	6	48,347,055,403	5	16,370,718,494	34
RESULTADOS DEL EJERCICIO		77,502,379,989	7	73,365,389,784	7	4,136,990,205	6
IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN		0	0	62,438,096,923	6	-62,438,096,923	-100
GANANCIAS O PERDIDAS ACTUARIAL POR PLANES BENEFICIO POS EMPLEO		73,649,292,882	7	-22,747,844,453	-2	96,397,137,335	-424
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,117,697,380,978</b>	<b>100</b>	<b>1,035,916,600,060</b>	<b>100</b>	<b>81,780,780,918</b>	<b>8</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>							
LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	<u>Nota 17</u>	152,840,747,575	147	151,852,072,855	264	988,674,720	1
BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA		378,086,742	0	396,053,173	1	-17,966,431	-5
BIENES Y DERECHOS RETIRADOS		507,418,564	0	507,418,564	1	0	0
ACTIVOS CONTINGENTES POR EL CONTRARIO (CR)		-152,840,747,575	-147	-151,852,072,855	-264	-988,674,720	1
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)		-885,505,306	-1	-903,471,737	-2	17,966,431	2
LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	<u>Nota 18</u>	-71,927,738,141	-69	-72,390,465,779	-126	462,727,638	-1
BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA		-104,140,226,484	-100	-57,593,061,536	-100	-46,547,164,948	81
PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA (DB)		71,927,738,141	69	72,390,465,779	126	-462,727,638	-1
ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)		104,140,226,484	100	57,593,061,536	100	46,547,164,948	81

  
**C.P. CESAR AUGUSTO GARCIA CRUZ**  
 C.C. No. 79.310.305 de Bogotá  
 Registro de Inscripción Profesional No. 74151-T

  
**HEJI ROJAS ROBLES**  
 Subgerente Financiero

  
**Almirante (RA) HERNANDO WILLS VÉLEZ**  
 C. C. No. 73.095.983 de Cartagena  
 Gerente General Industria Militar

  
**CP. YANETH LILIANA HOYOS CHINGATE**  
 Revisor Fiscal Designado Por : Amezquita & Cia S.A.  
 Registro de Inscripción Profesional No. 114990-T  
 Ver Dictamen Adjunto

16 de marzo de 2020

**SUBGERENCIA FINANCIERA**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE :

	2019	%	2018	%	VARIACION	%
<b>DETALLE</b>						
<b>VENTAS BRUTAS</b>						
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	500.446.775,355		361.940.216,165		138.506.559,190	15,0
BIENES COMERCIALIZADOS	164.679.002,315		210.292.597,129		-45.613.594,814	-21,7
OTROS SERVICIOS	11.290.263,848		15.738.577,297		-4.448.313,449	-28,3
<b>MENOS:</b>						
DEVOLUCIONES REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTAS	1.497.869,049		2.481.949,411		-984.080,362	-39,6
<b>VENTAS NETAS</b>						
<b>MENOS:</b>						
BIENES MANUFACTURADOS	334.415.387,827	66,8	251.063.986,672	69,4	83.351.401,155	33,2
BIENES COMERCIALIZADOS	133.778.666,541	81,2	178.346.569,507	84,8	-44.567.902,966	-25,0
OTROS SERVICIOS	331.102,481	2,9	391.294,282	2,5	-60.191,801	-15,4
<b>COSTO DE VENTAS</b>						
	488.525.156,649	69,4	429.801.949,461	73,4	38.723.207,188	9,0
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>						
	206.393.015,820	30,6	155.687.591,719	26,6	50.705.424,101	32,6
<b>MENOS:</b>						
GASTOS DE ADMINISTRACION	39.799.846,937	5,9	40.636.160,130	6,9	-836.313,293	-2,1
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	25.931.924,854	3,8	13.920.854,340	2,4	12.011.070,514	86,3
GASTOS DE OPERACION Y VENTAS	18.708.113,735	2,8	13.374.515,103	2,3	5.331.598,632	39,9
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION OPERACION Y VENTAS</b>						
	84.437.885,426	12,5	67.931.529,573	11,6	16.506.355,853	24,3
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>						
	121.955.130,394	18,1	87.756.062,146	15,0	34.199.068,248	39,0
<b>MAS:</b>						
FINANCIEROS	18.360.380,303	2,7	13.774.883,775	2,4	4.585.496,528	33,3
AJUSTE POR DIFERENCIA TIPO DE CAMBIO	21.216.886,295	3,1	3.757.590,643	0,6	17.459.295,612	464,6
INGRESOS DIVERSOS	5.982.857,036	0,9	10.537.955,325	1,8	-4.555.098,289	-43,2
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	27.744.179,969	4,1	33.884.292,355	5,8	-6.140.112,386	-18,1
<b>OTROS INGRESOS</b>						
	73.304.303,563	10,9	61.964.422,098	10,6	11.349.881,465	18,3
<b>MENOS:</b>						
COMISIONES	2.159.363,196	0,3	281.523,827	0,0	1.877.839,369	667,0
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	18.263.111,236	2,7	883.046,502	0,2	17.380.064,734	1988,2
COMISIONES-ADMON PENSIONES	27.580,589	0,0	16.528,149	0,0	11.052,440	66,9
ADMINISTRACION DE FIDUCIA VALORACION PORTAFOLIO PENSIONES	2.246.254,995	0,3	2.857.790,983	0,5	-611.535,988	-21,4
ADMINISTRACION DE FIDUCIA VALORACION PORTAFOLIO INVERSION INDUMIL	1.004.275,385	0,1	0	0,0	1.004.275,385	100,0
INTERESES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	12.741.631,854	1,9	5.897	0,0	12.741.625,957	100,0
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	33.228.473,172	4,9	29.537.953,708	5,0	3.690.519,464	12,5
GASTOS DIVERSOS	4.223.263,541	0,6	1.428.013,394	0,2	2.795.250,147	195,7
<b>OTROS GASTOS</b>						
	73.893.953,968	10,9	35.004.862,460	6,0	38.889.091,508	111,1
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>						
	121.385.479,989	18,0	114.705.621,784	19,6	6.659.858,205	5,8
<b>MENOS:</b>						
PROVISION IMPORRENTA 33%	43.863.100,000	6,5	36.899.558,000	6,3	6.963.542,000	18,9
PROVISION SOBRETASA IMPORRENTA 4%	0	0,0	4.440.674,000	0,8	-4.440.674,000	-100,0
<b>TOTAL PROVISION</b>						
	43.863.100,000	6,5	41.340.232,000	7,1	2.522.868,000	6,1
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>						
	77.502.379,989	11,5	73.365.389,784	12,5	4.136.990,205	5,6
<b>GANANCIAS O PERDIDAS ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIO POS EMPLEO</b>						
	96.397.137,335	14,3	2.931.706,453	0,5	-93.465.430,882	-3188,1
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>						
	96.397.137,335	14,3	2.931.706,453	0,5	-93.465.430,882	-3.188,1
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>						
	173.899.517,324	25,8	70.433.683,331	12,0	-99.328.440,677	-128,8

*[Handwritten signature]*

C.P. CESAR AUGUSTO GARCIA CRUZ  
C.C. No. 79.310.305 de Bogotá  
Registro de Inscripción Profesional No. 74151-T

Almirante (RA) HERNANDO WILLS VELEZ  
C.C. No. 73.095.997 de Cartagena  
Gerente General Industria Militar

*[Handwritten signature]*

HELIO ROSAS ROBLES  
Subgerente Financiero

*[Handwritten signature]*

GR VANETH LILIANA HOYOS CHINGATE  
Revisor Fiscal Designado Por: Amezcua & Cia S.A.  
Registro de Inscripción Profesional No. 114990-T  
Ver Dictamen Adjunto

*[Handwritten signature]*

CP. MIGV.