

Estados Financieros

**Industria Militar – INDUMIL**

31 de Diciembre de 2017



## **Contenido**

## **Páginas**

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>	<b>3</b>
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>4</b>
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>	<b>5</b>
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	<b>6</b>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>7</b>

**Estado de situación financiera**  
**Periodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016**  
**(Expresados en pesos colombianos)**

<b>Activo</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre de 2017</b>	<b>Diciembre de 2016 (Reexpresado)</b>	<b>Diciembre de 2016 (Anterior)</b>
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	98.755.954.883	322.246.551.636	322.246.551.636
Inversiones e Instrumentos derivados	6	10.401.699.294	10.217.703.217	10.217.703.217
Cuentas por cobrar	7	58.019.954.770	56.624.125.645	56.624.125.645
Inventarios	8	203.021.532.423	176.785.267.610	176.785.267.610
<b>Total activo corriente</b>		<b>370.199.141.370</b>	<b>565.873.648.108</b>	<b>565.873.648.108</b>
<b>Activo no corriente</b>				
Propiedades, planta y equipo	9	292.197.568.703	301.529.533.137	343.055.749.235
Otros activos	10	269.134.708.006	28.694.386.341	21.735.002.889
<b>Total activo no corriente</b>		<b>561.332.276.709</b>	<b>330.223.919.478</b>	<b>364.790.752.124</b>
<b>Total activo</b>		<b>931.531.418.079</b>	<b>896.097.567.586</b>	<b>930.664.400.232</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Cuentas por pagar	11	55.249.566.892	57.829.545.202	57.829.545.202
Beneficios a los empleados corto plazo	12	7.991.432.445	8.559.063.574	8.559.063.574
Provisiones	13	13.403.958.784	16.655.644.888	16.655.644.888
Otros Pasivos	14	36.672.364.861	40.890.702.451	18.740.792.631
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>113.317.322.982</b>	<b>123.934.956.115</b>	<b>101.785.046.295</b>
<b>Pasivo largo plazo</b>				
Recursos recibidos en administración	15	134.684.841.967	121.838.384.010	121.838.384.010
Depositos recibidos de terceros		0	12.355.679	12.355.679
Beneficios a los empleados largo plazo	15	205.635.169.853	181.410.064.837	162.640.479.123
Otros pasivos a largo plazo		661.381.258	200.022.329	200.022.329
<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>340.981.393.078</b>	<b>303.460.826.855</b>	<b>284.691.241.141</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>454.298.716.060</b>	<b>427.395.782.970</b>	<b>386.476.287.436</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital fiscal	16	386.263.687.693	364.856.022.122	364.856.022.122
Resultados de ejercicios anteriores		0	18.876.129.241	27.165.779.949
Resultados del ejercicio		48.347.055.403	22.531.536.330	27.270.871.320
Otros resultados integrales		-19.816.138.000	0	0
Impactos por transición		62.438.096.923	62.438.096.923	124.895.439.405
<b>Total patrimonio</b>		<b>477.232.702.019</b>	<b>468.701.784.616</b>	<b>544.188.112.796</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>931.531.418.079</b>	<b>896.097.567.586</b>	<b>930.664.400.232</b>
<b>Cuentas de orden</b>				
Deudoras	17	151.852.072.855	166.056.253.614	166.056.253.614
Deudoras		3.030.027.828	2.523.101.827	2.523.101.827
Deudoras		-154.882.100.683	-168.579.355.441	-168.579.355.441
Acreedoras	17	-68.202.132.845	-74.407.683.150	-74.407.683.150
Acreedoras		93.169.611.322	-121.521.930.155	-121.521.930.155
Acreedoras		-24.967.478.477	195.929.613.305	195.929.613.305

Gr. (RA) Alejandro M. Navas Ramos    César Augusto García Cruz    Neily Julieth Florez Tibaquirá  
Gerente General                            Contador T.P. 74151-T                    Revisor Fiscal T.P. 127869 - T  
Designado por Amézquita & Cía. S.A  
(Ver informe adjunto)

**Estado de resultado integral y otro resultado integral**  
**Periodos comprendidos entre enero 01 al 31/12/2017 y enero 01 al 31/12/2016**  
**(Expresados en pesos colombianos)**

	Notas	<u>Diciembre de</u> <b>2017</b>	<u>Diciembre de 2016</u> <u>(Reexpresado)</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Venta de Bienes		<b>508.648.960.892</b>	484.748.524.208	484.748.524.208
Venta de Servicios		<b>12.375.893.181</b>	12.163.426.409	12.163.426.409
Menos: Devoluciones en ventas		<b>(1.213.644.098)</b>	(9.502.887.223)	(9.502.887.223)
<b>Ventas netas</b>		<b>519.811.209.975</b>	487.409.063.394	487.409.063.394
Costo de Ventas de Bienes		<b>(378.675.126.667)</b>	(379.243.117.334)	(379.243.117.334)
Costo de Ventas de Servicios		<b>(1.151.505.192)</b>	(398.163.197)	(398.163.197)
<b>Excedente o deficit Bruto</b>		<b>139.984.578.116</b>	107.767.782.863	107.767.782.863
Gastos operacionales				
De administración	18	<b>(43.766.122.822)</b>	(39.694.941.010)	(39.694.941.010)
Calculo Actuarial	15	<b>(8.816.121.006)</b>	(12.339.660.000)	(7.015.503.527)
De ventas	19	<b>(13.614.055.147)</b>	(8.638.409.584)	(8.638.409.584)
Deterioro, Depreciaciones, Agotamiento		<b>(21.784.329.670)</b>	(17.415.009.046)	(15.994.455.316)
<b>Excedente o deficit Operacional</b>		<b>52.003.949.471</b>	29.679.763.223	36.424.473.426
Otros Ingresos	20	<b>49.447.527.232</b>	39.928.334.813	37.133.639.286
Otros Gastos no operacionales	21	<b>(21.424.830.300)</b>	(20.610.953.506)	(19.821.633.192)
<b>Excedente o deficit antes de impuestos</b>		<b>80.026.646.403</b>	48.997.144.530	53.736.479.520
Provision para Impuesto de Renta	22	<b>(31.679.591.000)</b>	(16.571.005.000)	(16.571.005.000)
Provision CREE		-	(5.965.562.000)	(5.965.562.000)
Provision Sobretasa Imporrenta / CREE		-	(3.929.041.200)	(3.929.041.200)
<b>Resultados del ejercicio</b>		<b>48.347.055.403</b>	22.531.536.330	27.270.871.320
Otros Resultados Integrales				
Reconocimiento reservas y cuotas partes		<b>9.282.113.000</b>	-	-
Reconocimiento bonos pensionales		<b>(29.098.251.000)</b>	-	-
<b>Total otro Resultado Integral</b>		<b>(19.816.138.000)</b>	-	-
<b>Resultado integral del periodo</b>		<b>28.530.917.403</b>	22.531.536.330	27.270.871.320

Gr. (RA) Alejandro M. Navas Ramos  
Gerente General

César Augusto García Cruz  
Contador T.P. 74151-T

Neily Julieth Florez Tibaquirá  
Revisor Fiscal T.P. 127869 - T  
Designado por Amézquita & Cía. S.A  
(Ver informe adjunto)

**Estado de cambios en el patrimonio**  
Periodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016  
(Expresados en pesos colombianos)

	<u>Capital fiscal</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Resultado Ejercicios ant.</u>	<u>Ganancias o pérdidas con cambios en ORI</u>	<u>Impactos por Transición</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>364.856.022.122</b>	<b>27.270.871.320</b>	<b>27.165.779.949</b>	<b>0</b>	<b>124.895.439.405</b>	<b>544.188.112.796</b>
Depreciacion PPyE		-1.420.553.730	-4.888.829.455	0	-35.216.832.913	-41.526.216.098
Beneficios post empleo		-5.324.156.473	-5.322.283.716	0	-8.123.145.525	-18.769.585.714
Impuesto diferido		2.005.375.213	1.921.462.463	0	-19.117.364.044	-15.190.526.368
<b>31 de Diciembre de 2016 Reexp.</b>	<b>364.856.022.122</b>	<b>22.531.536.330</b>	<b>18.876.129.241</b>	<b>0</b>	<b>62.438.096.923</b>	<b>468.701.784.616</b>
Resultados / Traslado	54.436.651.269	-27.270.871.320	-27.165.779.949	0	0	0
Distribucion Excedentes	-20.000.000.000	0	0	0	0	-20.000.000.000
Efecto ajustes ejercicios anteriores	-13.028.985.698	4.739.334.990	8.289.650.708	0	0	0
Beneficios post empleo	0	0	0	-19.816.138.000	0	-19.816.138.000
Resultados del ejercicio	0	48.347.055.403	0	0	0	48.347.055.403
<b>Saldos a 31 Diciembre de 2017</b>	<b>386.263.687.693</b>	<b>48.347.055.403</b>	<b>0</b>	<b>-19.816.138.000</b>	<b>62.438.096.923</b>	<b>477.232.702.019</b>

Gr. (RA) Alejandro M. Navas Ramos  
Gerente General

César Augusto García Cruz  
Contador T.P. 74151-T

Neily Julieth Florez Tibaquirá  
Revisor Fiscal T.P. 127869 - T  
Designado por Amézquita & Cía. S.A  
(Ver informe adjunto)

## Estado de Flujos de efectivo

Periodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016  
(Expresados en pesos colombianos)

	Diciembre de 2017	Diciembre de 2016
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		
Resultados del ejercicio	48.347.055.403	22.531.536.330
Disminución Patrimonio - Transición - ORI - Resultados Anteriores	(19.816.138.000)	4.741.393.716
<b>Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:</b>		
Depreciación, amortización y deterioro	21.784.329.670	17.415.009.046
	<b>50.315.247.073</b>	44.687.939.092
Más o menos cambios netos en partidas operacionales:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(1.395.829.125)	(5.952.043.713)
Disminución (aumento) en inventarios	(26.236.264.813)	(29.927.322.361)
Disminución (aumento) en inversiones	(183.996.077)	3.263.538.175
Disminución (aumento) en otros activos	(240.440.321.665)	1.259.560.902
Aumento (disminución) en Prestamos por pagar	0	(1.604.078.800)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	(2.579.978.310)	(15.001.189.929)
Aumento (disminución) en Beneficios a los empleados	23.657.473.887	5.281.816.338
Aumento (disminución) en Provisiones	(3.251.686.104)	15.774.864.180
Aumento (disminución) en Otros pasivos	(4.218.337.590)	4.640.939.875
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades operacionales</b>	<b>(204.333.692.724)</b>	22.424.023.759
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
Aumento (disminución) de Propiedad, planta y equipo	(12.452.365.236)	(15.585.457.550)
Aumento de otros pasivos a largo plazo	13.295.461.207	13.925.935.069
Excedentes Financieros - CONPES	(20.000.000.000)	0
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiación</b>	<b>0</b>	0
(Disminución) aumento del efectivo e inversiones durante el año	(223.490.596.753)	20.764.501.278
Efectivo e inversiones al inicio del año	322.246.551.636	301.482.050.358
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>98.755.954.883</b>	322.246.551.636

Gr. (RA) Alejandro M. Navas Ramos  
Gerente General

César Augusto García Cruz  
Contador T.P. 74151-T

Neily Julieth Florez Tibaquirá  
Revisor Fiscal T.P. 127869 - T  
Designado por Amézquita & Cía. S.A  
(Ver informe adjunto)

## **Notas a los estados financieros (Expresado en pesos colombianos)**

Con el fin de cumplir con las disposiciones de orden legal dentro de Industria Militar en lo relacionado a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera y después de analizar la normatividad aplicable para la entidad, se determina que para la implementación de NIIF, se deben seguir los lineamientos de la resolución 414 de 2014 expedida por la Contaduría General de la Nación, mediante la cual se incorpora como parte integrante de Régimen de Contabilidad Pública, el Marco Conceptual y las Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos aplicable a las empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, cabe aclarar que este marco normativo incorpora material desarrollado por la Fundación IFRS y se reproducen y adaptan extractos de las Normas Internacionales de Información Financiera, publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), con autorización de dicha Fundación, es decir el origen de este compendio de normas está regido por este organismo internacional. Además de eso se deben observar las disposiciones de la resolución 437 de 2015, el instructivo N° 002 de 2014 y resolución 139 de 2015, la resolución 537 de 2015 y las definiciones contenidas en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se expondrán los criterios más importantes para determinar la implementación de Normas Internacionales de Información Financiera teniendo como base principal la resolución 414 de 2014:

### **1. Cumplimiento con la Ley 1314 de 2009 – por la cual se reglamenta la convergencia en Colombia, debido a su carácter de Ley de la República, es de obligatorio cumplimiento.**

El 13 de julio de 2009, se expidió la Ley 1314, por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de la información en Colombia, se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento. La acción del Estado se dirigirá hacia la convergencia de tales normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información, con estándares internacionales de aceptación mundial. De acuerdo con esta Ley, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (en adelante CTCP) es la autoridad colombiana de normalización técnica de las normas contables de información financiera y de aseguramiento de la información.

Según el artículo 1° de dicha ley, con observancia de los principios de equidad, reciprocidad y conveniencia nacional, con el propósito de apoyar la internacionalización de las relaciones económicas, la acción del Estado se dirigirá hacia la convergencia de tales normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la

información, con estándares internacionales de aceptación mundial, con las mejores prácticas y con la rápida evolución de los negocios.

Según el Artículo 3° de las normas de contabilidad y de información financiera. Para los propósitos de esta Ley, se entiende por normas de contabilidad y de información financiera el sistema compuesto por postulados, principios, limitaciones, conceptos, normas técnicas generales, normas técnicas específicas, normas técnicas especiales, normas técnicas sobre revelaciones, normas técnicas sobre registros y libros, interpretaciones y guías, que permiten identificar, medir, clasificar, reconocer, interpretar, analizar, evaluar e informar, las operaciones económicas de un ente, de forma clara y completa, relevante, digna de crédito y comparable.

**2. Aplicación del marco normativo de la Resolución 414 de 2014, debido a que la Industria Militar es una entidad que no Cotiza en el Mercado de Valores, y que no Capta ni Administra Ahorro del Público.**

El 8 de septiembre de 2014, la Contaduría General de la Nación expidió la Resolución 414 de 2014, mediante la cual se incorpora como parte integrante de Régimen de Contabilidad Pública, el Marco Conceptual y las Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos, aplicable a las empresas definidas en el artículo segundo de dicha resolución, que cumplan las siguientes características:

1. Empresas que no coticen en el mercado de valores,
2. Empresas que no capten ni administren ahorro del público, y
3. Empresas que hayan sido clasificadas como tales por el Comité Interinstitucional de la Comisión de Estadísticas de Finanzas Públicas según los criterios establecidos en el Manual de Estadísticas de las Finanzas Públicas.

**3. Aplicación del Instructivo 002 de 2014 el cuál imparte las instrucciones para la transición al marco normativo de la Resolución 414 de 2014.**

De igual manera, la Contaduría General de la Nación expidió el Instructivo 002 de 2014, con el fin de orientar a los regulados en la elaboración del estado de situación financiera de apertura, la elaboración de los estados financieros del final del periodo de transición y la elaboración y presentación de los primeros estados financieros bajo el nuevo marco de regulación.

**4. Aplicación de la Resolución 139 del 24 de marzo de 2015, la cual define el Catalogo general de cuentas.**

Mediante la Resolución 139 del 24 de marzo de 2015, la Contaduría General de la Nación incorporó, como parte del Régimen de Contabilidad Pública, el marco normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores; y que no captan ni administran ahorro

del público; y se define el Catálogo General de Cuentas que utilizarán las entidades obligadas a observar dicho marco. Este catálogo está dividido en dos partes, la estructura y las descripciones y dinámicas. Mediante Resolución No. 466 de 19 de agosto de 2016 la Contaduría General de la Nación actualizó el Catálogo General de Cuentas.

#### **5. Aplicación de la Resolución 537 de 2015, por la cual se prorroga la presentación del ESFA para el 30 de Noviembre de 2015.**

Mediante la Resolución 537 de 2015, la Contaduría General de la Nación prorroga la presentación del ESFA indicada en la Resolución 437 del 12 de agosto de 2015, hasta el día 30 de Noviembre de 2015.

#### **6. Porque la Industria Militar siendo una empresa industrial y comercial del estado no aplicaría las NICSP, si no el marco normativo de la Resolución 414 de 2014, cuyo origen son las NIIF emitidas por IASB.**

En el prólogo de las NICSP, se establecen dos tipos de entidades: las entidades del sector público (gobiernos, nación, alcaldías, distritos, policía, contraloría, etc.) y las Empresas Públicas. Las primeras deben usar las NICSP en sus estados financieros, mientras que las segundas (las Empresas Públicas) deben aplicar las NIIF emitidas por IASB.

En este orden de ideas el párrafo 7 de NICSP 1[7] establece que una Empresa Pública es aquella entidad que cumple con todas las siguientes características (se incluyen las respuestas):

- Es una entidad que tiene facultad para contratar en su propio nombre.  
Tiene personería Jurídica propia, capital independiente, autonomía administrativa estatuto del sector público, ley 489 de 1998.
- Se le ha asignado capacidad financiera y operativa para llevar a cabo una actividad.  
Ciertamente, Indumil es autónomo presupuestalmente, por su naturaleza de empresa industrial y comercial del estado, para llevar a cabo el objeto social relacionado con la actividad industrial y comercial en el estado.
- En el curso normal de su actividad vende bienes y presta servicios a otras entidades, obteniendo un beneficio o recuperando el costo total de los mismos.  
Indumil es una entidad que produce, vende y se sostiene con recursos propios.
- No depende de una financiación continua por parte del gobierno para permanecer como un negocio en marcha (distinta de la compra de productos y servicios, en condiciones de independencia).  
Indumil es una compañía que tiene autonomía financiera, el presupuesto de la entidad no forma parte de los recursos públicos para continuar como negocio en marcha.

- Es controlada por una entidad del sector público.  
Es controlada por organismos de control del estado y está vinculada al Ministerio de Defensa, el Acuerdo que establece la naturaleza jurídica es el No. 439 de 2001.

### **Nota 1. – Naturaleza jurídica, función social y actividades que desarrolla**

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

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

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

### **Nota 2. – Principales políticas y prácticas contables**

#### **Convergencia a normas internacionales de información financiera**

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las Entidades Públicas sujetas al ámbito de la Resolución 414 del 8 de Septiembre de 2014.

La industria Militar conserva las mismas políticas contables de su estado de situación financiera de apertura (ESFA), en sus estados de transición y en sus estados financieros comparativos conforme a las NIIF, dando cumplimiento a lo establecido en la normatividad vigente.

A continuación, se describen las principales políticas y prácticas que la compañía ha adoptado en concordancia con lo anterior:

## **Política contable para efectivo y equivalentes de efectivo**

### Reconocimiento

En esta denominación, se incluyen las cuentas que representan los recursos de liquidez inmediata en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y fondos que están disponibles para el desarrollo de las actividades de la Industria Militar. Así mismo incluye las inversiones a corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### Medición Posterior

Después del reconocimiento inicial, se medirá el efectivo y equivalentes al efectivo por su valor razonable o por su costo amortizado, deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener flujos de efectivo contractuales.

Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el valor del principal pendiente.

## **Política contable para Inversiones de administración de liquidez**

### Reconocimiento

Se reconocerá como inversiones de administración de liquidez, los recursos financieros colocados con el propósito de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título durante su vigencia. Estas inversiones están representadas en instrumentos de deuda o en instrumentos de patrimonio.

### Medición posterior

De acuerdo al modelo de negocio de la Industria Militar, las inversiones de administración de liquidez se clasificarán en la categoría de costo amortizado, debido a que las inversiones se mantienen hasta el vencimiento.

El costo amortizado corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos de capital e intereses. El rendimiento efectivo se calculará multiplicando el valor en libros de la inversión por la tasa de interés efectiva, es decir, aquella que hace equivalentes los flujos contractuales del título con el valor inicialmente reconocido. El rendimiento efectivo se reconocerá como un mayor valor de la inversión y

como un ingreso. Los rendimientos recibidos reducirán el valor de la inversión, afectando el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación recibida.

### **Política contable para Cuentas por cobrar**

#### Reconocimiento

Se reconocerá como cuentas por cobrar, los derechos adquiridos en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

#### Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por cobrar clasificadas al costo se mantendrán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos recibidos. El rendimiento efectivo se calculará multiplicando el valor en libros de la cuenta por cobrar por la tasa de interés efectiva, durante el tiempo que exceda el plazo normal de pago. La tasa de interés efectiva es aquella que hace equivalentes los flujos convenidos con el valor inicialmente reconocido. La amortización del componente de financiación se reconocerá como un mayor valor de la cuenta por cobrar y como un ingreso.

### **Política contable para la cuenta de inventario**

#### Reconocimiento

Se reconocerá como inventarios, los activos adquiridos o producidos, que se tengan con la intención de comercializarse en el curso normal de operación, o de transformarse o consumirse en actividades de producción de bienes y/o prestación de servicios

#### Medición Posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial, se medirán los inventarios de producto terminado al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El valor neto de realización se determinará conforme a lo definido en el Marco Conceptual para esta base de medición al finalizar cada periodo.

## **Política contable para la cuenta de propiedad, planta y equipo**

### Reconocimiento

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo, los activos tangibles empleados por la empresa para la producción y comercialización de bienes; para la prestación de servicios; para propósitos administrativos y, en el caso de bienes muebles, para generar ingresos producto de su arrendamiento. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de un periodo contable.

### Medición Posterior

Después del reconocimiento se medirá las propiedades, planta y equipo por el costo inicial más la valorización menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado.

## **Política contable para la cuenta de propiedades de inversión**

### Reconocimiento

Se reconocerán como propiedades de inversión, los activos representados en terrenos y edificaciones que se tengan para generar rentas, plusvalías o ambas. También se reconocerán como propiedades de inversión, los bienes inmuebles con uso futuro indeterminado.

### Medición Posterior

Después del reconocimiento, se medirán las propiedades de inversión por el costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado. Para tal efecto, se aplicarán los mismos criterios definidos en la Norma de Propiedades, Planta y Equipo para la medición posterior.

## **Política contable para la cuenta de activos intangibles**

### Reconocimiento

Un activo intangible es aquel que se puede identificar, aunque no posea apariencia física y su carácter no sea monetario.

Se reconocerán como activos intangibles, los bienes identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales se tiene el control, se espera obtener beneficios económicos futuros y puede realizar mediciones fiables.

### Fase de Investigación

La fase de investigación comprende todo aquel estudio original y planificado que se realiza con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos.

### Fase de Desarrollo

La fase de desarrollo consiste en la aplicación de los resultados de la investigación (o de cualquier otro tipo de conocimiento científico) a un plan o diseño para la producción de sistemas nuevos o sustancialmente mejorados, materiales, productos, métodos o procesos, antes del comienzo de su producción o utilización comercial.

### Medición Posterior

Con posterioridad al reconocimiento, medirá los activos intangibles por su costo menos la amortización acumulada menos el deterioro acumulado. La amortización es la distribución sistemática del valor amortizable de un activo intangible durante su vida útil. Por su parte, el valor amortizable de un activo intangible es el costo del activo menos su valor residual.

## **Política contable para la cuenta de deterioro del valor de los activos**

### Reconocimiento

Se reconocerá una pérdida por deterioro del valor de un activo o de una unidad generadora de efectivo cuando su valor en libros supere su valor recuperable.

### Medición Posterior

Como mínimo al final del periodo contable, se evaluará si existen indicios de deterioro del valor de los activos. Si existe algún indicio, se estimará el valor recuperable del activo para comprobar si efectivamente se encuentra deteriorado; en caso contrario, la Industria Militar no estará obligada a realizar una estimación formal del valor recuperable.

Para comprobar el deterioro del valor del activo, se estimará el valor recuperable, el cual corresponde al mayor valor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso.

## **Política contable para la cuenta de ingresos de actividades ordinarias**

### Reconocimiento

Se reconocerá como ingresos de actividades ordinarias la entrada de beneficios económicos, generados durante el periodo contable, los cuales son susceptibles de

incrementar el patrimonio, bien sea por el aumento de activos o por la disminución de pasivos, siempre que no correspondan a aportes de los propietarios de la Industria Militar.

Los ingresos de actividades ordinarias se originan por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por el uso que terceros hacen de activos, los cuales producen intereses, regalías, arrendamientos, dividendos o participaciones, entre otros.

#### Medición Posterior

Los ingresos se medirán por el valor de la contraprestación recibida o por recibir, una vez deducidas las rebajas y/o descuentos condicionados y no condicionados.

### **Política contable para los impuestos corrientes y diferidos**

#### **Impuestos Corrientes**

##### Reconocimiento

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o recuperar por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia fiscal del periodo, ya sea real o presuntiva.

El impuesto corriente, del periodo presente y los anteriores, se reconocerá como un pasivo; sin embargo, cuando la cantidad pagada por este impuesto exceda el valor a pagar por esos periodos, el exceso se reconocerá como un activo.

##### Medición Posterior

Los pasivos y activos por impuestos corrientes, procedentes del periodo presente o de periodos anteriores, se medirán por los valores que se espera pagar o recuperar de la autoridad fiscal utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes al final del periodo contable al cual corresponda el activo o pasivo relacionado.

#### **Impuestos Diferidos**

##### Reconocimiento

El impuesto diferido se basará en las diferencias temporarias, es decir, en las diferencias que existen entre el valor en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

Se reconocerá un pasivo por impuestos diferidos cuando exista una diferencia temporaria imponible. Las diferencias temporarias imponibles son aquellas que se espera generen un

aumento en la ganancia fiscal correspondiente a periodos futuros, en los cuales el activo sea recuperado o el pasivo sea liquidado.

#### Medición Posterior

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos se someterá a revisión al final de cada periodo contable. La Industria Militar reducirá el valor del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal en el futuro como para cargar contra la misma, la totalidad o una parte de los beneficios del activo por impuestos diferidos. Esta reducción será objeto de reversión cuando la Industria Militar recupere la expectativa de tener suficiente ganancia fiscal futura para utilizar los saldos dados de baja.

### **Política contable para Provisiones**

#### Reconocimiento

Se reconocerán como provisiones, los pasivos a cargo de la empresa que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento.

Se reconocerá una provisión cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

Tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado. Probablemente, debe desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación. Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

#### Medición Posterior

Las provisiones se revisarán como mínimo al final del periodo contable o cuando se tenga evidencia de que el valor ha cambiado sustancialmente, y se ajustarán afectando el resultado del periodo para reflejar la mejor estimación disponible. En el caso de las provisiones constituidas por desmantelamiento, el ajuste afectará: a) los resultados si el ajuste obedece al reconocimiento del valor del dinero en el tiempo o b) el costo del activo si el ajuste corresponde a la revisión de los costos estimados en los que incurrirá la Industria Militar para llevar a cabo el desmantelamiento.

## **Política contable para los beneficios a empleados**

### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

#### Reconocimiento

Se reconocerán como beneficios a los empleados a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios a la Industria Militar durante el periodo contable, cuya obligación de pago vence dentro de los 12 meses siguientes al cierre del mismo.

Hacen parte de dichos beneficios, los sueldos, salarios y aportes a la seguridad social, incentivos pagados y beneficios no monetarios, entre otros.

#### Medición Posterior

Los beneficios a los empleados a corto plazo se medirán por el valor de la obligación derivada de los beneficios definidos al final del periodo contable, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.

### **Beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual**

#### Reconocimiento

Se reconocerán como beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual, aquellos a los cuales la Industria Militar está comprometida por ley, por contrato u otro tipo de acuerdo, o por una obligación implícita basada en prácticas habituales de la Industria Militar, cuando finaliza los contratos laborales anticipadamente o cuando el empleado acepta una oferta de beneficios en compensación por la terminación del vínculo laboral o contractual.

Estos beneficios corresponden a las indemnizaciones por años de servicios, la Industria Militar los pagará cuando esté comprometida de forma demostrable.

#### Medición Posterior

Los beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual se medirán por la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación al finalizar el periodo contable. En caso de existir una oferta de la Industria Militar para incentivar la rescisión voluntaria del contrato, la medición de los beneficios por terminación se basará en el número de empleados que se espera acepten tal ofrecimiento. Cuando los beneficios por terminación se deban pagar a partir de los 12 meses siguientes a la finalización del periodo contable, se medirán por el valor presente de la obligación

derivada de los beneficios definidos, calculado utilizando la tasa de mercado de los TES emitidos por el gobierno nacional con plazos similares a los estimados para el pago de las obligaciones.

### **Beneficios post – empleo**

#### Reconocimiento

Se reconocerán como beneficios post-empleo, los beneficios distintos de aquellos por terminación del vínculo laboral o contractual que se paguen después de completar el periodo de empleo en la Industria Militar. Entre los beneficios post-empleo se incluirán:

Las pensiones a cargo de la Industria Militar.

#### Medición Posterior

Los beneficios post-empleo se medirán por el valor presente de la obligación derivada de los beneficios definidos, calculado utilizando la tasa de mercado de los TES emitidos por el gobierno nacional con plazos similares a los estimados para el pago de las obligaciones. Para el efecto, y de acuerdo con el tipo de beneficio, se tendrán en cuenta variables tales como: sueldos y salarios, expectativa de vida del beneficiario, costo promedio de los planes post-empleo e información histórica de utilización de los beneficios.

### **Política contable para Cuentas por pagar**

#### Reconocimiento

Se reconocerán como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por la empresa con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

#### Medición Posterior

Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar clasificadas al costo se mantendrán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos realizados.

El costo efectivo se calculará multiplicando el valor en libros de la cuenta por pagar, por la tasa de interés efectiva, durante el tiempo que exceda el plazo normal de pago. La tasa

de interés efectiva es aquella que hace equivalentes los flujos convenidos con el valor inicialmente reconocido.

### **Política contable para la cuenta de Capital**

#### **Medición Inicial**

Los instrumentos de patrimonio deberán de ser medidos al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio.

Se contabilizarán los costos de una transacción como una deducción del patrimonio neto de cualquier beneficio fiscal relacionado.

#### **Medición Posterior**

La entidad reducirá del patrimonio el importe de las distribuciones al Estado de acuerdo al documento CONPES.

Las utilidades serán reconocidas al final del ejercicio contable.

### **Aspectos generales de los impuestos en la Industria Militar**

#### **Grandes Contribuyentes**

De acuerdo a la Resolución No. 076 de Diciembre 1 de 2016 la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN, califican a la INDUSTRIA MILITAR como GRAN CONTRIBUYENTE, por los años gravables 2017 y 2018.

#### **Autorretenedores**

De acuerdo a la Resolución No. 547 del 31 de enero de 2.000 la Administración de Impuestos – DIAN, autoriza a la INDUSTRIA MILITAR como AUTORRETENEDOR del Impuesto de Renta.

#### **Impuesto Sobre la Renta Corriente e Impuesto Diferido**

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las Normas

Tributarias Colombianas. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas aprobadas al final del período sobre el que se informa.

Para la vigencia 2016 la provisión para el impuesto sobre la renta se calculó a la tasa oficial del 25%, por el método de causación, sobre la mayor entre la renta presuntiva (3% del patrimonio fiscal al inicio del año) o la renta gravable fiscal. Para la vigencia 2017 la provisión para el impuesto sobre la renta se calculó a la tasa oficial del 34%, por el método de causación, sobre la mayor entre la renta presuntiva (3.5% del patrimonio fiscal al inicio del año) o la renta gravable fiscal.

El gasto por impuesto a las ganancias del período, comprende para el año 2016; el impuesto sobre la renta, impuesto de renta para la equidad (CREE), la sobretasa del CREE, y el impuesto diferido; que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se aplican al periodo correspondiente.

El gasto por impuesto a las ganancias del período, comprende para el año 2017 el impuesto sobre la renta, la sobretasa del impuesto de renta, y el impuesto diferido; que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén vigentes cuando los activos y pasivos se realicen, considerando para tal efecto las tasas que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o para las cuales se encuentre prácticamente terminado el proceso de aprobación.

La provisión para impuesto sobre la renta se calcula a la tasa oficial a 31 de diciembre de 2017 del 40% a (esta tasa incluye tanto el impuesto de renta del 34% y sobretasa del 6%), por el método de causación y se determina con base en la utilidad comercial con el objeto de relacionar adecuadamente los ingresos del período con sus costos y gastos correspondientes, y se registra por el monto del pasivo estimado.

La Ley 1819 de diciembre derogó lo expuesto en la Ley 1607 de 2012 en relación con el impuesto de renta sobre la equidad CREE y la Ley 1739 de 2014 que modifica las tarifas y la creación de la sobretasa al CREE. La misma Ley modificó la tarifa del impuesto de renta a partir del año gravable 2017, pasando del 25% al 34% y 33% por los años 2017, 2018 y de manera indefinida, la cual recae sobre las utilidades gravables obtenidas durante cada año; adicionalmente, la misma ley estableció la sobretasa al impuesto de renta al 6% y 4% por los años 2017 y 2018, respectivamente.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas y créditos tributarios no utilizados, en la medida en que resulte probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

El efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor o mayor impuesto sobre la renta en el año corriente, se contabiliza como impuesto diferido crédito o débito respectivamente a las tasas de impuestos vigentes cuando se reviertan las diferencias (40% para el año 2017, 37% para el año 2018 y 33% en los años siguientes), siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán en el futuro y además para el activo, que en ese momento se generará suficiente renta gravable.

El impuesto corriente y las variaciones en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en resultados o en rubros de patrimonio en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

El activo y/o pasivo por impuesto sobre la renta se presenta neto, luego de deducir los anticipos pagados y las retenciones en la fuente a favor.

### **Impuesto a la riqueza**

La Ley 1739 de diciembre de 2014 creó el impuesto a la riqueza por los años 2015 a 2017 para las personas jurídicas. El impuesto se determina a la tarifa del 1,15%, 1% y 0,4% para los años 2015, 2016 y 2017, respectivamente, para patrimonios iguales o superiores a \$1.000 millones de pesos.

La obligación legal del impuesto a la riqueza se causa para los contribuyentes que sean personas jurídicas el 1 de enero de 2015, 2016 y 2017.

La base gravable del impuesto a la riqueza es el valor del patrimonio bruto de las personas jurídicas y sociedades de hecho poseído a 1o de enero de 2015, 2016 y 2017 menos las deudas a cargo de las mismas vigentes en esas mismas fechas.

### **Impuesto Social**

Liquidado por los sujetos pasivos según el artículo 48 de la ley 1438 de fecha del 19 de enero de 2011 modificado por 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.

Los estados financieros de la Industria Militar - INDUMIL, correspondiente al periodo terminado en 31 de Diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las

Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adaptadas en Colombia mediante Resolución 414 del 8 de Septiembre de 2014 que establece el Marco Normativo para las empresas que no cotizan en el mercado de valores ni captan ni administran ahorro del público, emitida por la Contaduría General de la Nación. Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la Entidad.

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 publica periódicamente en la página WEB de la Entidad.

### **Nota 3. – Limitaciones y deficiencias de tipo operativo o administrativo que inciden en el normal desarrollo del proceso contable**

Los estados financieros que se presentan, reflejan razonablemente la situación de la Industria Militar al finalizar el período 2017. Se continúan integrando al software, los diferentes módulos para el proceso de la información contable a efectos de eliminar en lo posible cualquier registro manual que pueda incidir en la calidad y exactitud de la información procesada.

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

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

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

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

### **Nota 4: Efectos y cambios significativos en la información Contable: Variación en los Activos, Pasivos y Patrimonio:**

En atención a las instrucciones de la Contaduría General de la Nación, relacionadas con el reconocimiento de la totalidad de los hechos financieros, económicos y sociales, cumpliendo los principios de calidad, oportunidad, razonabilidad y austeridad en los

costos y gastos, la Entidad presenta una variación en la contabilidad de la vigencia 2017, con un aumento en los activos de \$35.433.850.493 pesos, los cuales representan una variación del 4%, en los pasivos existe un aumento de \$26.902.933.090 pesos con una variación del 6% y en el patrimonio público un aumento de \$8.530.917.403 pesos que representa una variación del 2%.

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 pesos colombianos 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.

### **Cambios en las políticas y estimaciones contables**

La Entidad reconoce los efectos de los cambios en la política contable retrospectivamente. Si la aplicación retrospectiva no es práctica, los efectos de los cambios en la política contable se aplican de forma prospectiva.

La aplicación de la Normatividad contenida en la resolución 414 de 2014 y el instructivo 003 de 2017 expedidos por la contaduría general de la nación en relación con los beneficios post empleo y la medición de propiedad, planta y equipo implicaron la realización de ajustes con afectación al patrimonio y resultados de ejercicios anteriores, presentado en los estados financieros de 2016.

La aplicación de esas normas se ha traducido en varios cambios de presentación en los estados financieros, que se han reflejado en el estado comparativo de situación financiera de 2016.

El importe del ajuste relativo a períodos anteriores en el estado de situación financiera de 2016 que se reexpresa, asciende a \$ 13.028.985.698, en tanto que el valor total de los ajustes al patrimonio de 2017 ascienden a la suma de \$62.438.096.923.

Las Normas internacionales de información financiera adaptadas por la contaduría general de la nación, requieren que se presente información detallada en las notas.

En los Estados Financieros comparativos que se presentan, se revela la información reexpresada de forma que al lector le sea evidente que las cifras comparativas del ejercicio anterior han sido ajustadas.

Hay que destacar, que el hecho de que la información comparativa haya sido reexpresada no significa necesariamente que haya habido errores y omisiones en los estados financieros anteriores. La reexpresión también puede ser debida a otras circunstancias, por ejemplo, por la aplicación retroactiva de una nueva política contable o cambios en una estimación.

#### **Nota 5. – Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo a Diciembre 31 de 2017 se encuentra distribuido en la siguiente manera:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Caja	241.776.486	225.081.160
Depósitos En Instituciones Financieras	98.514.178.397	143.586.157.032
Efectivo De Uso Restringido	0	178.435.313.444
<b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>98.755.954.883</b>	<b>322.246.551.636</b>

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 Grupo de Comercio Exterior en Oficinas Centrales (Bogotá), Jefe de la División Administrativa en las Fábricas y los Representantes de Ventas ubicados en las distintas ciudades del país.

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

El manejo de dicho efectivo es amparado por la póliza global, para algunos eventos específicos que requieren movilización de dineros y por la póliza de transporte de valores expedida por la Previsora S.A., Compañía de Seguros S.A. conforme al contrato suscrito.

El efectivo y equivalentes de efectivo presenta una disminución de \$223.490.596.753, debido principalmente a la reclasificación contable del efectivo de uso restringido a otros activos a partir de enero de 2017 conforme a la modificación del catálogo de cuentas realizado por la Contaduría General de la Nación, según Resolución No. 466 de 19 de Agosto de 2016.

#### **Nota 6. – Inversiones e instrumentos derivados**

Las inversiones constituidas por la entidad a 31 de diciembre de 2017, están distribuidas de la siguiente manera:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Inversiones De Administración De Liquidez	<b>9.401.699.294</b>	9.217.703.217
Inversiones En Asociadas Mp Patrimonial	<b>1.000.000.000</b>	1.000.000.000
<b>Total Inversiones e instrumentos derivados</b>	<b>10.401.699.294</b>	10.217.703.217

Las inversiones de Administración de Liquidez – Renta Fija, están constituidas en su mayor parte por Títulos de deuda pública – 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 del 09 de Mayo de 2008. Los recursos son invertidos a través de una fiducia administrada por una entidad bancaria.

La variación de las inversiones por \$183.996.077 corresponde principalmente a los rendimientos y valoración de Títulos durante la vigencia, recursos que al cierre se encuentran depositados en cuenta de ahorros del Banco Sudameris.

Las inversiones patrimoniales no controlantes por valor de \$1.000.000.000 millones, están constituidas por los recursos entregados a la Corporación de Alta Tecnología para la Defensa - CODALTEC, en la cual INDUMIL actúa como miembro fundador de acuerdo a lo establecido en los estatutos y lo solicitado en comunicación (Oficio No. 125272) del Ministerio de Defensa Nacional.

#### **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:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Ventas De Bienes	56.784.839.424	52.288.598.620
Prestacion De Servicios	1.172.520.472	1.345.141.304
Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipado	0	2.981.904.418
Otras Cuentas Por Cobrar	132.958.612	167.777.989
Cuentas Por Cobrar De Dificil Recaudo	423.915.481	537.573.438
Deterioro Acumulado De Cuentas Por C. Cr	-494.279.219	-696.870.124
<b>Total Cuentas Por Cobrar</b>	<b>58.019.954.770</b>	<b>56.624.125.645</b>

**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 2017 alcanzó \$ 56.784.839.424 pesos que dentro de las cuentas por cobrar su participación es del 98%, cifra que aumento en \$ 4.496.240.804 pesos frente al año anterior, la mayor participación es en las cuentas por cobrar de Fuerzas Armadas y explosivos al sector minero.

**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 2017 alcanzo \$ 1.172.520.472 pesos, presentando una disminución de \$172.620.832 pesos con una variación del 13%, representada por los deudores varios y los servicios de comisión en Drummond, carbones Cerrejón y Cerromatoso.

**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 2017 no presenta saldo con una disminución significativa con respecto a la vigencia anterior de \$2.981.904.418 pesos.

**Comportamiento y Rotación de la cartera:** La rotación de cartera a diciembre 2017 fue de 40 días. Esto significa que las Cuentas por Cobrar tuvieron una rotación de 9 veces en el año. Lo anterior debido al aumento de los plazos para entregas y pagos por parte de las Fuerzas Armadas y de Policía Nacional registrados en los contratos interadministrativos.

#### **Deterioro de cuentas por cobrar**

El deterioro acumulado de cuentas por cobrar presenta el siguiente comportamiento:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Saldo Inicial Del Periodo	-696.870.124	0
(-) Traslado, Perdida O Baja	527.366.599	0
(+) Deterioro En El Periodo	-324.775.694	-696.870.124
<b>Total Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar (Cr)</b>	<b>-494.279.219</b>	<b>-696.870.124</b>

La baja en el deterioro de cuentas por cobrar corresponde al castigo de la cuenta deudora a nombre de American Amunition, autorizado por el Comité Técnico de Sostenibilidad Contable de fecha 27 de Marzo de 2017, según consta en Acta No 001.

### Nota 8. – Inventarios

El saldo a 31 de Diciembre de 2017 de los inventarios presenta el siguiente detalle:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Bienes Producidos	42.819.808.253	31.244.935.151
Mercancías En Existencia	3.609.518.545	15.856.525.171
Materias Primas	82.970.937.245	48.879.168.415
Materiales Y Suministros	69.814.365.683	69.789.865.715
Productos En Proceso	6.061.437.036	3.235.589.548
En Transito	38.278.920	8.087.860.549
En Poder De Terceros	49.171.961	207.246.202
Deterioro Acumulado De Inventarios (Cr)	-2.341.985.220	-515.923.141
<b>Total Inventarios</b>	<b>203.021.532.423</b>	<b>176.785.267.610</b>

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 22% del total del activo, con un aumento de 26.236.264.813 de pesos, respecto al año anterior, el cual representa una variación del 15%. El deterioro Acumulado de Inventarios alcanza la suma de \$2.341.985.220 de pesos.

Los Inventarios son valuados por el sistema de costo promedio ponderado.

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

Los inventarios se vienen controlando en la vigencia por los líderes de los procesos de almacenamiento conforme al Procedimiento de recepción, manejo, almacenamiento,

preservación y entrega IM OC SGA PR 001 REVISIÓN No. 6. Los niveles actuales de existencia son adecuados para la operación normal de la Empresa en proporción a los compromisos contractuales y plan operacional de la Empresa programado y proyectado desde el año anterior.

**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 2017 su valor es de \$42.819.808.253 el cual es superior respecto al 2016 que fue de \$31.244.935.151 de pesos con un incremento de \$11.574.873.102 de pesos y una variación del 37%. Respecto a la mercancía en existencia su valor es de \$3.609.518.545 millones de pesos en el año 2017 en relación a los \$15.856.525.171 millones de pesos del 2016, con una disminución de \$(12.247.006.626) millones de pesos y una variación del 77%.

**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 82.970.937.245 de millones de pesos representa el 9% del grupo de Inventarios, con un aumento de \$34.091.768.830 de pesos respecto al año anterior y una variación del 70%., los principales proveedores son:

PROVEEDOR	MATERIAL	TIPO COMPRA
ORICA INTERNATIONAL PTE LTD	NITRATO DE AMONIO PARA EMULSIÓN - ANE	Importado
YARA INDUSTRIAS AB	NITRATO DE AMONIO ESFERICO	Importado
BEIJING AUXIN CHEMICAL TECHNOLOGY	TRINITROTOLUENO	Importado
ORGANIZACION TERPEL S.A.	BIODIESEL VIG ACTUAL	Nacional
REXCO TOOLS SAS	COPA PARA VAINILLA CAL. 5,56 mm	Nacional
ORICA COLOMBIA S.A.S	KIT EXEL	Nacional
ORICA COLOMBIA S.A.S	SOLUCIÓN DE NITRATO DE AMONIO 83%-ORIC	Nacional
OVO TECHNOLOGIES S.A.S	ESPOLETA DE COLA BOMBAS	Nacional

**Materiales y suministros:** 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 7% de los inventarios, con un saldo de \$69.814.365.683 millones de pesos al año 2017 con un aumento respecto al año anterior de \$24.499.968 de pesos.

**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 \$2.825.847.488 de pesos que equivalen a un 87%.

**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, los cuales presentan un saldo de \$38.278.920 millones de pesos al año 2017 con una disminución respecto al año anterior de (\$8.049.581.629) millones de pesos y una variación del 100%.

**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 31 de diciembre de 2017, tiene un saldo de \$49.171.961 de millones de pesos presentando una disminución respecto al año anterior de \$(158.074.241) de pesos que equivale a una variación del 76%.

### **Deterioro Acumulado de Inventarios**

La baja en el deterioro acumulado de inventarios corresponde al ajuste de los faltantes de inventario de la Fábrica FAGECOR, determinados en el inventario físico a 31 de diciembre de 2016.

El valor del ajuste total aprobado por el Comité Técnico de Sostenibilidad Contable de fecha 07 de Junio de 2017 según consta en Acta No. 004, con costos promedio a 26 de Julio de 2017 es la suma de \$331.696.679 millones de pesos correspondiente al valor ajustado en SAP de los faltantes reportados a 31 de diciembre de 2016 por la Fábrica General José María Córdova – FAGECOR.

A continuación se detalla el movimiento en el periodo de 2017:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Saldo Inicial Del Periodo	-515.923.141	0
(-) Venta, Traslado, Perdida O Baja	101.262.979	0
(+) Deterioro En El Periodo	-1.927.325.058	-515.923.141
<b>Total Deterioro Acumulado De Inventarios (Cr)</b>	<b>-2.341.985.220</b>	<b>-515.923.141</b>

### **Nota 9. – Propiedad, planta y equipo**

El saldo y la clasificación de propiedades, planta y equipo presentados en el estado de situación financiera a 31 de Diciembre de 2017 es la siguiente:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Terrenos	99.194.152.405	99.194.152.405
Construcciones En Curso	2.617.876.853	1.352.457.192
Maquinaria, Planta Y Equipo En Montaje	8.517.787.030	3.508.137.840
Edificaciones	133.258.964.175	131.221.757.362
Plantas, Ductos Y Túneles	6.465.603.394	6.465.603.394
Redes, Líneas Y Cables	9.489.243.614	9.132.511.161
Maquinaria Y Equipo	203.290.495.237	197.641.049.304
Equipo Médico Y Científico	17.490.754.597	17.046.505.748
Muebles, Enseres Y Equipo De Oficina	4.024.434.324	3.876.780.369
Equipos De Comunicación Y Computación	13.730.222.156	13.505.952.448
Equipos De Transporte, Tracción Y Elevacion	8.983.037.914	8.716.371.261
Equipos De Comedor, Cocina, Despensa Y Hotel	167.397.461	172.040.150
Depreciacion Acumulada Prop.Planta Equipo	-215.032.400.457	-190.303.785.497
<b>Total Propiedades Planta Y Equipo</b>	<b>292.197.568.703</b>	<b>301.529.533.137</b>

#### a. CONCILIACIÓN DE LOS VALORES EN LIBROS.

Los movimientos en el costo de las propiedad, planta y equipo y en su depreciación, durante los períodos presentados son como se muestra a continuación:

	TERRENOS	CONSTRUCCIONES EN CURSO	MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	EDIFICACIONES
<b>Costo 31 Diciembre 2016</b>	<b>99.194.152.405</b>	<b>1.352.457.192</b>	<b>3.508.137.840</b>	<b>131.221.757.362</b>
Depreciación Acumula. 2016	-	-	-	(16.752.786.126)
Ajuste Depr. Acumula. 2016	-	-	-	(6.146.958.595)
<b>Saldo 31 Diciembre 2016</b>	<b>99.194.152.405</b>	<b>1.352.457.192</b>	<b>3.508.137.840</b>	<b>108.322.012.641</b>
Adquisiciones 2017	-	1.265.419.661	5.009.649.190	2.077.517.650
Depreciación Acumulada a 2017	-	-	-	(25.424.957.668)
Bajas	-	-	-	-
Otros Ajustes	-	-	-	(40.310.837)
<b>Total 31 de Diciembre 2017</b>	<b>99.194.152.405</b>	<b>2.617.876.853</b>	<b>8.517.787.030</b>	<b>107.834.006.507</b>

	PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	REDES, LÍNEAS Y CABLES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO
<b>Costo 31 Diciembre 2016</b>	<b>6.465.603.394</b>	<b>9.132.511.161</b>	<b>197.641.049.301</b>	<b>17.046.505.747</b>
Depreciación Acumula. 2016	(2.245.755.202)	(1.670.794.146)	(102.250.570.769)	(9.434.023.236)
Ajuste Depr. Acumula. 2016	369.371.950	(3.057.313.657)	(30.867.967.614)	(1.211.856.131)

<b>Total Saldo 31 Diciembre 2016</b>	<b>4.589.220.142</b>	<b>4.404.403.358</b>	<b>64.522.510.918</b>	<b>6.400.626.380</b>
Adquisiciones 2017	-	-	7.096.489.735	525.261.282
Depreciación Acumula. 2017	(1.784.648.203)	(6.067.254.915)	(150.737.313.815)	(12.564.153.190)
Bajas	-	-	(1.107.709.609)	(79.683.237)
Otros Ajustes	-	356.732.453	(339.334.190)	(1.329.195)
<b>Total 31 de Diciembre 2017</b>	<b>4.680.955.191</b>	<b>3.421.988.699</b>	<b>52.553.181.422</b>	<b>4.926.601.407</b>

	<b>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA</b>	<b>EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN</b>	<b>EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN</b>	<b>EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERIA</b>
<b>Costo 31 Diciembre 2016</b>	<b>3.876.780.368</b>	<b>13.505.952.447</b>	<b>8.716.371.260</b>	<b>172.040.149</b>
Depreciación Acumula. 2016	(3.279.058.788)	(8.276.552.872)	(4.725.645.114)	(142.383.146)
Ajuste Depr. Acumula. 2016	141.139.249	(227.822.533)	(481.663.776)	(43.144.991)
<b>Total Saldo 31 Diciembre 2016</b>	<b>738.860.829</b>	<b>5.001.577.042</b>	<b>3.509.062.370</b>	<b>(13.487.988)</b>
Adquisiciones 2017	201.667.213	371.592.647	5.000.000	-
Depreciación Acumula. 2017	(2.450.453.884)	(10.001.395.721)	(5.835.002.547)	(167.220.514)
Bajas	(54.013.257)	(134.972.111)	(2.804.530)	(4.707.689)
Otros Ajustes	-	(12.350.827)	264.471.184	65.001
<b>Total 31 de Diciembre 2017</b>	<b>1.573.980.440</b>	<b>3.728.826.435</b>	<b>3.148.035.367</b>	<b>176.947</b>

	<b>Total</b>
<b>Costo 31 Diciembre 2016</b>	<b>491.833.318.626</b>
Depreciación Acumulada a 2016	(148.777.569.391)
Ajuste Depr. Acumulada a 2016	(41.526.216.098)
<b>Total Saldo 31 Diciembre 2016</b>	<b>301.529.533.137</b>
Adquisiciones 2017	16.552.597.378
Depreciación Acumulada a 2017	(215.032.400.457)
Bajas	(1.383.890.433)
Otros Ajustes	227.943.589
<b>Saldo Total 31 de Diciembre 2017</b>	<b>292.197.568.703</b>

Las propiedades, planta y equipo de la Industria Militar son activos tangibles empleados para la producción y comercialización de bienes; para la prestación de servicios; para propósitos administrativos, representando el 31% del total del activo a 31 de Diciembre de 2017 con un valor de \$ 292.197.568.703 millones de pesos.

## b. CONSTRUCCIONES EN CURSO.

Los activos que se encuentran en proceso de construcción, están representados en aquellos bienes que aún no están en las condiciones de uso esperadas, y sobre los cuales siguen capitalizándose los costos directamente atribuibles al proceso de construcción de los mismos.

El valor en libros de la cuenta de Construcciones en Curso para 31 de Diciembre del año 2017 corresponde a \$2.617.876.853 millones de pesos, valor conformado principalmente por los pagos realizados a las siguientes obras de construcción:

<b>CONSTRUCCIÓN EN CURSO</b>	<b>Diciembre 2017</b>
CONSTRUCCIÓN RED ACUEDUCTO Y ALCANTAR	328.062.303
ESTUDIO TÉCNICO PLANTA DE ANFO	433.446.295
ADECUACIÓN RED CONTRA INCENDIO FEXAR	67.906.400
ADECUACIÓN Y MANTENIMIENTO BASES MILITARES	482.513.719
MEJORAMIENTO INFRAESTRUCTURA FABRICAS	14.270.075
CUBIERTA ESTRUCTURA METÁLICA TALLER FUNDICIÓN	219.222.189
CAMBIO DE CUBIERTAS FEXAR	55.425.000
ESTUDIO TÉCNICO BODEGA DE QUÍMICOS	64.492.138
ESTUDIO AMPLIACIÓN LABORATORIO BALÍSTICO	51.200.000
OBRA ELÉCTRICA Y CIVIL PARA EL TALLER DE TRATAMIENTOS TÉRMICOS	901.338.734
<b>TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO</b>	<b>2.617.876.853</b>

## c. MAQUINARIA Y EQUIPO EN MONTAJE.

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

Dentro del costo de las propiedades, planta y equipo presentados, es la variación más representativa con respecto al año anterior, y dicha variación refleja un aumento del 143%, el cual corresponde a los pagos del contrato No 1-011/16 por concepto de la Implementación ERP SAP S/4HANA y a la adquisición del equipo de partículas magnéticas.

## d. MAQUINARIA Y EQUIPO

La cuenta de Maquinaria y Equipo presenta una variación por valor de \$5.649.445.936 millones de pesos, la cual obedece a la adquisición y puesta en marcha de la línea de hornos de vacío en el taller de tratamientos térmicos para la fábrica Jose Maria Córdova-FAGECOR.

**e. EDIFICACIONES.**

El 2% de variación en la cuenta de Edificaciones por valor de \$2.037.206.813 millones, obedece al cambio de cubiertas fase 1 por valor \$ 764.908.029 millones y construcción de la vía de acceso a polvorines por valor \$ 438.991.689 millones en la fábrica Antonio Ricaurte- FEXAR; la construcción de las piscinas adultos, niños y muro perimetral por un valor de \$ 673.307.876 millones para el club en melgar; y otras construcciones por valor de \$159.999.219 millones.

El ajustes en las propiedades, planta y equipo corresponde a la reclasificación de activos fijos.

Para los períodos presentados, no se presentó deterioro de valor de propiedades, plantas y equipo.

**f. DEPRECIACIÓN.**

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de cada una de las clases de propiedad planta y equipo de la Industria Militar se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil.

**Depreciación Acumulada**

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Depreciación acumulada PPYE	<b>( 215.032.400.457)</b>	(148.777.569.392)
Ajuste Depreciación acumulada (1)	<b>0</b>	( 41.526.216.098)
<b>Total Depreciación acumulada</b>	<b>( 215.032.400.457)</b>	<b>( 190.303.785.490)</b>

Este ajuste corresponde al recalcular a la depreciación acumulada de los Activos Fijos de los años 2014, 2015, 2016 y 2017 bajo los estándares establecidos en el marco normativo dispuesto para la Resolución 414 del 08 de septiembre de 2014 y normatividad relacionada.

Dicho ajuste está conformado principalmente por los siguientes movimientos:

**Ajuste Depreciación Acumulada (1)**

	<u>Diciembre de 2017</u>
Ajuste Propiedad, planta y equipo por transición en el ESFA	(35.216.832.913)
Ajuste Depreciación Acumulada año 2015	(4.888.829.455)
Ajuste Depreciación Acumulada año 2016	(1.420.553.730)
<b>TOTAL AJUSTE ACUMULADO 2016 (1)</b>	<b>(41.526.2016.098)</b>

Los ajustes son representativos, y esto corresponde principalmente al cambio en la estimación de la vida útil de las propiedades, planta y equipo establecidas en el manual de políticas contables de la Industria Militar.

### g. VIDA ÚTIL

A continuación, se relacionan las vidas útiles de la propiedad planta y equipo de la Industria Militar por cada una de las familias de acuerdo a la política contable establecida:

FAMILIAS O AGRUPACIONES	TIEMPO DE DEPRECIACIÓN NIIF
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
	<b>ESTRUCTURAS: 50 AÑOS</b>
EDIFICIOS E INSTALACIONES	<= 340UVT: 10 AÑOS
	<= 840 UVT: 20 AÑOS
	> 840 UVT: 50 AÑOS
ELEMENTOS DE EXHIBICIÓN	<b>MUSEO: SE MANEJARÁ EL VALOR EN LIBROS QUE SE TIENE ACTUALMENTE PARA LOS ELEMENTOS QUE NO SE PRODUCEN EN LA ACTUALIDAD, NO ES NECESARIA LA VALUACIÓN NI LA VIDA ÚTIL SEGÚN CONCEPTO DE LA CGN</b> <b>SHOWROOM Y LOS QUE SE COMERCIALIZAN: 2 AÑOS</b>
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
EQUIPO Y MAQUINARÍA DE COMUNICACIÓN, RADIO Y TV – SEGURIDAD	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
EQUIPO DE COMPUTO Y ACCESORIOS	5 AÑOS
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	10 AÑOS
MAQUINARÍA Y EQUIPO	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS
MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	<= 340UVT: 10 AÑOS
	<= 840 UVT: 20 AÑOS
	> 840 UVT: 50 AÑOS
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	<= 170 UVT: 3 AÑOS
	> 170 UVT: 5 AÑOS
EQUIPO DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y UTILERÍA	3 AÑOS
REDES, LÍNEAS Y CABLES	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS

La Industria Militar en el año 2017, realizó una baja de activos fijos por un valor total de \$ 1.383.890.433 millones de pesos, de acuerdo a la Resolución No. 328, 329 y 330 de 29 Diciembre 2017, dicha baja de activos fijos fue efectuada por la Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte y la Fábrica Santa Bárbara.

#### **h. AVALÚOS.**

Para efectos de la aplicación del nuevo marco normativo, no se requiere efectuar avalúos técnicos con propósitos de determinar valorizaciones, toda vez que la medición posterior de las propiedades planta y equipo debe efectuarse de conformidad al costo reconocido en su medición inicial, menos la depreciación y el deterioro acumulado.

En algunos casos los avalúos técnicos podrán ser instrumentos para efectos de determinar el valor recuperable de las propiedades, planta y equipo, cuando estas presentan inicios de deterioro, de conformidad con lo estipulado en la norma de deterioro de valor del activo.

A continuación es el resultado de los avalúos comerciales de los bienes inmuebles llevados a cabo con la firma ASOLONJAS, vigencia año 2017, que la Industria Militar realizó, con el fin de comprobar si efectivamente se encuentra deteriorado; en caso contrario, la Industria Militar no realizará una estimación formal del valor recuperable:

<b><u>Avalúo Comercial 2017</u></b>	<b><u>Valor Avalúo</u></b>
Terrenos	150.475.025.200
Algunas edificaciones	108.767.612.090
<b>Total Avalúo 2017</b>	<b>259.242.637.290</b>

#### **PROPIEDADES DE INVERSIÓN:**

Las propiedades de inversión se presentan en el estado de situación financiera al 31 a Diciembre de 2017 es la siguiente:

<b>Descripción Propiedades de Inversión</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Variación</b>
Terrenos	756.091.962	756.091.962	-
Edificaciones	624.704.577	981.437.031	(356.732.454)
Depre. Acumulada P. de Inversión	35.706.952	35.706.952	-
Deterioro Propiedades de Inversión	14.127.204	-	14.127.204
<b>VALOR NETO PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>1.330.962.383</b>	<b>1.701.822.041</b>	<b>(370.859.658)</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>1.380.796.539</b>	<b>1.737.528.993</b>	<b>(356.732.454)</b>

Son activos representados en terrenos y edificaciones que se tengan para generar rentas, plusvalías o ambas y no para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios o para fines administrativos; también son bienes inmuebles con uso futuro indeterminado. Se realizó la reclasificación desde propiedades de inversión evidenciado por el inicio de la ocupación de la propiedad por parte de la Industria Militar (el caso de la reclasificación de una propiedad de inversión a propiedades, planta y equipo).

Así mismo se presenta una pérdida por deterioro del terreno calle 33s no. 104b-31 ubicado en Riveras de Occidente de acuerdo al valor en libros frente a la actualización de los avalúos comerciales de los bienes inmuebles de la Industria Militar.

### Nota 10. – Otros Activos

A continuación se presenta el detalle del rubro de otros activos:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipado	492.652.322	360.089.914
Avances Y Anticipos Entregados	549.737.131	0
Anticipos O Saldos A Favor Por Impuestos (1)	1.620.730.847	0
Recursos Entregados En Administración	193.694.964.476	0
Depositos Entregados En Garantía	52.080.000.000	0
Propiedades De Inversión	1.380.796.539	1.737.528.993
Deterioro Propiedades De Inversion (Cr)	-14.127.204	0
Activos Intangibles	15.965.095.974	15.950.054.374
Amortización Acumulada De Activos Intangibles	-9.759.156.088	-8.137.324.294
Activos Por Impuestos Diferidos (2)	13.124.014.009	18.784.037.354
<b>Total Otros Activos</b>	<b>269.134.708.006</b>	<b>28.694.386.341</b>

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.

Los recursos entregados en administración corresponden básicamente a:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Encargo fiduciario pensiones	70.391.933.180	0
Encargo fiduciario fondo dev. Armas	123.303.031.296	0
<b>Total recursos entregados en administracion</b>	<b>193.694.964.476</b>	<b>0</b>

Los recursos del encargo fiduciario de pensiones corresponden al fondeo de recursos disponibles para atender la obligación del pasivo pensional que se detalla en la Nota 15.

Durante 2016 estos recursos fueron manejados como efectivo de uso restringido razón por la cual no reflejan saldo comparativo, a partir de enero de 2017 se reclasificaron contablemente al grupo de otros activos, de conformidad con el catalogo de cuentas actualizado de la resolución 139 de 2015.

El depósito entregado en garantía por valor de \$52.080.000.000 corresponde a los recursos entregados a Bancolombia, como garantía para la expedición de los avales requeridos para la ejecución financiera de la negociación con emiratos árabes.

### **ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES.**

(1) El detalle de anticipos o saldos a favor por impuestos a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio (1)	1.603.861.102	-
Anticipo de Impuesto a las ventas (2)	16.869.745	-
<b>Total</b>	<b>1.620.730.847</b>	<b>-</b>

(1) Autorretenciones de impuesto de Industria y Comercio presentados mensual y bimestral en los diferentes municipios que por disponibilidad de los Acuerdos municipales estamos obligados.

(2) Son las retenciones al impuesto a las ventas realizadas por el banco Colpatria sobre los productos financieros de la compañía.

### **ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

El saldo de activos por impuestos a las ganancias diferido a 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
		<u>Reexpresado</u>	
Activos por impuesto diferido	13.124.014.009	18.784.037.354	11.824.653.902
<b>Total</b>	<b>13.124.014.009</b>	<b>18.784.037.354</b>	<b>11.824.653.902</b>

Se determina usando la tasa tributaria vigente a 31 de diciembre de 2017 que corresponde al 40% según la norma tributaria vigente y se aplica para reconocer las diferencias temporarias que se presentan con respecto al impuesto de renta de la vigencia, provisión de cartera, propiedades planta y equipo e industria y comercio efectivamente pagado.

Debido a una interpretación de la NIIF 12 se realizó una reexpresión del cálculo de impuesto diferido activo por los años 2014, 2015 y 2016 en la cuenta de propiedad, planta y equipo.

## Nota 11. – Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a 31 de Diciembre de 2017 se detallan a continuación:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Adquisición Bienes Y Servicios Nacionales (*)	13.887.056.843	11.838.840.355
Adquisición Bienes Y Servicios Del Exterior	1.973.916.000	9.953.524.732
Recursos A Favor De Terceros	14.701.006.384	11.970.376.019
Descuentos De Nómina	417.441.217	344.418.163
Servicios Y Honorarios	0	845.950
Retención En La Fuente E Impuesto De Timbre (1)	4.310.044.281	3.224.307.000
Impuestos, Contribuciones Y Tasas (2)	11.999.382.000	13.335.250.983
Impuesto Al Valor Agregado – Iva (3)	7.960.720.167	7.161.982.000
<b>Total Cuentas Por Pagar</b>	<b>55.249.566.892</b>	<b>57.829.545.202</b>

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 6% del total del Pasivo, presentándose una disminución en relación al año anterior de \$2.579.978.310 de pesos equivalente al 4%.

(\*) La Adquisición de bienes y servicios nacionales está conformada por la causación de facturas de los proveedores pendientes de giro y en una menor cuantía la recepción de materias primas que están pendientes de facturar, así:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Recursos A Favor De Terceros	2.395.814.022	8.163.264.997
Descuentos De Nómina	9.545.846.682	49.205.052
Servicios Y Honorarios	1.945.396.139	3.626.370.306
<b>Total Adquisición Bienes Y Servicios Nacional</b>	<b>13.887.056.843</b>	<b>11.838.840.355</b>

### Adquisición de bienes y servicios del exterior

A Diciembre 31 de 2017, presenta un saldo de \$1.973.916.000 de pesos con una disminución del 80% con relación a las registradas a 31 de diciembre de 2016 debido a los menores valores registrados por liquidaciones de Importación e igualmente a la fluctuación de la TRM durante la vigencia 2016 y 2017; con un menor valor se registran la regalías Know-How. Ver cuadro siguiente:

Bajo este rubro se registran las obligaciones contraídas con los proveedores del exterior por la importación de materias primas y otros insumos.

El detalle de pasivos por impuestos corrientes a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

(1) La retención en la fuente del impuesto de timbre corresponde a los presentados mensualmente en la Ciudad de Bogotá, domicilio de la entidad, a favor de la Dirección de impuestos y aduanas DIAN. El impuesto de timbre retenido corresponde a la expedición o renovación de permisos para porte de armas de fuego de acuerdo a lo establecido en el artículo 523 del Estatuto Tributario.

(2) El impuesto, contribuciones y tasas corresponde a lo registrado en el rubro de impuesto de renta por pagar a 31 de diciembre de 2017 obedece al cálculo de la provisión de renta y sobretasa el cual se registra como un pasivo descontando los anticipos de impuesto de renta.

### Nota 12. – Beneficios a empleados

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.

Detalle de los beneficios a los empleados corto plazo:

	<u>Diciembre de 2017</u>	Diciembre de 2016
Beneficios A Los Empleados A Corto Plazo	7.991.432.445	8.559.063.574
<b>Total Beneficios A Los Empleados</b>	<b>7.991.432.445</b>	<b>8.559.063.574</b>

### Nota 13-Provisiones

A continuación, se presenta el detalle a 31 de Diciembre de 2017:

	<u>Diciembre de 2017</u>	Diciembre de 2016
Litigios Y Demandas	3.499.577.725	4.731.564.913
Provisiones Diversas	9.904.381.059	11.924.079.975
<b>Total Provisiones</b>	<b>13.403.958.784</b>	<b>16.655.644.888</b>

Las provisiones para litigios y demandas corresponden a:

	<u>Diciembre de 2017</u>	Diciembre de 2016
Administrativas	2.183.499.274	4.138.823.340
Laborales	1.316.078.451	592.741.573
<b>Total Litigios y Demandas</b>	<b>3.499.577.725</b>	<b>4.731.564.913</b>

Dentro de los litigios y demandas se encuentran las demandas Administrativas, las cuales presentan un incremento originado principalmente en los procesos interpuestos por BAYER CROPSCIENCE S.A cuya probabilidad de riesgo fue calificada Alta por parte del área jurídica, por valor de \$ 2.183.499.274 millones de pesos .

Los procesos laborales corresponden a las demandas, interpuestas por ex funcionarios de la entidad cuyos montos de pretensión y de acuerdo al estado del proceso se encuentran calificados de riesgo ALTO y por lo tanto provisionados contablemente así:

<b>ACCIONANTE/S</b>	<b>PROVISION</b>
ABDON RUIZ VILLAR	254.325.061
EDINSON AREVALO TALERO	65.340.373
GARCÍA CARVAJAL ISAI	73.140.147
ALFREDO HERNANDEZ SIERRA	12.402.468
CAROLINA GIRALDO GANTYIVAR	77.684.748
EZ GERMÁN	18.662.470
GARCÍA CARVAJAL ISAI	12.320.000
GAVIRIA MARTÍNEZ JOSÉ PABLO	15.799.232
JOSE HERNANDO RAMIREZ CESPEDES	14.257.025
JOSE ISMAEL RUBIANO	28.501.348
PABLO ANTONIO CASTAÑEDA TEJEDOR	76.140.586
URREA GÓMEZ HUGO MARIO	667.504.993
<b>TOTAL</b>	<b>1.316.078.451</b>

Las provisiones diversas corresponden en su mayor parte a la provisión por impuesto de industria y comercio.

#### Nota 14– Otros pasivos

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Avances Y Anticipos Recibidos	<b>20.211.430.273</b>	12.868.508.221
Depositos Recibidos En Gerantia	<b>14.467.209</b>	29.534.110
Pasivos Por Impuestos Diferidos	<b>16.446.467.379</b>	27.992.660.120
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>36.672.364.861</b>	40.890.702.451

#### PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El detalle de pasivos por impuestos a las ganancias diferido a 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
		<u>Reexpresado</u>	
Pasivos por impuesto diferido	<b>16.446.467.379</b>	27.992.660.120	5.842.750.300
<b>Total Pasivo por Impuesto Diferido</b>	<b>16.446.467.379</b>	<b>27.992.660.120</b>	<b>5.842.750.300</b>

Se determina usando la tasa tributarias vigente a 31 de diciembre de 2017 que corresponde al 40% según la norma tributaria vigente y se aplica para reconocer las diferencias temporarias que se presentan con respecto al impuesto de renta de la vigencia, en las cuentas de otros activos e intangibles.

## Nota 15 – Pasivos Largo Plazo

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Recursos Recibidos En Administración	134.684.841.967	121.838.384.010
Depositos Y Anticipos Recibidos	0	12.355.679
Otras Cuentas Por Pagar	661.381.258	200.022.329
Beneficios Posempleo – Pensiones	205.635.169.853	181.410.064.837
<b>Total Pasivos A Largo Plazo</b>	<b>340.981.393.078</b>	<b>303.460.826.855</b>

### Recursos recibidos en Administración

De acuerdo a lo estipulado en el 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 13% del total del pasivo a largo plazo.

### Beneficios post empleo pensiones

La Industria Militar reconoce como beneficios post-empleo, los beneficios distintos de aquellos por terminación del vínculo laboral o contractual que se paguen después de completar el periodo de empleo.

Los beneficios post empleo – largo plazo que registra la Industria Militar, corresponden al pasivo pensional a la fecha de corte, conforme al estudio contratado para el efecto.

La Industria Militar en su calidad de empleadora, reconoce y asume el pago de los beneficios post-empleo, reconociendo un gasto o costo y un pasivo cuando la Industria Militar consume el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios otorgados afectando el resultado del periodo.

Si al final del periodo contable existen activos con los cuales se liquiden directamente las obligaciones, estos se reconocerán de manera independiente.

Los beneficios post-empleo se miden por el valor presente de la obligación derivada de los beneficios definidos, calculado utilizando la tasa de mercado de los TES emitidos por el gobierno nacional con plazos similares a los estimados para el pago de las obligaciones. Para el efecto, y de acuerdo con el tipo de beneficio, se tendrán en cuenta

variables tales como: sueldos y salarios, expectativa de vida del beneficiario, costo promedio de los planes post-empleo e información histórica de utilización de los beneficios.

Las evaluaciones actuariales se efectúan con una frecuencia no mayor a tres años. El último estudio actuarial a diciembre de 2017 fue realizado por la empresa Seguridad Social Colombia S.A.S.

El reconocimiento del costo del servicio presente, el costo por servicios pasados y el interés sobre el pasivo, afectan el resultado del periodo. Por su parte, las ganancias y pérdidas actuariales afectan el patrimonio y se presentan en el otro resultado integral ORI.

El resumen general de los componentes del mencionado estudio por un valor total de \$205.635.169.853 millones de pesos es:

<b>RESERVAS MATEMATICAS DE JUBILACIÓN</b>			
<b>TOTAL PENSIONADOS CALCULADOS: 261</b>			
TOTAL JUBILADOS INDUMIL			27.423.043.662
TOTAL SUSTITUTOS INDUMIL			12.225.948.870
<b>RESERVAS MATEMATICAS DE JUBILACIÓN</b>			
			39.922.527.507
<b>BONOS PENSIONALES</b>			
75	BONOS TIPO A MOD 2 ACTIVOS		4.354.030.859
78	BONOS TIPO A MOD 2 RETIRADOS		3.898.235.916
105	BONOS TIPO B ACTIVOS		11.040.147.934
1.849	BONOS TIPO B RETIRADOS		144.462.559.854
2.107	<b>GRAN TOTAL BONOS PENSIONALES</b>		<b>163.754.974.562</b>
<b>CUOTAS PARTES PENSIONALES</b>			
22	<b>TOTAL CUOTAS PARTES PENSIONALES</b>		<b>1.957.667.784</b>
<b>PASIVO PENSIONAL ANTES DE IMPREVISTOS</b>			<b>205.635.169.853</b>

Por su parte los supuestos, tasas y demás variables significativas se resumen en las revelaciones del informe correspondiente, así:

## 1- Reservas de Jubilación y Cuotas Partes Pensionales:

<b>A. Reconciliación del estado de financiamiento del plan</b>	
1. Obligaciones por beneficio definido (DBO)	41.880.195.291
2. Valor corriente de los activos FVA)	-
3. Estado de Financiamiento del Plan	41.880.195.291
4. Efecto del limite en los activos	-
5. Activo /(Pasivo) por beneficio definido al final del año fiscal	<b>41.880.195.291</b>
<b>B. Reconciliación del (Activo) / pasivo por beneficio definido</b>	
1. Activo / (Pasivo) por beneficio definido al inicio del año fiscal	43.847.771.285
2. Costos por Servicios	-
3. Costo Neto por Intereses	(1.967.575.994)
4. Efecto reconocido en forma inmediata en P&G	4.237.861.614
5. Costo por servicios pasados - Ajustes	-
6. Beneficios pagados por el Empleador	(4.237.861.614)
7. Activo / (Pasivo) por beneficio definido al final del año fiscal	<b>41.880.195.291</b>
<b>C. hipotesis y fechas utilizadas para la evaluación</b>	
1. Tasa Técnica del estudio	4,800%
2. tasa de incremento de las mesadas	5,742%
4. Inflación	4,090%
5. fecha del censo de población	31-dic-2017

<b>A. Reconciliación del estado de financiamiento del plan</b>	
1. Obligaciones por beneficio definido (DBO)	163.754.974.562
2. Valor corriente de los activos FVA)	-
3. Estado de Financiamiento del Plan	163.754.974.562
4. Efecto del limite en los activos	-
5. Activo /(Pasivo) por beneficio definido al final del año fiscal	<b>163.754.974.562</b>
<b>B. Reconciliación del (Activo) / pasivo por beneficio definido</b>	
1. Activo / (Pasivo) por beneficio definido al inicio del año fiscal	189.149.217.207
2. Costos por Servicios	5.788.524.621
3. Costo Neto por Intereses	4.995.171.905
4. Rendimientos del Plan activo	
5. Efecto reconocido en forma inmediata en P&G	(36.177.939.171)
6. Costo por servicios pasados - Ajustes	-
7. Beneficios pagados por el Empleador	-
8. Activo / (Pasivo) por beneficio definido al final del año fiscal	<b>163.754.974.562</b>
<b>C. hipotesis y fechas utilizadas para la evaluación</b>	
1. Tasa tecnica Bonos A	4,000%
2. tasa técnica Bonos B	3,000%
4. inflación	5,750%
5. fecha del censo de población	31-dic-2017

**Nota 16 – Patrimonio**

	<u>Diciembre de 2017</u>	Diciembre de 2016	Diciembre de 2016
Capital Fiscal	<b>386.263.687.693</b>	364.856.022.122	364.856.022.122
Resultados De Ejercicios Anteriores	<b>0</b>	18.876.129.241	27.165.779.949
Resultado Del Ejercicio	<b>48.347.055.403</b>	22.531.536.330	27.270.871.320
Impactos Por La Transición Al Nuevo Marco	<b>62.438.096.923</b>	62.438.096.923	124.895.439.405
Gana.Ó Per.Actuar.Beneficios A Empleados	<b>-19.816.138.000</b>	0	0
<b>Total Patrimonio De Las Empresas</b>	<b>477.232.702.019</b>	468.701.784.616	544.188.112.796

El saldo a Diciembre 31 del impacto por la transición al nuevo marco es el siguiente:

Concepto	Importe (Utilidad/Perdida)
AJUSTE PARTIDAS CONCILIATORIAS	-268.660
AJUSTE INVERSIONACERIAS PAZ DEL RIO	-66.059
AJUSTE CUOTAS PARTES DE PENSIONES	-20.302.391
AJUSTE CUENTAS DE DIFICIL COBRO	-103.156.224
AJUSTE PROVISIÓN CUENTAS DE DIFICIL COBRO	103.156.224
ELIMINAR PROVISION DE INVENTARIOS	2.200.931.224
AJUSTE IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	11.029.133.915
AJUSTE ELIMINACIÓN DE DIFERIDOS - CUENTA MATERIALES Y SUMINISTROS	-785.121.325
AJUSTE - ELIMINACIÓN DE DIFERIDOS	-26.762.973.909
AJUSTE ACTIVOS FIJOS (DEPRECIACIÓN, PROVISIÓN Y VALORIZACIONES) - <b>VALORIZACIONES</b>	136.711.074.149
AJUSTE ACTIVOS FIJOS (DEPRECIACIÓN, PROVISIÓN Y VALORIZACIONES) - <b>VALORIZACIONES</b>	-136.711.074.149
AJUSTE ACTIVOS FIJOS - <b>VALORIZACIONES</b>	136.711.074.149
AJUSTE ACTIVOS FIJOS (DEPRECIACIÓN, PROVISIÓN Y VALORIZACIONES) - <b>PROVISIONE</b>	162.530.668
AJUSTE A PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA - INSERVIBLES NETO	-505.057.219
AJUSTE A PROVISIONES NO PROCEDENTES	3.071.600.000
AJUSTE A PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA - BODEGA USADOS NETO	-173.974.587
AJUSTE A PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADA - ACTIVOS EN SERVICIO CAPITAL NETO	-32.066.400
<b>IMPACTOS POR TRANSICION A 31/12/2016</b>	<b>124.895.439.406</b>
Depreciación PPyE transicion	-35.216.832.913
Beneficios Post empleo calculo actuarial	-8.123.145.525
Impuesto diferido	-19.117.364.044
<b>IMPACTOS POR TRANSICION A 31/12/2017</b>	<b>62.438.096.924</b>

Representa el valor neto del impacto en el patrimonio de la empresa por la transición al nuevo marco de regulación, por efecto de operaciones de incorporación o retiro de bienes, derechos y obligaciones; ajustes del valor de los activos y pasivos; y reclasificación de otras partidas patrimoniales.

### Nota 17. – Cuentas de orden

	<u>Diciembre de 2017</u>	Diciembre de 2016
Procesos Civiles	151.852.072.855	166.056.253.614
Maquinaria Y Equipo	442.788.958	443.281.521
Activos Retirados Deudores	507.418.564	0
Sobrantes / Faltantes Inventario	1.748.148.671	1.748.148.671
Reclamaciones Cias De Seguros	331.671.635	331.671.635
Litigios Y Mecanismos Alternativos	-151.852.072.855	-166.056.253.614
Bienes En Custodia	-3.030.027.828	-2.523.101.827
<b>Total Cuentas De Orden Deudoras</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Es el grupo de cuentas que representa las circunstancias de las cuales se pueden generar derechos a 31 de Diciembre de 2017, las cuales se encuentran de la siguiente manera:

### Activos Contingentes

Los activos contingentes corresponden a litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos y representan las demandas interpuestas en contra de terceros a favor de la entidad.

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>	<u>Variación</u>
Administrativas	67.310.840.268	72.277.370.191	-4.966.529.923
Laborales	891.292.577	2.130.312.959	-1.239.020.382
<b>Total</b>	<b>64.205.393.710</b>	<b>74.407.683.150</b>	<b>10.202.289.440</b>

Las contingencias administrativas muestran una disminución por valor de \$4.966.529. 923 y laborales por valor \$ 1.239.020.382 la cual se debe a la aplicación de la resolución 353 de 2016 y a los procesos terminados durante la vigencia 2017. Entre las demandas administrativas se encuentran:

- Proceso constitucional ERIKA ASTRID LURAN NAVARRO por valor \$280.365.081 y SEGUROS DEL ESTADO por valor \$ 304.269.823 calificados como riesgo remoto según la resolución 353.
- Proceso Administrativo BAYER CROPSCIENCE S.A, muestra una disminución por \$1.699.855.858 que fue provisionada según la última calificación de riesgo Alto.
- Proceso Administrativo con ALIPIO LIZCANO FLOREZ Y OTROS presenta un aumento en su cuantía de \$1.638.718.503 millones respecto al año anterior.

- proceso Administrativo con CARBONES DE LA JAGUA presenta un aumento en la provisión por valor de \$513.996.813 millones respecto al año anterior con un riesgo Medio.
- Proceso Administrativo con CARBONES DEL CERREJON instauro dos nuevas demandas en la vigencia 2017 respecto al 2016 por valor \$ 3.743.672.096. millones con un riesgo Medio.
- Proceso Administrativo con CARBONES DEL TESORO aumento su provisión en \$225.256.778 millones respecto al año anterior
- Proceso Administrativo con CONSORCIO Minero Unido aumento en \$784.661.555 millones respecto al año anterior.

Respecto a las Contingencias Laborales, estas presentaron una disminución por \$306.465.340 debido a la terminación varios procesos. Entre las contingencias laborales se encuentran:

- Procesos instaurados por GAVIRIA MARTÍNEZ JOSÉ PABLO y CRUZ GONZALES GERMAN calificados con la resolución 353 pasando de riesgo Medio a Alto.
- Se instauro un Nuevo proceso con JAVIER MAURICIO PINILLA RUIZ por \$ 7.291.617.
- Proceso con VICTOR MANUEL ZAMBRANO BUSTACARA disminuyo su provisión en \$70.833.509 respecto al año anterior.

Para el cierre de la vigencia la Industria Militar cuenta con 8 Procesos Administrativos y 11 Laborales por valor \$67.310.840.268 Millones correspondientes a Riesgo Medio-Bajo.

<b>ACCIONANTES</b>	<b>VALOR</b>
ALIPIO LIZCANO FLOREZ Y OTROS	3.242.183.478
CARBONES DE LA JAGUA S.A.	3.948.439.135
CARBONES DEL CERREJÓN LIMITED	32.028.508.468
CARBONES EL TESORO S.A.	1.728.725.240
CARLOS ORLANDO MESA RINCON Y OTROS	822.790.884
CONSORCIO MINERO UNIDO S.A.	7.062.891.118
INTER POLAR Ltda. Y OTROS	1.839.446.534
PRODECO S.A.	16.637.855.411
<b>TOTAL</b>	<b>67.310.840.268</b>

<b>ACCIONANTES</b>	<b>VALOR</b>
JOSE ISMAEL RUBIANO	28.501.348
MARTÍNEZ JULIO VICENTE	228.498.788
NORGE LUIS MEJIA Y DORIS MERCEDES	356.520.387

GUEVARA	
AMPARO GUTIERREZ BARBOSA	20.786.765
JORGE ELIECER VARGAS PEREZ	182.960.316
RAFAEL RODRIGUEZ GROSSO	8.980.338
LILIA SALAMANCA VARGAS	10.761.454
HECTOR SANTIAGO PEREZ	15.303.626
VICTOR MANUEL ZAMBRANO BUSTACARA	24.166.491
JAVIER MAURICIO PINILLA RUIZ	7.291.617
JORGE HUMBERTO SILVA OCHOA	7.521.447
<b>TOTAL</b>	<b>891.292.577</b>

### CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

	Diciembre de 2017	Diciembre de 2016	variación
Administrativas	151.841.220.625	166.045.401.384	14.204.180.759
Laborales	10.852.230	10.852.230	-
<b>Total Procesos</b>	<b>151.852.072.855</b>	<b>166.056.253.614</b>	<b>14.204.180.759</b>

Corresponden las demandas y conciliaciones extrajudiciales interpuestas por Indumil en contra de terceros, estos activos contingentes muestran una disminución en los procesos administrativos por valor de \$14.204.180.759, los cuales corresponden a que en la vigencia 2017 se cerró el proceso con el MUNICIPIO DE SOACHA. Al cierre de la Vigencia la industria Militar tiene procesos Judiciales con los siguientes accionantes:

ACCIONADOS	VALOR
ALVIS LOGISTICS LIMITED, SERVICIOS MULTIPLES DE COMERCIO EXTERIOR SEMCOEX Ltda. Y LA NACIONAL CIA. DE SEGUROS GENERALES S.A.	968.740.197
AMERICAN AMMUNITION INC	700.000.000
AMERICAN AMMUNITION INC y CIA. SEGUROS DEL ESTADO	3.309.110.441
GOBERNACIÓN DE CUNDINAMARCA	52.049.190
JOSE GUILLERMO RINCON NAVARRO	10.852.230
MUNICIPIO DE BARRANCAS	142.566.564.000
MUNICIPIO DE CHIRIGUANA - CESAR	3.714.331.600

QUÍMICA INDUSTRIAL PIR EU	4.905.956
RODRIGUEZ BAUTISTA OSCAR ENRIQUE - UNIVERSAL DE INDUSTRIAS	83.715.621
SSMG SAS	53.723.620
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD	388.080.000
<b>TOTAL</b>	<b>151.852.072.855</b>

### Notas relativas al estado de resultados

#### Ventas Netas

Corresponde a los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de Diciembre de 2017, los cuales aumentaron en \$32.402.146.581 millones de pesos, al pasar de \$487.409.063.394 pesos en el año 2016 a \$519.811.209.975 pesos en el año 2017.

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Productos Manufacturados	294.178.487.804	282.891.764.831
Bienes Comercializados	214.470.473.088	201.856.759.377
Servicios De Apoyo Industrial	12.375.893.181	12.163.426.409
Devoluciones, Rebajas Y Desc. En Vta Bienes	-1.213.644.098	-9.502.887.223
<b>Total Ventas Netas</b>	<b>519.811.209.975</b>	<b>487.409.063.394</b>

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2017 Y 2016			(Expresado en Millones)	
	dic-17	dic-16	VARIACIÓN	%
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>293.754.822.684</b>	<b>274.020.073.752</b>	<b>19.734.748.932</b>	<b>7%</b>
- ARMAS	15.144.988.174	9.726.320.517	5.418.667.657	↑ 56%
- MUNICIONES	10.367.946.862	9.788.899.838	579.047.024	↑ 6%
- EXPLOSIVOS	135.404.090.287	121.000.953.892	14.403.136.395	↑ 12%
- PRODUCTOS MILITARES	12.932.653.930	24.230.732.687	-11.298.078.757	↓ -47%
- OTRAS MERCANCIAS	1.365.194.289	196.320.941	1.168.873.348	↑ 0%
- EMULSIONES	106.940.529.899	96.048.036.937	10.892.492.962	↑ 11%
- EXPORTACIONES	8.413.451.541	9.175.476.419	-762.024.878	↓ -8%
- METALMECANICOS	3.185.967.702	3.853.332.521	-667.364.819	↓ -17%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>213.680.494.110</b>	<b>201.237.782.906</b>	<b>12.442.711.204</b>	<b>↑ 6%</b>
- ARMAS	8.833.669.820	11.824.520.582	-2.990.850.762	↓ -25%
- MUNICIONES	3.949.651.057	234.285.888	3.715.365.169	↑ 1586%
- EMULSIONES	135.180.927.336	109.920.852.326	25.260.075.010	↑ 23%
- EXPLOSIVOS	54.439.673.426	43.495.717.468	10.943.955.958	↑ 25%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	1.948.260.000	3.942.360.000	-1.994.100.000	↓ -51%
- PRODUCTOS MILITARES	6.638.782.127	30.293.747.198	-23.654.965.071	↓ -78%
- EXPORTACIONES	67.739.087	71.344.466	0	↑ 0%
- OTRAS MERCANCIAS	2.621.791.257	1.454.954.978	1.166.836.279	↑ 80%
<b>SERVICIOS</b>	<b>12.375.893.181</b>	<b>12.151.206.736</b>	<b>224.686.445</b>	<b>↑ 2%</b>
- Servicios	12.375.893.181	12.151.206.736	224.686.445	↑ 2%
<b>T O T A L E S</b>	<b>519.811.209.975</b>	<b>487.409.063.394</b>	<b>32.402.146.581</b>	<b>↑ 7%</b>

**Bienes Producidos:** En la venta de los bienes producidos a Diciembre 2017 se presenta un aumento de \$19.734.748.932 pesos equivalente a un incremento del 7% con respecto a Diciembre de 2016, variación representada principalmente en las líneas de explosivos y emulsiones.

En la línea de explosivos se presenta un aumento de \$ 14.403.136.395 pesos los cuales están representados en los productos de:

Indugel el cual presenta un incremento de \$1.629.342.875 pesos, de igual forma ocurrió con los Detonadores Exel el cual incremento en \$ 5.332.182.319 pesos, las ventas de Pentofex se incrementaron en \$6.408.811.754 pesos y la Emulsión encartucha que incremento en \$1.051.143.400 pesos con respecto al año 2016.

Por otra parte, el incremento de \$10.892.492.962 pesos dado en las emulsiones corresponde principalmente a la Emulsión Drumond cuya venta se incrementó en \$12.465.722.937 pesos.

**Bienes Comercializados:** En la venta de productos comercializados se presenta un incremento de \$12.442.711.204 pesos equivalentes a un 6 % con respecto a la vigencia anterior; variación representada así:

La venta de Emulsiones se incremento en \$25.260.075.010 pesos donde la más representativa corresponde a la Emulsión Orica. Adicionalmente, las ventas en explosivos se incrementaron en \$10.943.955.958 pesos, variación reflejada principalmente en la venta de detonadores electrónicos cuya venta se incremento en \$8.089.092.548 pesos.

Comportamiento contrario se dio en las ventas de productos militares las cuales disminuyeron en \$23.654.965.071 pesos respecto al año anterior, dado que, durante el año 2016 se vendió a las Fuerzas Militares los siguientes elementos:

Elemento	Venta Neta
Munición C.B.C Cal. 9mm Fuerzas	3.262.807.954
Carga de Demolición M112 - C4	1.469.784.770
Tubo Intensificador de Imagen PVS-14	2.985.165.456
Chaleco de Protección Pélvica	3.614.576.000
Detectores de Metales y Minas	9.296.883.200

### Costo de venta

A 31 de Diciembre de 2017, los Costos de Ventas y operación constituyen un valor de \$379.826.631.859 millones de pesos.

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2017 Y 2016			(Expresado en Millones)	
	dic-17	dic-16	VARIACIÓN	%
<b>BIENES PRODUCIDOS</b>	<b>200.741.813.441</b>	<b>208.404.393.286</b>	<b>-7.662.579.845</b>	<b>-4%</b>
- ARMAS	7.323.141.610	5.688.325.866	1.634.815.744	29%
- MUNICIONES	7.531.451.286	7.098.016.103	433.435.183	6%
- EXPLOSIVOS	76.705.808.012	79.964.515.856	-3.258.707.844	-4%
- PRODUCTOS MILITARES	9.906.295.511	21.395.193.202	-11.488.897.691	-54%
- OTRAS MERCANCIAS	998.452.040	175.064.698	823.387.342	0%
- EMULSIONES	90.630.012.351	81.893.645.062	8.736.367.289	11%
- EXPORTACIONES	5.138.552.569	8.528.635.123	-3.390.082.554	-40%
- METALMECANICOS	2.508.100.062	3.660.997.377	-1.152.897.315	-31%
<b>BIENES COMERCIALIZADOS</b>	<b>177.933.313.226</b>	<b>170.838.724.047</b>	<b>7.094.589.179</b>	<b>4%</b>
- ARMAS	2.582.385.811	5.130.899.209	-2.548.513.398	-50%
- MUNICIONES	2.810.083.443	99.208.303	2.710.875.140	2733%
- EMULSIONES	122.586.934.262	100.030.757.977	22.556.176.285	23%
- EXPLOSIVOS	42.472.381.283	35.443.159.307	7.029.221.976	20%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	1.039.141.448	2.877.303.068	-1.838.161.620	-64%
- PRODUCTOS MILITARES	4.551.049.537	26.508.857.798	-21.957.808.261	-83%
- EXPORTACIONES	9.855.000	36.120.000	-26.265.000	0%
- OTRAS MERCANCIAS	1.881.482.442	712.418.385	1.169.064.057	164%
<b>SERVICIOS</b>	<b>1.151.505.192</b>	<b>398.163.197</b>	<b>753.341.995</b>	<b>189%</b>
- Servicios	1.151.505.192	398.163.197	753.341.995	189%
<b>T O T A L E S</b>	<b>379.826.631.859</b>	<b>379.641.280.531</b>	<b>185.351.328</b>	<b>0%</b>

## Costo de bienes producidos

Como se puede observar en el cuadro anterior, los costos disminuyeron en los bienes producidos en \$7.662.579.845 pesos, equivalente a 4%, variación reflejada en los costos de materia prima importada, componente que representa entre un 70% y 80% del costo total de los elementos manufacturados de las líneas de explosivos y Emulsiones, lo que es consecuente con su comportamiento en las ventas, donde representan el 82% del total de las ventas de los productos manufacturados.

Teniendo en cuenta lo anterior, en los años 2016 y 2017 se calcularon costos para materia prima importada a una TRM proyectada que oscilaba entre \$3.300 y \$3.500, frente a una TRM real que en promedio estuvo entre los \$3.100 (2016) y \$2.950 (2017), situación que da lugar en gran parte a la disminución anteriormente mencionada.

## Bienes Comercializados

Los Bienes Comercializados presentan un incremento de \$7.094.589.179 millones de pesos equivalentes al 4%, donde los incrementos más representativos son de \$22.556.176.285 pesos y \$7.029.221.976 pesos que corresponden a las líneas de emulsiones y explosivos respectivamente, comportamiento consecuente con el comportamiento dado en las ventas.

Por otro lado, la línea de productos militares presenta una disminución en el costo de \$21.957.808.261 millones de pesos acorde a la disminución presentada en sus ventas.

## Nota 18. – Gastos de administración

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Sueldos Y Salarios	6.295.432.325	5.736.745.512
Contribuciones Imputadas	4.058.537.490	3.870.533.550
Contribuciones Efectivas	1.566.200.069	1.419.456.760
Aportes Sobre La Nómina	70.504.238	55.839.100
Prestaciones Sociales	4.370.521.771	3.913.580.220
Gastos De Personal Diversos	9.100.890.759	6.291.806.745
Generales	13.573.929.658	12.111.097.480
Impuestos, Contribuciones Y Tasas (1)	4.730.106.512	6.295.881.643
<b>Total Gastos De Administración</b>	<b>43.766.122.822</b>	<b>39.694.941.010</b>

En los Gastos de Administración el total del incremento es del 8% por \$4.174.000.000 pesos con respecto a la vigencia 2016, cifra que es normal por los incrementos de ley relacionados con los gastos por sueldos los cuales presentan un incremento del 13% por \$664.000.000 pesos con respecto a la vigencia 2016 al pasar de \$5.230.000.000 pesos a \$5.894.000.000 pesos en el 2017 lo que repercute en las prestaciones sociales las cuales

pasan de \$3.914.000.000 pesos en el 2016 a \$4.371.000.000 pesos en el 2017 un incremento del 12%. La cuenta Otros de Personal se incrementan en \$466.000.000 pesos al pasar de \$1.911.000.000 pesos en el 2016 a \$2.377.000.000 pesos en el 2017 con una variación del 24% generada principalmente por los sueldos del personal temporal, transporte y alimentación.

Los gastos generales presentan un incremento del 1% equivalente a \$302.000.000 pesos especialmente en las cuentas: Otros Gastos Generales como mantenimiento y reparaciones lo más representativo es el mantenimiento del equipo de computo, el rubro arrendamientos en la cuenta arrendamiento líneas satelitales por el uso de líneas para la transmisión de la información de los almacenes comerciales a Gerencia. Finalmente las Provisiones, Amortizaciones y depreciaciones presentan un incremento significativo especialmente en la cuenta depreciaciones al pasar de \$3.422.000.000 pesos en el 2016 a \$5.324.000.000 pesos en el 2017.

(1) El detalle de gastos operacionales de impuestos y contribuciones a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Impuesto predial	125.229.677	113.964.600
Cuota de fiscalización y auditaje	1.019.368.913	565.030.964
Tasas(Alumbrado publico, peajes, impuesto al consumo)	68.886.537	48.202.810
Impuesto de vehiculos	6.619.600	7.101.000
Impuesto de registro	6.715.631	
Gravamen al moviemiiento financiero	1.956.974.689	1.696.850.957
Impuesto al consumo	2.374.465	13.028.786
Impuesto a la riqueza	1.543.937.000	3.847.874.000
<b>Total</b>	<b>4.730.106.512</b>	<b>6.292.053.117</b>

## Nota 19. – Gastos de ventas

Un detalle de gastos de operación y ventas:

<b>Gatos de Ventas</b>	<b><u>Diciembre de 2017</u></b>	<b><u>Diciembre de 2016</u></b>
Sueldos Y Salarios	<b>1.358.927.715</b>	1.294.096.155
Contribuciones Imputadas	<b>1.050.085</b>	1.397.212
Contribuciones Efectivas	<b>288.958.983</b>	269.561.916
Aportes Sobre La Nómina	<b>6.705.731</b>	6.398.600
Prestaciones Sociales	<b>775.914.716</b>	704.509.412
Generales	<b>8.264.567.291</b>	3.435.101.224
Gastos De Personal Diversos	<b>1.692.656.529</b>	1.189.179.507
Impuestos, Contribuciones Y Tasas (1)	<b>1.225.274.097</b>	1.738.165.558
<b>Total Gatos de Ventas</b>	<b>13.614.055.147</b>	8.638.409.584

Los Gastos de Operación y Ventas para el presente informe presentan un incremento del 32% por \$4.518.000.000 pesos con respecto a la vigencia 2016, los Gastos Generales presentan un incremento por \$3.859.000.000 pesos equivalentes al 36% al pasar de \$10.635.000.000 pesos en el 2016 a \$14.494.000.000 pesos en el 2017. Igualmente la provisión de ICA sufre una variación considerable al pasar de \$2.954.000.000 pesos en el 2016 a \$4.457.000.000 pesos en el 2017.

(1) El detalle de gastos de ventas de impuestos y contribuciones a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<b><u>Diciembre de 2017</u></b>	<b><u>Diciembre de 2016</u></b>
Impuesto predial	<b>62.293.201</b>	39.350.401
Cuota de Aditaje		121.937.860
Tasas(Alumbrado publico, peajes, impuesto al consumo)	<b>881.897.296</b>	3.036.598
Legales y notariales	<b>137.600</b>	
Impuesto de industria y comercio	<b>280.946.000</b>	766.442.000
Estampilla Pro-universidades		807.398.699
<b>Total</b>	<b>1.225.274.097</b>	<b>1.738.165.558</b>

## Nota 20. – Otros ingresos

El grupo está conformado por los beneficios operativos y financieros tales como las valorizaciones de los TES, oscilación de la TRM, Adicionalmente, se incluyen los ingresos de carácter extraordinarios.

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Financieros	<b>18,385,207,337</b>	22,628,425,462
Ajuste Por Diferencia En Cambio	<b>1,104,035,847</b>	4,218,695,577
Ingresos Diversos	<b>12,323,481,706</b>	8,856,940,537
Impuesto A Las Ganancias Diferido Ingreso	<b>17,634,802,342</b>	4,224,273,237
	<b>49,447,527,232</b>	39,928,334,813

El grupo de otros ingresos durante la vigencia 2017 alcanzó la suma \$ 49.447.527.232 Millones cifra que aumento en \$ 12.313.887.946 millones, de los cuales sus valores más representativos se presentan a continuación:

**Financieros:** Presenta un disminución por un valor de \$ 4.423.218.125 millones con respecto al año anterior, esto principalmente debido al comportamiento de los rendimientos financieros en la entidades bancarias y la variación del los portafolios de pensiones, Indumil y las valorización de TES.

**Ajuste por diferencia de tipo de cambio:** Presenta un disminución de \$3.114.659.730 millones con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la oscilación de la TRM durante las vigencias 2016 y 2017.

**Ingresos Diversos:** Presenta una aumento de \$3.466.541.169 millones en comparación al año anterior esto ocasionada principal mente a la compensación en la vigencia 2017 correspondiente al producto exel por la firma ORICA por un valor de \$ 5.769.156.029 y la recuperación de la provisión de contingencias de la firma CARBONES CERREJÓN por un valor de \$4.138.823.340 millones y a su vez una disminución en las re liquidaciones de importación, sobrantes de inventario la Recuperación Desperdicios - INDUMIL un valor de \$ 6.253.962.460 millones

#### Nota 21 –Otros Gastos

Corresponde a las cuentas de los gastos por costos de endeudamiento, intereses, comisiones y otros originados en la obtención de financiación. Adicionalmente, se incluyen los gastos de carácter extraordinarios. Los otros gastos a Diciembre 31 de 2017 se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u> <u>Reexpresado</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
Comisiones	<b>2.769.719.769</b>	175.872.057	175.872.057
Ajuste Por Diferencia En Cambio	<b>2.235.111.766</b>	6.109.074.721	6.109.074.721
Financieros	<b>3.059.469.025</b>	4.694.123.964	4.694.123.964
Impuesto A Las Ganancias Diferido	<b>11.748.632.946</b>	7.266.128.336	6.476.808.022
Otros Gastos Diversos	<b>1.611.896.794</b>	1.934.269.111	1.934.269.111
Devoluciones Y Descuentos Ingresos	<b>0</b>	431.485.317	431.485.317
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>21.424.830.300</b>	20.610.953.506	19.821.633.192

El grupo de otros gastos para la vigencia 2017 presento un disminución de \$7.212.923.896 millones en comparación al año anterior, de los cuales sus valores más representativos se presentan a continuación:

**Comisiones:** Presenta un aumento por un valor de \$2.593.847.712 millones con respecto a la vigencia 2016 esto principalmente reflejado en el pago de la "GARANTÍA DE USD 3.497.900 REFER MD172426041"- BANCOLDEX - Banco de Comercio Exterior.

**Ajuste por diferencia de tipo de cambio:** Presenta un aumento de \$3.873.962.955 millones con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por oscilación de la TRM durante las vigencias 2016 y 2017.

**Financieros:** Presenta un disminución por valor de \$1.634.654.938 millones con respecto a la vigencia 2016 de los cuales pertenecen al portafolio de pensionados por un valor de \$1.615.628.017 millones y el portafolio Indumil presenta una aumento de \$19.026.921 millones esto debido a las valorizaciones T.E.S promedio del mercado

**Otros gastos diversos:** Presenta un disminución de \$ 322.372.317 millones en comparación al año anterior, como consecuencia del reconocimiento de costos no absorbidos por las fábricas por un valor de \$ 984.105.351 millones, adicionalmente contribuye en esta variación el disminución de la baja de inventarios por un valor de \$307.961.100.

### Impuestos diferidos

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos del marco normativo para las empresas que no cotizan en el mercado de valores ni captan ahorro del público resolución 414, las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuesto diferidos calculados y registrados se determina usando la tasa proyectada vigente a 31 de diciembre de 2018 que corresponde al 33% según la norma.

Ingreso por Impuesto Diferido:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
		<u>Reexpresado</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	8.285.028	8.285.028
Cuentas por cobrar	-	189.948.147	189.948.147
Propiedades, planta y equipo	<b>9.966.974.626</b>	4.224.273.237	4.025.850.637
Activos Intangibles	<b>4.186.036.335</b>	189.425	189.425
Cuentas por pagar	-	-	-
Provisiones	<b>1.825.077.416</b>	-	-
Otros pasivos	<b>1.656.713.965</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>17.634.802.342</b>	<b>4.422.695.837</b>	<b>4.224.273.237</b>

Gasto por Impuesto Diferido:

	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Diciembre de 2016</u>	<u>Diciembre de 2016</u>
		<u>Reexpresado</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.285.028	104.777	104.777
Inversiones e instrumentos financieros	-	25.763	25.763
Cuentas por cobrar	113.927.191	7.917.932	7.917.932
Propiedades, planta y equipo	-	1.415.329.564	626.009.250
Activos intangibles	11.626.420.727	-	-
Otros activos	-	-	-
Cuentas por pagar	-	5.842.750.300	5.842.750.300
<b>Total</b>	<b>11.748.632.946</b>	<b>7.266.128.336</b>	<b>6.476.808.022</b>

**NOTA 22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Componentes del gasto por impuesto de renta y sobretasa de renta:

El gasto por impuesto sobre la renta y sobretasa de renta de los años terminados en 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 comprende lo siguiente:

Impuesto De Renta Y Complement	<b>31.679.591.000</b>	16.571.005.000
Impto Sobre La Renta P/La Equidad	<b>0</b>	5.965.562.000
Sobretasa Impto Sobre La Renta P/La Equidad	<b>0</b>	3.929.041.200
<b>Total Provision Imporrenta Y Cree</b>	<b>31.679.591.000</b>	26.465.608.200

La Industria Militar está sujeta al impuesto de renta con una tasa del 34% y una sobretasa de 6% aplicable a la renta líquida

El siguiente es el detalle del cálculo de impuesto de renta y la sobretasa calculado para el año 2017:

<b>Calculo Renta Ordinaria</b>	<b>Diciembre de 2017</b>	<b>Diciembre de 2016</b>
Utilidad antes de impuestos sobre la renta e impuesto diferido	74,169,115,854	56,919,367,664
<b>Mas</b>		
Provisión para Impuesto de Industria, Comercio, Avisos y Tableros, Sanciones e	4,737,905,412	3,720,860,461
Provisión para contingencias.	3,347,125,438	4,542,174,809
Deterioro de Inventarios	1,927,325,058	204,899,241
Deterioro contable cartera	324,775,694	623,309,864
Otros	28,639,202	16,065,384
Impuesto Alumbrado Público	119,124,000	29,175,410
Impuesto de Vehículo	6,619,600	7,101,000
Gravamen a los movimientos financieros ( 4 x 1.000 ) 50%.	978,487,345	848,425,478
Impuesto a la Riqueza	1,543,937,000	3,847,874,000
<b>Menos</b>		
Impuesto de Industria y Comercio, Avisos y Tableros efectivamente pagado en el año 2014 (100% Art. 4ª Ley 1111/06).	3,552,384,046	4,141,784,914
Recuperación valor provision contingencias	4,138,823,340	148,440,000
Deterioro fiscal cartera	172,871,316	185,009,049
<b>Renta líquida gravable</b>	<b>79,318,975,901</b>	<b>66,284,019,348</b>
Tarifa aplicable de renta	34%	25%
<b>Impuesto de Renta a Cargo</b>	<b>26,968,451,806</b>	<b>16,571,004,837</b>
Tarifa aplicable de CREE	-	9%
<b>Impuesto CREE a cargo</b>	<b>-</b>	<b>5,965,561,741</b>
Tarifa aplicable de sobretasa CREE	-	6%
<b>Sobretasa CREE a cargo</b>	<b>-</b>	<b>3,929,041,161</b>
Tarifa aplicable de sobretasa impuesto de renta	6%	-
<b>Sobretasa impuesto de renta a cargo</b>	<b>4,711,138,554</b>	<b>-</b>
<b>Total impuesto a las ganancias</b>	<b>31,679,590,360</b>	<b>26,465,607,739</b>

## OTRAS REVELACIONES

### PROTECCIÓN Y AMPAROS CONTRA RIESGOS INDUSTRIA MILITAR

Los activos de la Empresa se encuentran amparados por pólizas de seguros que se tienen contratadas para la vigencia 1 de noviembre de 2017 a 1 de noviembre de 2018 con la Unión Temporal La Previsora S.A. – Compañía de Seguros – QBE Seguros S.A. – Maphre Seguros Generales de Colombia S.A. – Axa Colpatria Seguros S.A.

El proceso de contratación se efectuó mediante Proyecto No. 7175 Contrato No. 1-113/2017.

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. 1002822

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: \$493.516.284.124  
VALOR PRIMA SIN IVA: \$2.199.232.109

**2. TRANSPORTE DE VALORES- Póliza No. 1003896**

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

VALOR ASEGURADO: \$50.000.000 por despacho  
VALOR PRIMA SIN IVA: (Se paga mensualmente de acuerdo a los informes arrojados.)

**3. AUTOMÓVILES- Póliza No. 1010640**

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

VALOR ASEGURADO: Vehículos Indumil  
VALOR PRIMA SIN IVA: \$ 86.202.592

**4. GLOBAL DE MANEJO - Póliza No. 1005391**

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 por evento  
VALOR PRIMA SIN IVA: \$7.901.589

**5. RESPONSABILIDAD CIVIL EXTRA CONTRACTUAL- Póliza No. 1007235**

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

VALOR ASEGURADO: \$ 2.000.000.000  
VALOR PRIMA SIN IVA: \$ 106.691.507

**6. TRANSPORTE DE MERCANCÍAS- Póliza No. 1003897**

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

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

**7. VIDA GRUPO- Póliza No. 2201417900278**

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

VALOR ASEGURADO: 19 Asignaciones básicas mensuales  
VALOR PRIMA SIN IVA: \$ 95.116.846

**8. RESPONSABILIDAD CIVIL SERVIDORES PÚBLICOS- Póliza No. 2201217035529**

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

VALOR ASEGURADO: \$2.000.000.000  
VALOR PRIMA SIN IVA: \$50.600.000

**9. TODO RIESGO MAQUINARIA Y EQUIPO- Póliza No.1002885**

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: \$3.477.945.293  
VALOR PRIMA SIN IVA: \$ 84.662.751

#### **10. SEGURO OBLIGATORIO DE ACCIDENTES DE TRÁNSITO "SOAT"**

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

#### **11. INFIDELIDAD Y RIESGOS FINANCIEROS- Póliza No. 2201217035581**

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: \$10.000.000.000  
VALOR PRIMA SIN IVA: \$55.000.000

**NOTA:** Se realizó mediante proyecto No. 6675 la contratación de la asesoría permanente de un intermediario para el manejo del programa de seguros para la vigencia 1 de noviembre de 2017 a 1 de noviembre de 2018, que presta a la entidad sus servicios profesionales de asesoría integral, administración del programa de seguros e intermediación de las pólizas que amparan los bienes, riesgos, intereses patrimoniales asegurables y demás bienes que sean responsabilidad de INDUMIL – contrato 1-114/2017 con la Unión Temporal ITAU – Fortius

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 Unión Temporal La Previsora S.A. – Compañía de Seguros – QBE Seguros S.A. – Maphre Seguros Generales de Colombia S.A. – Axa Colpatria Seguros S.A. 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.

## REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Como resultado de la revisión en 2017 de algunos saldos de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 la compañía determino ciertos ajustes en las cuentas de activos fijos beneficios pos empleo largo plazo e impuesto diferido. Como consecuencia, los Estados de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2016 y el Estado de Resultado Integral por el mismo año, previamente reportados, han sido reexpresados retroactivamente, basados en los criterios establecidos por la sección 10-Políticas Contables, estimaciones y errores, para reflejar los efectos de estos cambios retroactivamente.

A continuación, se muestra al detalle las cuentas afectadas en el proceso de aplicación retroactiva en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2016				
(Valores en pesos)				
A C T I V O	2016	Ajuste a la Depreciación	Ajustes transición ESFA	2016 (Reexpresado)
		por cambio en Estimación y política	Calculo Actuarial y Norma Internal	
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>343.055.749.235</b>			<b>301.529.533.137</b>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-148.777.569.391	-6.309.383.185	-35.216.832.913	-190.303.785.489
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>21.735.002.889</b>			<b>28.694.386.341</b>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	11.824.653.902		6.959.383.452	18.784.037.354
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>930.664.400.232</u></b>			<b><u>896.097.567.586</u></b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>5.872.284.410</b>			<b>28.022.194.230</b>
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	5.842.750.300		-22.149.909.820	27.992.660.120
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>284.691.241.141</b>			<b>303.460.826.855</b>
BENEFICIOS POSEMPLEO-PENSIONES	162.640.479.123		-18.769.585.714	181.410.064.837
<b>PATRIMONIO</b>	<b>544.188.112.796</b>			<b>468.701.784.616</b>
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	27.165.779.949	4.888.829.455	3.400.821.253	18.876.129.241
RESULTADOS DEL EJERCICIO	27.270.871.320	1.420.553.730	3.318.781.260	22.531.536.330
IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN	124.895.439.405	0	62.457.342.482	62.438.096.923
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>930.664.400.232</u></b>			<b><u>896.097.567.586</u></b>

**Industria Militar - INDUMIL**  
**Estados financieros**  
**31 de diciembre de 2017 y 2016**

**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**  
**DE ENERO 1 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

DETALLE	2016	%	Ajustes Reexpresión	2016 (Reexpresado)	%
<b>VENTAS BRUTAS</b>	\$ 496.911.950.617			\$ 496.911.950.617	
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	282.891.764.831			282.891.764.831	
BIENES COMERCIALIZADOS	201.856.759.377			201.856.759.377	
OTROS SERVICIOS	12.163.426.409			12.163.426.409	
<b>MENOS:</b>					
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE BIENES (DB)	9.502.887.223			9.502.887.223	
<b>VENTAS NETAS</b>	\$ 487.409.063.394	100		\$ 487.409.063.394	100
<b>MENOS:</b>					
BIENES PRODUCIDOS	208.404.393.286	74		208.404.393.286	74
BIENES COMERCIALIZADOS	170.838.724.048	85		170.838.724.048	85
OTROS SERVICIOS	398.163.197	3		398.163.197	3
<b>COSTO DE VENTAS</b>	\$ 379.641.280.531	78		\$ 379.641.280.531	78
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	\$ 107.767.782.863	22		\$ 107.767.782.863	22
<b>MENOS:</b>					
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	39.694.941.010	8		39.694.941.010	8
DE VENTAS	8.638.409.584	2		8.638.409.584	2
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	15.994.455.316	3	1.420.553.730	17.415.009.046	4
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN OPERACIÓN Y VENTAS</b>	\$ 64.327.805.910	13		\$ 65.748.359.640	13
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	\$ 43.439.976.953	9		\$ 42.019.423.223	9
<b>MAS:</b>					
FINANCIEROS	22.628.425.462	5		22.628.425.462	5
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	4.218.695.577	1		4.218.695.577	1
INGRESOS DIVERSOS	8.856.940.537	2		8.856.940.537	2
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	1.429.577.710	0	2.794.695.527	4.224.273.237	1
<b>OTROS INGRESOS</b>	\$ 37.133.639.286	8		\$ 39.928.334.813	8
<b>MENOS:</b>					
COMISIONES	175.872.057	0		175.872.057	0
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	6.109.074.721	1		6.109.074.721	1
FINANCIEROS	4.694.123.964	1		4.694.123.964	1
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	6.476.808.022	1	789.320.314	7.266.128.336	1
GASTOS DIVERSOS	1.934.269.111	0		1.934.269.111	0
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS INGRESOS	431.485.317	0		431.485.317	0
<b>OTROS GASTOS</b>	\$ 19.821.633.192	4		\$ 20.610.953.506	4
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	\$ 60.751.983.047			\$ 61.336.804.530	
PROVISIÓN IMPORRENTA 34%	16.571.005.000	3		16.571.005.000	3
PROVISIÓN CREE 9%	5.965.562.000	1		5.965.562.000	1
PROVISIÓN SOBRETASA IMPORRENTA 6%	3.929.041.200	1		3.929.041.200	1
<b>TOTAL PROVISIÓN</b>	\$ 26.465.608.200	5		\$ 26.465.608.200	5
<b>UTILIDAD NETA</b>	\$ 34.286.374.847	7		\$ 34.871.196.330	7
<b>MENOS:</b>					
FINANCIEROS-INTERESES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	7.015.503.527	1	5.324.156.473	12.339.660.000	3
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	\$ 7.015.503.527	1		\$ 12.339.660.000	3
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	\$ 27.270.871.320	6		\$ 22.531.536.330	5