

Estados Financieros

Industria Militar – INDUMIL

31 de Diciembre de 2018



Contenido

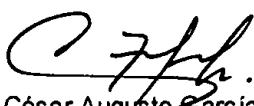
Páginas


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

Estado de situacion financiera
 (Expresados en pesos colombianos)

	Notas	Diciembre de 2018	Diciembre de 2017
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	185,592,990,534	98,755,954,883
Inversiones e Instrumentos derivados	6	10,061,899,163	10,401,699,294
Cuentas por cobrar	7	93,202,557,567	58,019,954,770
Inventarios	8	184,196,316,510	203,021,532,423
Total activo corriente		473,053,763,774	370,199,141,370
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	283,190,872,917	292,197,568,703
Otros activos	10	279,671,963,369	269,134,708,006
Total activo no corriente		562,862,836,286	561,332,276,709
Total activo		1,035,916,600,060	931,531,418,079
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	11	62,145,914,709	55,249,566,892
Beneficios a los empleados corto plazo	12	8,214,051,496	7,991,432,445
Provisiones	13	15,177,011,717	13,403,958,784
Otros Pasivos	14	201,170,857,091	171,342,739,619
Total pasivo corriente		286,707,835,013	247,987,697,740
Pasivo largo plazo			
Depositos recibidos de terceros		16,984,452	14,467,209
Beneficios a los empleados largo plazo	15	201,369,131,425	205,635,169,853
Otros pasivos a largo plazo	15	156,263,820	661,381,258
Total pasivo largo plazo		201,542,379,697	206,311,018,320
Total pasivo		488,250,214,710	454,298,716,060
Patrimonio			
Capital fiscal	16	386,263,687,693	386,263,687,693
Resultados ejercicios anteriores		48,347,055,403	0
Resultados del ejercicio		73,365,389,784	48,347,055,403
Impactos por transicion		62,438,096,923	62,438,096,923
Ganancias o perdidas actuariales		-22,747,844,453	-19,816,138,000
Total patrimonio		547,666,385,350	477,232,702,019
Total pasivo y patrimonio		1,035,916,600,060	931,531,418,079
Cuentas de orden			
Activos contingentes	17	151,852,072,855	151,852,072,855
Deudoras de control		903,471,737	3,030,027,828
Deudoras por contra (cr)		-152,755,544,592	-154,882,100,683
Pasivos contingentes	18	-72,390,465,779	-68,202,132,845
Acreedoras de Control		-57,593,061,536	93,169,611,322
Acreedoras por contra (db)		129,983,527,315	-24,967,478,477


 Almirante (RA) Hernando Wills Velez
 Gerente General



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

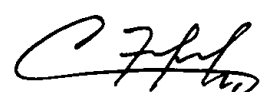

 Neily Julieth Florez Tibaquirá
 Revisor Fiscal T.P. 127869 - T
 Designado por Amézquita & Cía. S.A.
 (Ver informe adjunto)

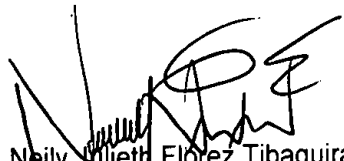
Estado de resultado integral y otro resultado integral

(Expresados en pesos colombianos)

	Notas	Diciembre de 2018	Diciembre de 2017
Venta de Bienes		572.232.813.294	508.648.960.892
Venta de Servicios		15.738.577.297	12.375.893.181
Menos: Devoluciones, rebajas y descuentos		(2.481.949.411)	(1.213.644.098)
Ventas netas		585.489.441.180	519.811.209.975
Costo de Ventas de Bienes		(429.410.555.179)	(378.675.126.667)
Costo de Ventas de Servicios		(391.294.282)	(1.151.505.192)
Excedente o deficit Bruto		155.687.591.719	139.984.578.116
Gastos operacionales			
De administración	19	(40.636.160.130)	(43.766.122.822)
De ventas	21	(13.374.515.103)	(13.614.055.147)
Deterioro, Depreciaciones, Agotamiento	20	(13.920.854.340)	(21.784.329.670)
Excedente o deficit Operacional		87.756.062.146	60.820.070.477
Otros Ingresos	22	61.954.422.098	49.447.527.232
Otros Gastos no operacionales	23	(35.004.862.460)	(30.240.951.306)
Excedente o deficit antes de impuestos		114.705.621.784	80.026.646.403
Provision para Impuesto de Renta	24	(36.899.558.000)	(27.500.920.000)
Provision Sobretasa Imponible	24	(4.440.674.000)	(4.178.671.000)
Resultado del periodo		73.365.389.784	48.347.055.403
Otro Resultado Integral			
Ganancias o pérdidas actuariales		(2.931.706.453)	(19.816.138.000)
Otro Resultado Integral		(2.931.706.453)	(19.816.138.000)
Resultado integral del periodo		70.433.683.331	28.530.917.403


 Almirante (RA) Hernando Wills Velez
 Gerente General

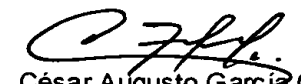

 César Augusto García Cruz
 Contador T.P. 74151-T

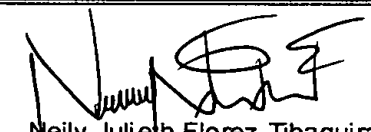

 Neily Julieth Flórez Tibaquirá
 Revisor Fiscal T.P. 127869 - T
 Designado por Amézquita & Cía. S.A.
 (Ver informe adjunto)

Estado de cambios en el patrimonio
(Expresados en pesos colombianos)

	<u>Capital fiscal</u>	<u>Resultado ejercicios ant.</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Ganancias o pérdidas con cambios en ORI</u>	<u>Impactos por transición</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	386.263.687.693	0	48.347.055.403	-19.816.138.000	62.438.096.923	477.232.702.019
Resultados / Traslado		48.347.055.403	-48.347.055.403		0	0
Beneficios Post empleo	0	0	0	-2.931.706.453	0	-2.931.706.453
Resultados del ejercicio	0	0	73.365.389.784	0	0	73.365.389.784
Saldos a 31 Diciembre de 2018	386.263.687.693	48.347.055.403	73.365.389.784	-22.747.844.453	62.438.096.923	547.666.385.350


Almirante (RA) Hernando Willis Velez
Gerente General

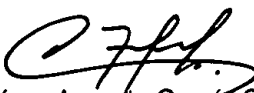

César Augusto García Cruz
Contador T.P. 74151-T



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

Estado de Flujos de efectivo (Expresados en pesos colombianos)

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Resultados del ejercicio	73.365.389.784	48.347.055.403
Disminución Patrimonio - Transición - ORI	(2.931.706.453)	(19.816.138.000)
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
Depreciación, amortización y deterioro	13.920.854.340	21.784.329.670
	84.354.537.671	50.315.247.073
Más o menos cambios netos en partidas operacionales:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(36.182.602.797)	(1.395.829.125)
Disminución (aumento) en inventarios	18.826.216.913	(26.236.264.813)
Disminución (aumento) en inversiones	339.800.131	(183.996.077)
Disminución (aumento) en otros activos	(10.537.256.363)	(240.440.321.665)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	6.898.865.060	(2.579.978.310)
Aumento (disminución) en Beneficios a los empleados	(4.043.419.377)	23.657.473.887
Aumento (disminución) en Provisiones	1.773.052.933	(3.251.686.104)
Aumento (disminución) en Otros pasivos	29.828.117.472	(4.218.337.590)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades operacionales	92.266.311.643	(204.333.692.724)
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Aumento (disminución) de Propiedad, planta y equipo	(4.914.168.554)	(12.452.365.236)
Aumento de otros pasivos a largo plazo	(606.117.438)	13.295.461.207
Excedentes Financieros - CONPES	-	(20.000.000.000)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	(6.419.276.992)	(19.156.904.029)
(Disminución) aumento del efectivo e inversiones durante el año	86.837.035.651	(223.490.596.753)
Efectivo e inversiones al inicio del año	98.755.954.883	322.246.551.636
Efectivo al final del año	185.592.990.534	98.755.954.883


Almirante (RA) Hernando Willis Velez
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, 706 de 2016, 310 y 596 de 2017 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 actualizo el Catalogo 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 (gubernaciones, 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

Grandes Contribuyentes

De acuerdo a la Resolución No. 12635 de Diciembre 14 de 2018 la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN, califican a la INDUSTRIA MILITAR como GRAN CONTRIBUYENTE, por los años gravables 2019 y 2020.

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 diferidos por el impuesto sobre la renta del periodo 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 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. Para la vigencia 2018 la provisión para el impuesto sobre la renta se calculó a la tasa oficial del 33%, 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 2018 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 2018 del 37% a (esta tasa incluye tanto el impuesto de renta del 33% y sobretasa del 4%), 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 modificó la tarifa del impuesto de renta a partir del año gravable 2017, con una porcentaje del 34% y 33% por los años 2017, 2018 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.

El 28 de diciembre de 2018 el Congreso de la Republica expidió la Ley 1943 denominada Ley de Financiamiento el cual estableció una disminución progresiva en el impuesto de renta de las sociedades nacionales y sus asimiladas iniciando con una tarifa del 33% para el año gravable 2019, 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año 2022. Eliminado la sobretasa al impuesto de renta.

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 revertan las diferencias (37% para el año 2018, 33% para el año 2019 32% para el año 2020, 31% para el año 2021 y 30% 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 Social

Liquidado por los sujetos pasivos según el artículo 48 de la ley 1438 de fecha 19 de enero de 2011 y que corresponde 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 al 20% Ad-Valórem.

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 2018. 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 2018, con un aumento en los activos de \$104.385.181.981 pesos, los cuales representan una variación del 11%, en los pasivos existe un aumento de \$33.951.498.650 pesos con una variación del 7% y en el patrimonio público un aumento de \$70.433.683.331 pesos que representa una variación del 15%.

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 desde 2016.

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 de forma que al lector le sea evidente que las cifras comparativas del ejercicio anterior son razonables.

Nota 5. – Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo a Diciembre 31 de 2018 se encuentra distribuido en la siguiente manera:

Efectivo y equivalentes al efectivo

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Caja	243,844,159	241,776,486
Depósitos En Instituciones Financieras	185,349,146,375	98,514,178,397
	<u>185,592,990,534</u>	<u>98,755,954,883</u>

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 un incremento de \$86.837.035.651, principalmente en la cuenta Depósitos en Instituciones Financieras al pasar de \$98.514.178.397 pesos en el 2017 a \$ 185.349.146.375 en el 2018 con un incremento del 88% en las operaciones realizadas con las entidades financieras (bancos).

Nota 6. – Inversiones e instrumentos derivados

Las inversiones constituidas por la entidad a 31 de diciembre de 2018, están distribuidas de la siguiente manera:

Inversiones e instrumentos derivados

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Inversiones De Administración De Liq.	9,061,899,163	9,401,699,294
Inversiones En Asociadas Mp Patrimonial	1,000,000,000	1,000,000,000
	<u>10,061,899,163</u>	<u>10,401,699,294</u>

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 disminución de las inversiones por \$339.800.131 pesos corresponde principalmente a la 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 pesos, 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:

Cuentas Por Cobrar

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Ventas De Bienes	93,217,025,164	56,784,839,424
Prestacion De Servicios	33,034,400	1,172,520,472
Otras Cuentas Por Cobrar	30,173,175	132,958,612
Cuentas Por Cobrar De Difícil Recaudo	512,192,608	423,915,481
Deterioro Acumulado De Cuentas Por C. Cr	-589,867,780	-494,279,219
	<u>93,202,557,567</u>	<u>58,019,954,770</u>

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, conceptos tales como los derechos por la producción,

venta 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 2018 alcanzó \$ 93.217.025.164 pesos que dentro de las cuentas por cobrar su participación es del 100%, cifra que aumento en \$ 36.432.185.740 pesos frente al año anterior, la mayor participación es en las cuentas: Exportaciones y Explosivos Comercializados.

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 2018 alcanzo \$ 33.034.400 pesos, presentando una disminución de \$1.139.486.072 pesos con una variación del 97%, representada por los deudores varios y los servicios de comisión en Drummond, carbones Cerrejón y Cerromatoso.

Otras cuentas por cobrar: Corresponden al valor adeudado por las entidades de salud – EPS por concepto de incapacidades del personal, cuya gestión de cobro realiza la división de personal, garantizando su recaudo oportunamente. Al cierre de la vigencia el detalle de los derechos por este concepto, corresponden a:

ADMINIS/DORA RECURSOS SISTEMA GRAL SALU	79.379
ALIANSA S.A. EPS	521.247
COMPENSAR	8.221.700
COOMEVA EPS S.A.	405.684
E.P.S. FAMISANAR LTDA.	12.054.730
E.P.S. SANITAS S.A.	1.936.797
MEDIMAS EPS S.A.S	1.273.208
NUEVA EMPRESA PROMOTORA DE SALUD	698.362
SALUD	1.123.747
SURATEP SA	3.858.321
Otras cuentas por cobrar	<u>30.173.175</u>

Cuentas por cobrar de difícil recaudo: Representa en su mayor parte el valor de las cuentas por cobrar comerciales a clientes que han presentado dificultades para el pago de las mismas, particularmente por haber iniciado procesos de reorganización ante la superintendencia de sociedades, corresponder a valores de vigencias expiradas (Fiscalía General de la Nación) y otros que en razón a su antigüedad y a pesar de las gestiones de cobro realizadas se han clasificado en este concepto. Al cierre de la vigencia 2018 el detalle de las Cuentas por cobrar de difícil recaudo que presentan deterioro al 100% corresponden a:

AMC WORLD WIDE S.A. DE C.V.	68.654.738
CONALVÍAS EQUIPOS S.A.S.	4.188.402
FISCALIA GENERAL DE LA NACIÓN	258.370.000
MMSG S A S	14.999.999
NORCARBON	32.038.798
DANIEL ANDRES GUATAQUIRA PERDOMO	2.275.202
JONATHAN ARLEY CASTRO ROMERO	2.688.991
LILIANA JOHANNA JUNCA MONTOYA	474.943
LILIANA PILAR JIMENEZ VILLALBA	115.020
LUCY JOHANNA GONZALEZ BUITRAGO	10.001.932
ALEACIONES TECNICAS S.A.	65.488.468
UNIVERSAL DE INDUSTRIAS LTDA	52.896.115
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	<u>512.192.608</u>

Comportamiento y Rotación de la cartera: La rotación de cartera a diciembre 2018 fue de 57 días. Esto significa que las Cuentas por Cobrar tuvieron una rotación de 6 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.

A. Número De Días Cartera

$$\text{Número de Días de Cartera} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar} \times 360}{\text{Ventas Netas}}$$

$$2017 = \frac{58.020 \times 360}{519.811} = 40 \text{ días}$$

$$2018 = \frac{93.203 \times 360}{585.489} = 57 \text{ días}$$

B. Rotación de Cartera

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{360}{\text{Numero de días de Cartera}}$$

$$2017 = \frac{360}{40} = 9 \text{ Veces}$$

$$2018 = \frac{360}{57} = 6 \text{ Veces}$$

Deterioro de cuentas por cobrar

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

Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar (Cr)

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Saldo Inicial Del Periodo	-494,279,219	-696,870,124
(-) Traslado, Perdida O Baja	144,023,057	527,366,599
(+) Deterioro En El Periodo	-239,611,618	-324,775,694
	<u>-589,867,780</u>	<u>-494,279,219</u>

El deterioro de cuentas por cobrar corresponde al 100% de deudas de difícil recaudo por venta de bienes por \$ 440.927.110 pesos y Otras Cuentas por Cobrar por \$ 148.940.670 pesos.

Nota 8. – Inventarios

El saldo a 31 de Diciembre de 2018 de los inventarios presenta el siguiente detalle:

Inventarios

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Bienes Producidos	35,176,221,554	42,819,808,253
Mercancías En Existencia	10,309,472,333	3,609,518,545
Materias Primas	82,309,994,422	82,970,937,245
Materiales Y Suministros	57,360,852,257	69,814,365,683
Productos En Proceso	3,507,100,848	6,061,437,036
En Transito	0	38,278,920
En Poder De Terceros	0	49,171,961
Deterioro Acumulado De Inventarios (Cr)	-4,467,324,904	-2,341,985,220
	<u>184,196,316,510</u>	<u>203,021,532,423</u>

La cuenta de inventarios se encuentra constituida por los bienes producidos por la empresa, mercancías para la venta en existencia, materias primas, materiales y suministros, productos en proceso y el deterioro acumulado de inventarios.

Los inventarios presentan una disminución de \$18.825.215.913 pesos, donde, los decrementos más representativos se dan en, materiales y suministros, bienes producidos y productos en proceso. En el caso de la disminución de materiales y suministros de \$12.453.513.426, la cual corresponde principalmente a la disminución en stock de 14.656 unidades de servomotor hitec hs-65-mg, de 1.403 unidades de miras de combate y de 14.682 unidades de tarjeta eléctrica para espoleta bomba.

La siguiente disminución más representativa se da en bienes producidos con una variación de \$7.643.586.699, la cual corresponde principalmente al decremento en el stock de 3.922.794 unidades de munición cal. 5.56 mm y de 4.000 unidades de munición soltada Mk 81 PG ésta última en cumplimiento del contrato DP3/4/8/1/2017/15 con Emiratos Árabes.

De igual forma, se refleja una disminución en productos en proceso, la cual se debe al cierre de órdenes de fabricación durante la vigencia 2018, principalmente de munición soltada Mk 81 PG y espoletas para bomba.

Para el caso del incremento de \$6.699.953.788 en el inventario de mercancías en existencia, este corresponde principalmente al aumento en stock de kit detonador eléctrico, detonador común No. 8 y miras de combate.

Durante el año 2018 se efectuaron bajas en cuentas de inventarios por obsolescencia por un valor de \$238.999.300 según resolución No. 321 de la fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte.

Al 31 de diciembre del año 2018, la empresa tiene un deterioro de inventarios por valor de \$4.467.324.904 y no registra inventarios en garantía.

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 2018 es la siguiente:

Propiedades Planta Y Equipo

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Terrenos	99,194,152,405	99,194,152,405
Construcciones En Curso	3,562,503,451	2,617,876,853
Maquinaria, Planta Y Equipo En Montaje	9,755,813,369	8,517,787,030
Bienes Muebles En Bodega	832,397,642	0
Propiedades Planta Y Equipo En Mtto	1,023,352,591	0
Propiedades, Planta Y Equipos No Explot	18,733,062,439	0
Edificaciones	134,156,243,044	133,258,964,175
Plantas, Ductos Y Túneles	7,573,662,865	6,465,603,394
Redes, Líneas Y Cables	8,418,730,470	9,489,243,614
Maquinaria Y Equipo	179,879,577,374	203,290,495,237
Equipo Médico Y Científico	19,380,330,068	17,490,754,597
Muebles, Enseres Y Equipo De Oficina	4,309,948,426	4,024,434,324
Equipos De Comunicación Y Computación	14,139,568,582	13,730,222,156
Equipos De Transporte, Tracción Y Elevac	10,162,151,855	8,983,037,914
Equipos De Comedor, Cocina, Despensa Y l	109,952,960	167,397,461
Depreciacion Acumulada Prop.Planta Equip	-228,040,574,624	-215,032,400,457
	<u>283,190,872,917</u>	<u>292,197,568,703</u>

El terreno en el que funcionan las instalaciones de la sede administrativa en la ciudad de Bogotá, tiene el Contrato de Comodato No. 016 de abril 10 de 1984 protocolizado mediante Escritura Número 2270 del 14 de diciembre de 1993 por un término de 99 años, prorrogable a voluntad de las partes, por una porción de terreno del predio del Ministerio de Defensa Nacional entregado a Indumil, con destinación específica así: "Construcción de un Edificio de cinco pisos que destinara al servicio de Oficinas. En consecuencia, INDUMIL será la única persona que podrá ocupar, programar y en general hacer uso legítimo de las edificaciones que construya", la porción de terreno en comodato entregada fue de 8.195,13 m2 que representa el 9,24% del 100% de los 88.701,67 m2 del total del terreno, el cual no se encuentra desenglobado.

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 27% del total del activo a 31 de Diciembre de 2018 con un valor de \$ 283.190.872.917.

a. CONSTRUCCIONES EN CURSO.

La cuenta de Construcciones en Curso presenta una variación de un 36% por un valor de \$944.626.598 con respecto al año anterior, a 31 de diciembre 2018 presenta un saldo de \$3.562.503.451, valor conformado principalmente por los pagos realizados a las siguientes obras de construcción:

<u>CONSTRUCCIONES EN CURSO</u>		<u>Diciembre 2018</u>
<u>Activo</u>	<u>Denominación</u>	<u>Valor</u>
200000004	ESTUDIO TECNICO PLANTA DE ANFO.	369.751.952
200000009	ADECUA.RED CONTRA INCENDIO FEXAR	67.906.400
200000011	ESTUDIO TECNICO PARA SISTEMA DE GESTION	12.688.475
200000013	5829//4-114/16 CUBIER. ESTRUC. MET.T FUN	12.596.782
200000021	CAMBIO DE CUBIERTAS Y MEJORAMINETO FEXAR	901.244.902
200000023	6098//2-116/16//ESTUD. TEC. BODE. QUIM	64.492.138
200000026	5496//2-064/16 LLAVE MANO AUM.CARGA ELEC	833.352.000
200000027	5727//2-065/16//INTERV.OBRA ELECT. TRATA	67.986.735
200000029	6384//2-180/16//ESTUD.AMPLIA.LAB. BALIST	51.200.000
200000034	6869/DIAG. Y DISEÑO MANT. POLVORIN. PONE	40.000.000
200000035	MEJORAMIENTO INFRAESTRUCTURA FABRICAS	573.558.763
200000036	909//ACCESO EMERGENCIAS TCA	292.223.621
200000038	6914/ MONTAJE LABORATORIO I+D JMG	161.135.000
200000044	7606/ESTU. HIDROGEOLOGICO DE PROSPECCIÓN	13.887.000
200000045	OBRA CIVIL REPARACIÓN DIQUES UNIDAD 200	100.479.683
TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO		3.562.503.451

b. 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, tiene una participación del 1%, en el activo total y comparado con el año anterior presenta un aumento del 15%, variación que corresponde al pago de derechos de mantenimiento y asesoría de la Implementación ERP SAP S/4HANA y al diseño y montaje elementos de altura.

c. MAQUINARIA Y EQUIPO

La cuenta de Maquinaria y Equipo presenta una disminución en un 12% con respecto al año 2017, esta disminución obedece principalmente a las bajas realizadas en el mes de diciembre de 2018:

MAQUINARIA Y EQUIPO			
Resolución	Valor Adquisición	Depreciación acumulada	Valor en libros
Resolución No. 310 de 2018	189.432.972	-155.683.969	33.749.003
Resolución No. 315 de 2018	72.713.151	-72.608.679	104.472
Resolución No. 318 de 2018	32.329.663	-32.329.663	0
Resolución No. 321 de 2018	2.518.538.032	-2.467.578.029	50.960.003

MAQUINARIA Y EQUIPO NO EXPLOTADO			
Resolución	Valor Adquisición	Depreciación acumulada	Valor en libros
Resolución No. 310 de 2018	37.100.000	-20.843.762	16.256.238
Resolución No. 314 de 2018	2.243.724.232	-2.226.790.285	16.933.947
Resolución No. 318 de 2018	7.324.432	-7.315.706	8.726
Resolución No. 321 de 2018	22.138.316	-22.075.341	62.975

Se realizaron traslados a las nuevas clases de activos, creadas con el fin de identificar aquellos que se encuentran como no explotados, en bodega y en mantenimiento, según la modificación al catálogo general de cuentas establecido mediante la resolución 139 de 2015

Las clases que se crearon para tal fin son las siguientes:

Clase	Descripción
1033	Edificaciones No Explotados
1055	Equipo Médico y Científico en Bodega
1056	Equipos de Laboratorio No Explotados
1057	Equipos de Laboratorio en Mantenimiento de la IM
1062	Eq.de Transporte, Tracción y Elevación en Bodega
1063	Eq.de Transporte, Tracción y Elevación No Explotado
1082	Equipo de Computo y Accesorios en Bodega
1083	Equipo de Computo y Accesorios No Explotados
1102	Maquinaria y Equipo en Bodega
1103	Maquinaria Y Equipo No Explotados
1104	Maquinaria y Equipo en Mantenimiento de la IM
1112	Muebles, enseres y equipos para Oficina en Bodega
1113	Muebles, enseres y equipos para Oficina No Explotados
1122	Redes Líneas y Cables No Explotados
1133	Equipo de Comunicación en Bodega
1134	Equipo de Comunicación y Computación No Explotados
1142	Plantas Ductos y Túneles No Explotados
1162	Equipos de Comedor en Bodega
1163	Equipos de Comedor No Explotados
1182	Herramienta en Bodega
1183	Herramienta No Explotado
1192	Armas, Accesorios y Repuestos Bodega
1193	Armas, Accesorios y Repuestos No Explotado
2001	Equipos de Transporte, Tracción y Elevación en Montaje
2002	Equipos de Comunicación y Computo en Montaje

Los traslados a las nuevas clases de activos se llevaran a cabo de acuerdo a la periodicidad previamente definida.

d. EDIFICACIONES.

El 1% de variación en la cuenta de Edificaciones por valor de \$897.278.869 millones, obedece principalmente al cerramiento perimetral para el área industrial y planta de cargue y ensamble de la Fábrica Santa Bárbara ubicada en Sogamoso.

De la misma manera en el mes de diciembre de 2018 se realizaron las siguientes bajas:

EDIFICACIONES			
Resolución	Valor Adquisición	Depreciación acumulada	Valor en libros
Resolución No. 321 de 2018	43.326.250	-32.099.410	11.226.840

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

e. EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO

Presentó una variación del 11% por valor de \$1.889.575.471 en comparación con el año anterior, esta variación está representada principalmente por activos de la Fábrica José María Córdova entre los que se encuentran el centro de mecanizado CNC husillo vertical pequeño, erosionadora por penetración vertical, una impresora 3D, bloque para prueba municiones, molde cuerpo cargadro pistola INDUMIL entre otros.

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 su vida útil estimada.

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
	ESTRUCTURAS: 50 AÑOS
EDIFICIOS E INSTALACIONES	<= 340 UVT: 10 AÑOS
	<= 840 UVT: 20 AÑOS

	> 840 UVT: 50 AÑOS
ELEMENTOS DE EXHIBICIÓN	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 SHOWROOM Y LOS QUE SE COMERCIALIZAN: 2 AÑOS
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	<= 340 UVT: 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 2018, realizó una baja de activos fijos, de acuerdo a las Resoluciones No. 309 y 310 de 6 de diciembre 2018, Resoluciones 314, 315, 316 y 317 de 18 de diciembre 2018 y Resoluciones 320 y 321 de 28 de diciembre 2018, dicha baja de activos fijos fue efectuada por la Fábrica General José María Córdova, Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte y la Fábrica Santa Bárbara.

f. 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 el valor residual, 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.

De acuerdo a los avalúos hechos en el año 2017, se procedió a realizar una actualización de acuerdo al IPC de los meses restantes de 2017 y año 2018 teniendo en cuenta el IPC correspondiente certificado por el DANE, así:

Denominación	Valor adquis. acum.	22/08/2017 AVALÚO	IPC	IPC	IPC	31/12/2017 IPC	IPC	VALORIZACION (DESVALORIZACION)
			30/09/2017 0,04%	31/10/2017 0,02%	30/11/2017 0,18%	31/12/2017 0,38%	31/12/2018 3,18%	
TERRENO CALLE 33S No. 104B-31 RIVERAS DE OCCIDENTE	40.038.305	15.000.000	15.006.000	15.009.001	15.036.017	15.093.154	15.573.117	- 24.465.188
LOTES B CAJICA	39.763.128	174.000.000	174.069.600	174.104.414	174.417.802	175.080.590	180.648.152	140.885.024
TERRENO LOTE URBANIZACION LAS MERCEDES	129.986.454	97.200.000	97.238.880	97.258.328	97.433.393	97.803.640	100.913.795	- 29.072.659
TERRENO GAMBOA BUENAVENTURA	255.862.579	2.948.071.500	2.949.250.729	2.949.840.579	2.955.150.292	2.966.379.863	3.060.710.743	2.804.848.164
TERRENO LOTE No. 24 SANTANDER DE QUIUNCHAO	45.860.491	381.658.200	381.810.863	381.887.225	382.574.622	384.028.406	396.240.509	350.380.018
TERRENO LOTE No. 23 HACIENDA LA OVEJERA	204.817.877	183.360.000	183.433.344	183.470.031	183.800.277	184.498.718	190.365.777	- 14.452.100
LOTES C CAJICA	39.763.128	174.000.000	174.069.600	174.104.414	174.417.802	175.080.590	180.648.152	140.885.024
	756.091.962	3.973.289.700	3.974.879.016	3.975.673.992	3.982.830.205	3.997.964.960	4.125.100.245	3.369.008.283

Lo anterior con el fin de determinar los posibles deterioros.

Propiedades de Inversión

Son activos representados en terrenos y edificaciones que se tienen 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.

Del análisis efectuado y con los avalúos actualizados se realizó la evaluación de pérdida por deterioro, arrojando como resultado un mayor valor neto en libros de los siguientes predios:

- Terreno calle 33s no. 104b-31 ubicado en Riveras de Occidente,
- Terreno Lote urbanización Las Mercedes
- Terreno Lote No. 23 Hacienda la Ovejera.

Estimación contable

Al cierre de la vigencia 2018 se ha estimado un valor residual para los activos de la Industria Militar como porcentaje del costo histórico, así:

Maquinaria y Equipo	6%
Equipo de transporte	5%
Edificios y Casas	5%
Equipo para Laboratorio	3%
Muebles y enseres	2%
Equipos para medicina y Odont	2%
Equipos de Computo y Accesorios	1%

Nota 10. – Otros Activos

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

Otros Activos

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipad	256,384,062	492,652,322
Avances Y Anticipos Entregados	864,706	549,737,131
Anticipos O Saldos A Favor Por Impuestos	2,813,486,324	1,620,730,847
Recursos Entregados En Administración	198,420,988,182	193,694,964,476
Depositos Entregados En Garantia	52,232,194,073	52,080,000,000
Propiedades De Inversión	1,365,879,155	1,380,796,539
Deterioro Propiedades De Inversion (Cr)	-67,989,947	-14,127,204
Activos Intangibles	18,580,409,092	15,965,095,974
Amortización Acumulada De Activos Intang	-11,368,077,254	-9,759,156,088
Activos Por Impuestos Diferidos	17,437,824,976	13,124,014,009
	279,671,963,369	269,134,708,006

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.

BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipad	256.384.062	492.652.322
	256.384.062	492.652.322

Este rubro representa el gasto pagado por anticipado pendiente de amortizar por \$256.384.062 equivalente al 17% del valor total del contrato del programa de seguros que amparan los bienes e intereses patrimoniales de la Industria Militar en el que se

suscribieron las pólizas detalladas más adelante, fue cancelado de acuerdo al presupuesto comprometido para la vigencia 2018:

Pólizas	Año 2018
Seguro de vida	12.167.463
Seguro de manejo	716.824
Seguro de automóviles	9.820.558
Seguro de daños corporales	8.564.335
Seguro de responsabilidad civil extracontractual.	9.678.928
Seguro responsabilidad civil servidores públicos.	4.584.599
Seguro todo riesgo maquinaria	7.680.268
Seguro infidelidad y riesgo	4.983.258
Seguro todo riesgo daños materiales	198.187.829

Los recursos entregados en administración corresponden básicamente a:

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Encargo fiduciario pensiones	73.509.391.841	70.391.933.180
Encargo fiduciario fondo dev. Armas	124.911.596.341	123.303.031.296
Total recursos entregados en administration	198.420.988.182	193.694.964.476

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.

El depósito entregado en garantía por valor de \$52.232.194.073 corresponde a los recursos entregados a BANCOLDEX, 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

El detalle de activos por impuestos corrientes a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio (1)	2,808,256,695	1,603,861,102
Retenciones que nos practicaron a título de IVA (2)	5,229,629	16,869,745
Total	2,813,486,324	1,620,730,847

(1) Autorretenciones de impuesto de Industria y Comercio presentados mensual y bimestral en los diferentes municipios que por disposición de los Acuerdos Municipales determina la obligación para la Industria Militar.

(2) Son las retenciones al impuesto a las ventas realizadas por las entidades financieras 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 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>	<u>Variacion</u>
Activos por impuesto diferido	17,437,824,976	13,124,014,009	4,313,810,967
Total	17,437,824,976	13,124,014,009	4,313,810,967

Se determina usando la tasa tributarias vigente a 31 de diciembre de 2018 que corresponde al 33% 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.

Nota 11. – Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a 31 de Diciembre de 2018 se detallan a continuación:

Cuentas Por Pagar

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Adquisicion Bienes Y Servicios Nacional	10,225,340,395	13,887,056,843
Adquisición Bienes Y Servicios Del Exter	0	1,973,916,000
Recursos A Favor De Terceros	17,382,952,304	14,701,006,384
Descuentos De Nómina	464,226,773	417,441,217
Retención En La Fuente E Impuesto De Tim	3,882,342,300	4,310,044,281
Impuestos, Contribuciones Y Tasas	20,125,950,000	11,999,382,000
Impuesto Al Valor Agregado – Iva	10,065,102,937	7,960,720,167
	62,145,914,709	55,249,566,892

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.

Adquisición de bienes y servicios nacionales:

Está conformada por la recepción de materias primas que se encuentran pendientes del recibo de facturas por parte de los proveedores y en menor cuantía por la causación de facturas pendientes de giro.

Su participación es del 1% con un saldo de \$10.225.340.395 pesos, presenta una disminución con relación al año anterior de \$3.661.716.448 pesos, equivalente al 26%

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Bienes y Servicios Nacionales	1.981.767.170	2.395.814.022
Otros Servicios	1.325.927.017	9.545.846.682
Facturas Por Recibir EM/FR	6.917.646.208	1.945.396.139
TOTAL	10.225.340.395	13.887.06.843

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:

Beneficios A Los Empleados A Corto Plazo

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Nomina Por Pagar	295,727	108,411,822
Cesantias	6,062,623,237	6,002,970,456
Intereses Cesantias	785,560	738,573
Vacaciones	959,805,093	824,265,139
Prima De Vacaciones	602,458,522	507,243,125
Prima De Servicio	1,827,384	0
Prima De Navidad	4,801,429	0
Bonificaciones	394,267,011	357,661,130
Otras Primas	642,333	0
Aportes A Riesgos Profesionales	53,057,500	42,697,400
Aportes A Cajas De Compensacion	133,487,700	147,444,800
	8,214,051,496	7,991,432,445

Nota 13-Provisiones

El valor de provisiones está constituido por los siguientes conceptos:

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Litigios Y Demandas	1.428.953.633	3.499.577.725
Provisiones Diversas	13.748.058.084	9.904.381.059
	15.177.011.717	13.403.958.784

Litigios y Demandas

De conformidad con la normatividad contable se registran provisiones por concepto de procesos en curso únicamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción.

Para las contingencias de pérdidas en procesos legales en curso se evalúan entre otros aspectos; los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual de los mismos. La evaluación de dichas contingencias requiere el ejercicio de juicios y estimaciones razonables sobre el posible resultado de esos eventos futuros, para lo cual se ha tenido en cuenta la Metodología Establecida en la Resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica, en la que se evalúa la probabilidad de pérdida de los litigios y contingencias. De acuerdo a las estimaciones realizadas por el área y asesores Jurídicos de la entidad, dichas evaluaciones consideran el monto de los procesos como de riesgo alto.

A continuación se detalla el pasivo estimado, por clase de proceso:

	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación
Administrativas	0	2.183.499.274	-2.183.499.274
Laborales	1.428.953.633	1.316.078.451	112.875.182
Total	1.428.953.633	3.499.577.725	-2.070.624.092

Administrativas

- Las contingencias Administrativas al cierre del periodo anterior, corresponden al proceso Contencioso Administrativo No. 2500023270002010001730 - Accionante BAYER CROPSOURCE S.A., el cual en el 3er Trimestre del 2018 se da por terminado con sentencia ejecutoriada favorable a la entidad, según lo informado por la Oficina Jurídica.

Laborales

Por su parte, la variación neta en las Contingencias laborales se presenta principalmente por las siguientes novedades:

- Para el año 2017 se encontraba una provisión contable por \$ 65.340.373 correspondiente al proceso Ordinario Laboral No 2014-801 Instaurado por el señor EDINSON GILDARDO AREVALO TALERO. En 2017 la Industria Militar es condenada por la sala laboral del tribunal superior de Bogotá y en cumplimiento a la sentencia proferida, se procede a realizar el pago correspondiente conforme a lo dispuesto mediante Resolución 308 de 2018.

- Para el año 2017 el proceso Ordinario Laboral No. 11001310501720150047200 Instaurado Por el Señor JOSE ISMAEL RUBIANO se encontraba provisionado por valor de \$ 28.501.348.

En el Primer Trimestre del 2018 se da por terminado con un fallo desfavorable a la entidad, según lo informado por la oficina Jurídica de la Industria Militar.

- El proceso Ordinario Laboral No. 11001310503220160003400 instaurado por JOSE HERNANDO RAMIREZ CESPEDES se encontraba en 2017 con una provisión de \$ 14.257.025, al cierre de vigencia 2018 se ordena el archivo.
- En el año 2017 el proceso No. No 11001310502720150034701 instaurado por JORGE ELIECER VARGAS PÉREZ se encontraba con un Riesgo Medio, el cual según informe Individualizado de la Oficina Jurídica al cierre de la vigencia de 2018 cambia la calificación del riesgo a Alto.

- **Provisiones Diversas**

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Obligaciones Implícitas	7.305.492.161	6.384.785.699
Provision Servicios Publicos	6.442.565.923	3.519.595.360
	13.748.058.084	9.904.381.059

Las provisiones para obligaciones implícitas corresponden en su mayor parte a provisión para pago de impuesto de Industria y comercio.

Nota 14– Otros pasivos

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Avances Y Anticipos Recibidos	47,982,320,095	20,211,430,273
Recursos Recibidos En Administracion	136,774,597,297	134,684,841,967
Pasivos Por Impuestos Diferidos	16,413,939,699	16,446,467,379
	201,170,857,091	171,342,739,619

AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS

Los avances y anticipos recibidos corresponden a los dineros recibidos de los clientes comerciales como anticipo de facturación según los contratos suscritos.

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.

PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de pasivos por impuestos a las ganancias diferido a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Pasivos por impuesto diferido	16,413,939,699	16,446,467,379
Total	16,413,939,699	16,446,467,379

Se determina usando la tasa tributaria vigente que corresponde al 33% según la norma tributaria vigente y se aplica para reconocer las diferencias temporarias que se presentan con respecto al impuesto de renta.

Nota 15 – Pasivo Largo Plazo

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Depósitos Recibidos En Garantía	16,984,452	14,467,209
Otras Cuentas Por Pagar	156,263,820	661,381,258
Beneficios Posempleo – Pensiones	201,369,131,425	205,635,169,853
	201,542,379,697	206,311,018,320

Otras cuentas por pagar

Corresponde a los valores adeudados a otras entidades concepto de; contribución de obra pública, estampillas y aportes parafiscales.

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 2018 fue realizado por la empresa Consultores asociados en Seguridad Social 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 \$201.369.131.425 pesos es:

RESERVAS MATEMÁTICAS DE JUBILACIÓN		
TOTAL PENSIONADOS CALCULADOS		252
TOTAL RESERVAS MATEMÁTICAS DE JUBILACIÓN		
		36.475.592.251
RESERVA POR BENEFICIOS A LARGO PLAZO		
		471.461.884
BONOS PENSIONALES		
31	BONOS PENSIONALES TIPO A MOD 2 PERSONAL ACTIVOS	2.517.983.000
129	BONOS PENSIONALES TIPO B PERSONAL ACTIVO	10.904.382.104
93	BONOS PENSIONALES TIPO A MOD 2 PERSONAL RETIRADOS	4.640.758.237
1.490	BONOS PENSIONALES TIPO B PERSONAL RETIRADO	71.213.572.378
84	BONOS VIGENCIA 2019 PERSONAL ACTIVO Y RETIRADO - (valor a fecha de emision)	8.147.054.579
1.272	BONOS TIPO B NO INCLUIDOS EN CALCULO 2017	49.299.481.731
3.099	GRAN TOTAL BONOS PENSIONALES	146.723.232.029
733	APORTES BENEFICIARIOS TIEMPOS COTIZADOS INFERIORES A 160 SEMANAS	2.584.500.720
TOTAL BONOS PENSIONALES Y APORTES INFERIORES A 160 SEMANAS		
		149.307.732.749
CUOTAS PARTES PENSIONALES POR PAGAR		
TOTAL CUOTAS PARTES POR PAGAR		1.940.663.047
RESERVA DE IMPREVISTOS DCTO. 1517 DE 1998		
		13.173.681.495
TOTAL PASIVO PENSIONAL		
		201.369.131.427

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

Nota 16 – Patrimonio

Patrimonio De Las Empresas

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Capital Fiscal	386,263,687,693	399,292,673,391
Resultados De Ejercicios Anteriores	48,347,055,403	-13,028,985,698
Resultado Del Ejercicio	73,365,389,784	48,347,055,403
Impactos Por La Transición Al Nuevo Marc	62,438,096,923	62,438,096,923
Gana.Ó Per.Actuar.Be	-22,747,844,453	-19,816,138,000
	547,666,385,350	477,232,702,019

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

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
3268 IMPACTO POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARC	62.438.096.923	62.438.096.923
	62.438.096.923	62.438.096.923

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. El saldo a 31 de diciembre se discrimina de la siguiente manera:

IMPACTOS POR TRANSICION AL NUEVO MARCO DE REGULACION

Concepto	Importe (Utilidad/Perdida)
AJUSTE PARTIDAS CONCILIATORIAS	-268.660
AJUSTE INVERSION ACERIAS 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) - VALORIZACIONES	136.711.074.149
AJUSTE ACTIVOS FIJOS (DEPRECIACIÓN, PROVISIÓN Y VALORIZACIONES) - VALORIZACIONES	-136.711.074.149
AJUSTE ACTIVOS FIJOS - VALORIZACIONES	136.711.074.149
AJUSTE ACTIVOS FIJOS (DEPRECIACIÓN, PROVISIÓN Y VALORIZACIONES) - PROVISIONE	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
IMPACTOS POR TRANSICION A 31/12/2016	124.895.439.406

AJUSTES 2017

Depreciacion PPyE transicion	-35.216.832.913
Beneficios Post empleo calculo actuarial	-8.123.145.525
Impuesto diferido	-19.117.364.044
IMPACTOS POR TRANSICION A 31/12/2018	62.438.096.924

Nota 17. – Cuentas de orden

En cuentas de orden se controlan hechos o circunstancias de los cuales se pueden generar derechos u obligaciones que afectan la estructura financiera de la entidad, tales como los litigios a favor o en contra de la Industria Militar, los cuales se evalúan teniendo en cuenta las disposiciones de la Resolución 116 del 06 de Abril de 2017 y la Metodología Establecida en la Resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica.

Cuentas De Orden Deudoras

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Litigios Y Mecanismos Alternativos	151,852,072,855	151,852,072,855
Bienes Entregados En Custodia	396,053,173	442,788,958
Bienes Y Derechos Retirados	507,418,564	507,418,564
Responsabilidades En Proceso	0	1,748,148,671
Otras Cuentas Deudoras De Control	0	331,671,635
Activos Contingentes Por Contra (Cr)	-151,852,072,855	-151,852,072,855
Deudoras De Control Por Contra (Cr)	-903,471,737	-3,030,027,828
	0	0

En Litigios y mecanismos alternativos se registran las demandas y conciliaciones extrajudiciales interpuestas por la Industria Militar en contra de terceros.

El Proceso Contencioso Administrativo más representativo, corresponde al No. 44001233300220140010400 en contra del MUNICIPIO DE BARRANCAS por una cuantía de \$142.566.564.00 iniciado en 2104.

ACCIONADOS	VALOR
ALVIS LOGISTICS LIMITED, ETC...	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
TOTAL	151.852.072.855

Nota 18. – Cuentas De Orden

Cuentas De Orden Acreedoras

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Litigios Y Mecanismos Alternativos	72,390,465,779	68,202,132,845
Bienes Recibidos En Custodia	0	38,233,861
Otras Cuentas Acreedoras De Control	57,593,061,536	-93,207,845,183
Pasivos Contingentes Por Contra (Db)	-72,390,465,779	-68,202,132,845
Acreedoras De Control Por Contra (Db)	-57,593,061,536	93,169,611,322
	<u>0</u>	<u>0</u>

Los litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos de las cuentas acreedoras, corresponden a:

	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Administrativas	72.065.510.605	67.310.840.268
Laborales	324.955.174	891.292.577
Total	<u><u>72.390.465.779</u></u>	<u><u>68.202.132.845</u></u>

A continuación se detallan algunas novedades del concepto registrados en estas cuentas:

Administrativas

En el 2018 se instauraron los siguientes Procesos Contenciosos Administrativos:

Proceso No 25000233700020170089000-25000233700020170158800 del Accionante CARBONES DEL CERREJON con un valor de Provisión por \$ 4.288.841.663 proceso que tiene como apoderado el Dr. Fernando Zarama.

Proceso 1100133430612018-0064 del Accionante SEBASTIAN DANILO QUINTERO Y OTROS con un valor de provisión por \$ 465.828.674.

Según lo informado por la Oficina Jurídica de la entidad se califican como de Riesgo Medio.

Laborales

En el 2018 el Proceso No 15759310500120150008501 JORGE LUIS MEJÍA Y DORIS MERCEDES GUEVARA con un valor de Provisión por: \$ 356.520.387 con Riesgo Medio, se da por terminado Con Fallo de Segunda Instancia con Sentencia Favorable según estudio realizado por la Oficina Jurídica.

- En el año 2017 el proceso No. No 11001310502720150034701 JORGE ELIECER VARGAS PÉREZ se encontraba con un Riesgo Medio, el cual según estudio Individualizado de la Oficina Jurídica en 2018 se genera el Cambio a Riesgo Alto generando así una disminución en las cuentas de Orden Acreedoras.

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 2018, los cuales aumentaron en \$65.678.231.205 pesos, al pasar de \$519.811.209.975 pesos en el año 2017 a \$585.489.441.180 pesos en el año 2018.

Venta De Bienes

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Productos Manufacturados	361,940,216,165	294,178,487,804
Bienes Comercializados	210,292,597,129	214,470,473,088
	<u>572,232,813,294</u>	<u>508,648,960,892</u>

Venta De Servicios

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Servicios De Apoyo Industrial	15,738,577,297	12,375,893,181
	<u>15,738,577,297</u>	<u>12,375,893,181</u>

Devoluciones Rebajas Y Descuentos En Ventas

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Devoluciones, Rebajas Y Desc. En Vta Bn	2,481,599,411	1,213,644,098
	<u>2,481,599,411</u>	<u>1,213,644,098</u>

Los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de Diciembre de 2018, aumentaron en \$ 65.678.231.205 equivalente a un 13%.

Las ventas netas con corte a Diciembre 2018 se encuentran clasificadas en: Bienes Producidos por valor de \$ 359.891.286.107, Bienes Comercializados por \$ 210.043.196.382 y Servicios por \$ 15.554.958.691.

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2018 Y 2017				
	dic-18	dic-17	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	359,891,286,107	293,754,822,684	66,136,463,423	↑ 23%
- ARMAS	16,414,880,140	15,144,988,174	1,269,891,966	↑ 8.4%
- MUNICIONES	15,243,359,080	10,367,946,862	4,875,412,218	↑ 47%
- EXPLOSIVOS	143,629,885,137	135,404,090,287	8,225,794,850	↑ 6%
- PRODUCTOS MILITARES	9,531,324,295	12,932,653,930	- 3,401,329,635	↓ -26%
- OTRAS MERCANCIAS	1,174,100	1,365,194,289	- 1,364,020,189	↓ -100%
- EMULSIONES	102,251,046,905	106,940,529,899	- 4,689,482,994	↓ -4%
- EXPORTACIONES	68,343,740,231	8,413,451,541	59,930,288,690	↑ 712%
- METALMECANICOS	4,475,876,219	3,185,967,702	1,289,908,517	↑ 40%
BIENES COMERCIALIZADOS	210,043,196,382	213,680,494,110	- 3,637,297,728	↓ -2%
- ARMAS	4,953,340,608	8,833,669,820	- 3,880,329,212	↓ -44%
- MUNICIONES	1,274,569,699	3,949,651,057	- 2,675,081,358	↓ -68%
- EMULSIONES	146,632,351,261	135,180,927,336	11,451,423,925	↑ 8%
- EXPLOSIVOS	51,405,662,910	54,439,673,426	- 3,034,010,516	↓ -6%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	874,403,370	1,948,260,000	- 1,073,856,630	↓ -55%
- PRODUCTOS MILITARES	817,791,614	6,638,782,127	- 5,820,990,513	↓ -88%
- EXPORTACIONES	-	67,739,087	- 67,739,087	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	4,085,076,920	2,621,791,257	1,463,285,663	↑ 56%
SERVICIOS	15,554,958,691	12,375,893,181	3,179,065,510	↑ 26%
- Servicios	15,554,958,691	12,375,893,181	3,179,065,510	↑ 26%
T O T A L E S	585,489,441,180	519,811,209,975	65,678,231,205	↑ 13%

La variación más representativa en la venta total se ve reflejada en los Bienes Producidos, los cuales presentan un incremento de \$ 66.136.463.423 equivalentes a un 23% con respecto a la vigencia anterior. La variación más representativa se encuentra principalmente en la línea de Exportaciones la cual aumentó en \$ 59.930.288.690, este resultado corresponde al contrato N° DP3/4/8/1/2017/15 celebrado con el cliente G.H.Q United Arab Emirates Armed, correspondiente a Bombas MK 81 (250 Lb PG), MK 82 (500 Lb PG) y Espoletas para Bomba.

De igual forma, en la línea de explosivos producidos se presentó un aumento en las ventas de \$8.225.794.850, las cuales se concentran principalmente en la venta de 191.381 Kgs de Emulind b –tesalia por valor de \$1.048.395.500; 1.693.589 Kgs de Anfo drummond por valor de \$1.849.772.233 productos que, para el año 2017 no presentaron ventas. Así mismo, las referencias de Exel Connectadet y MS presentaron un aumento en las ventas para el 2018 de 73.560 unidades por valor de \$2.160.487.650, por otra parte los productos Cordon detonante de 38 y Sismigel de 900 g aumentaron las ventas en 262.325 m por valor de \$982.926.800 y 76.656 unidades por valor de \$844.622.640 respectivamente.

En cuanto a la línea de armas presenta un aumento de \$ 1.269.891.966 los cuales se ven reflejados principalmente en la venta de Revolver y Pistola Córdoba.

Caso contrario sucedió en la línea de Emulsiones, la cual disminuyó sus ventas con respecto a la vigencia anterior en \$4.689.482.994 equivalente a un 4%; variación reflejada principalmente en los productos Emulind B -túnel de oriente cuyas ventas presentaron un decremento de 194.988 Kgs por valor de \$1.616.172.365 y Emulsión Drummond el cual disminuyó en 12.693.982 Kgs equivalentes a \$998.180.183.

La venta de Bienes Comercializados disminuyó en \$3.637.297.728, equivalente a -2% respecto a la vigencia anterior. Una de las variaciones más representativas se encuentra en la línea de Explosivos comercializados con una disminución de \$3.034.010.516 equivalentes a un -6%. De igual forma, en la línea de Armas Importadas presenta una disminución de \$ 3.880.329.212 equivalente a un -44% respecto a la vigencia anterior.

La línea de municiones comercializadas presenta una disminución de \$2.675.081.358 equivalente a un 68% respecto a las ventas registradas en el año anterior.

Caso contrario ocurrió con las emulsiones comercializadas, las cuales aumentaron en \$ 11.451.423.925 equivalentes a un 8%, representada principalmente en la emulsión ORICA.

Costo de Ventas

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2018 Y 2017				
	dic-18	dic-17	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	251,063,985,672	200,741,813,441	50,322,172,231	↑ 25%
- ARMAS	10,711,103,272	7,323,141,610	3,387,961,662	↑ 46%
- MUNICIONES	13,171,054,711	7,531,451,286	5,639,603,425	↑ 75%
- EXPLOSIVOS	81,739,654,407	76,705,808,012	5,033,846,395	↑ 7%
- PRODUCTOS MILITARES	7,340,866,605	10,904,747,551	- 3,563,880,946	↓ -33%
- EMULSIONES	86,235,947,801	90,630,012,351	- 4,394,064,550	↓ -5%
- EXPORTACIONES	47,471,449,496	5,138,552,569	42,332,896,927	↑ 824%
- METALMECANICOS	4,393,909,380	2,508,100,062	1,885,809,318	↑ 75%
BIENES COMERCIALIZADOS	178,346,569,507	177,933,313,226	413,256,281	↑ 0%
- ARMAS	2,258,928,124	2,582,385,811	- 323,457,687	↓ -13%
- MUNICIONES	786,700,891	2,810,083,443	- 2,023,382,552	↓ -72%
- EMULSIONES	134,379,558,661	122,586,934,262	11,792,624,399	↑ 10%
- EXPLOSIVOS	37,069,142,787	42,472,381,283	- 5,403,238,496	↓ -13%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	540,942,239	1,039,141,448	- 498,199,209	↓ -48%
- PRODUCTOS MILITARES	416,311,274	4,551,049,537	- 4,134,738,263	↓ -91%
- EXPORTACIONES	-	9,855,000	- 9,855,000	↓ -100%
- OTRAS MERCANCIAS	2,894,985,531	1,881,482,442	1,013,503,089	↑ 54%
SERVICIOS	391,294,282	1,151,505,192	- 760,210,910	↓ -66%
- Servicios	391,294,282	1,151,505,192	- 760,210,910	↓ -66%
T O T A L E S	429,801,849,461	379,826,631,859	49,975,217,602	↑ 13%

Costo de venta de los bienes producidos

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un aumento \$ 49.975.217.602 equivalentes a un 13%, este comportamiento es recíproco a las ventas obtenidas en el mismo periodo. En la línea de exportaciones se presenta un incremento en el costo de \$42.332.896.927 comportamiento uniforme al ingreso obtenido durante el periodo. De igual forma la línea de Explosivos tuvo un incremento en el costo de \$5.033.846.395 equivalentes a un 7%.

En la línea Emulsiones se presentó una disminución en el costo de \$4.394.064.550 equivalentes a un 5% el cual se comporta en forma recíproca a los ingresos del periodo.

La línea de Armas producidas presentó un incremento en el costo de \$ 3.387.961.662 equivalente a 46%.

Costo de venta en los bienes comercializados

El costo en los bienes Comercializados aumentó en \$413.256.281 equivalentes a un 0,2%, comportamiento uniforme al de los ingresos del periodo, el cual está reflejado principalmente en el costo de la línea de Explosivos la cual presentó una disminución en el costo de \$5.403.238.496 equivalentes a un -13% (Detonadores eléctricos). El costo de las municiones comercializadas presentó una disminución de \$2.023.382.552 equivalentes a -72% conforme al comportamiento de los ingresos del periodo.

Caso opuesto ocurrió con el costo de las Emulsiones Comercializadas las cuales presentaron un incremento en \$11.792.624.399 equivalente a 10% siendo consecuente con su ingreso del mismo periodo.

Principales clientes y segmentos de operación

La composición de las ventas se concentra principalmente en 16 clientes, quienes representan un 74,52 % del total de las Ventas Netas del periodo 2018. Destacando en su orden de participación los siguientes clientes:

1. DRUMMOND LTD. COLOMBIA (19,46% del total de las ventas netas). Principalmente con los productos; Emulsión Drummond, Exeles XE y Pentofex 337,5 G PV.
2. C.I. PRODECO S.A. (12,28% del total de las ventas netas). Principalmente con los productos; EMULSION 100%, Exeles y Pentofex 337,5 g Corriente.
3. G.H.Q UNITED ARAB EMIRATES ARMED. (11,10% del total de las ventas netas). Con los elementos Munición Soltada (Bombas MK81, MK82, y Espoletas).

En el siguiente cuadro se presentan los 16 clientes con mayor participación en las ventas del periodo 2018, señalando los segmentos de la operación.

INDUSTRIA MILITAR
PRINCIPALES CUENTES Y PRODUCTOS AÑO 2018
Valores en miles de pesos

NOMBRE CUENTE	BIENES PRODUCIDOS					
	ARMAS (FUSIL, PISTOLA CORDOVA)	MUNICIONES (VARIAS)	EXPLOSIVOS (EXEL, INDOJEL, ANFO)	PRODUCTOS MILITARES (GRANADAS Y REPUESTOS ARMAS)	EMULSIONES (EMULIN CERROMATOSO, EMULIN TUNEL ORIENTE, EMULSION DRUMMOND)	EXPORTACIONES (MUNICIÓN SOLTADA Y ESPOLETAS)
C.I. PRODECO S.A.			13.223.747			
CARBONES COLOMBIANOS DEL CERREJÓN S						
CARBONES DE LA JAGUA S.A.						
CARBONES DEL CERREJÓN LIMITED			6.658.200			
CERRO MATOSO S.A.					3.407.728	
CI COLOMBIA NATURAL RESOURCES I SAS						
CNR III SUCURSAL COLOMBIA						
CONSORCIO MINERO UNIDOS S.A.						
CONSTRUCTORA TUNEL DE ORIENTE					4.313.049	
DRUMMOND LTD. COLOMBIA			19.299.510		89.994.279	
EJERCITO NACIONAL	2.246.671	5.743.852		5.326.533		
EXPLOLOGISTICA SAS			13.277.896			
G.H.Q UNITED ARAB EMIRATES ARMED FO						64.995.356
GRAN COLOMBIA GOLD SEGOVIA SUC COLO			8.565.034			
INST.NAL. PENITENCIARIO INPEC	6.448.420					
LATINOAMERICANA DE CONSTRUCCION S.A			6.219.139			
TOTAL GENERAL	8.695.091	5.743.852	67.243.526	5.326.533	97.715.056	64.995.356

NOMBRE CUENTE	BIENES COMERCIALIZADOS			SERVICIOS (COPRODUCCIÓN, SUPERVISIÓN, OTROS)	TOTAL GENERAL (BIENES PRODUCIDOS, BIENES COMERCIALIZADOS Y SERVICIOS)	
	EMULSIONES (EMULSION Y MEZCLAS INDUMIL)	EXPLOSIVOS (DETONADORES, EMULID E38 y 32)	OTRAS MERCANCIAS (CASCO BLINDADO)		TOTAL GENERAL	%
C.I. PRODECO S.A.	58.694.683				71.918.430	12,28
CARBONES COLOMBIANOS DEL CERREJÓN S	4.693.353				4.693.353	0,80
CARBONES DE LA JAGUA S.A.	20.918.557	3.731.916			24.650.473	4,21
CARBONES DEL CERREJÓN LIMITED		22.578.004		4.972.925	34.209.129	5,84
CERRO MATOSO S.A.					3.407.728	0,58
CI COLOMBIA NATURAL RESOURCES I SAS	12.855.196				12.855.196	2,20
CNR III SUCURSAL COLOMBIA	27.375.023				27.375.023	4,68
CONSORCIO MINERO UNIDOS S.A.	20.665.347	3.177.462			23.842.809	4,07
CONSTRUCTORA TUNEL DE ORIENTE					4.313.049	0,74
DRUMMOND LTD. COLOMBIA				4.653.890	113.947.679	19,46
EJERCITO NACIONAL			1.219.391		14.536.448	2,48
EXPLOLOGISTICA SAS					13.277.896	2,27
G.H.Q UNITED ARAB EMIRATES ARMED FO					64.995.356	11,10
GRAN COLOMBIA GOLD SEGOVIA SUC COLO					8.565.034	1,46
INST.NAL. PENITENCIARIO INPEC					6.448.420	1,10
LATINOAMERICANA DE CONSTRUCCION S.A		1.049.959			7.269.098	1,24
TOTAL GENERAL	145.202.160	30.537.341	1.219.391	9.626.815	436.305.122	74,52
				TOTAL VENTAS NETAS	585.489.441	100,00

Nota 19. – Gastos de Administración

Gastos De Administración

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Sueldos Y Salarios	6,891,315,891	6,295,432,325
Contribuciones Imputadas	4,140,261,540	4,058,537,490
Contribuciones Efectivas	1,609,036,166	1,566,200,069
Aportes Sobre La Nómina	75,071,124	70,504,238
Prestaciones Sociales	4,181,532,719	4,370,521,771
Gastos De Personal Diversos	8,774,116,219	9,100,890,759
Generales	11,517,953,741	13,573,929,658
Impuestos, Contribuciones Y Tasas	3,446,872,730	4,730,106,512
	<u>40,636,160,130</u>	<u>43,766,122,822</u>

En los Gastos de Administración se logro una disminución del 7% por \$3.129.962.692 pesos con respecto a la vigencia 2017, especialmente en los Gastos Generales en los rubros de: Materiales y Suministros, Servicios Públicos, Gastos de Calidad, Impuestos y Contribuciones y en otros Gastos Generales.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El detalle de gastos administrativos de impuestos y contribuciones a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Impuesto predial	156,351,025	125,229,677
Cuota de fiscalizacion Contraloria	1,188,598,856	1,019,368,913
Valorizacion	2,741,462	-
Tasas(Alumbrado publico, peajes, impuesto al consumo)	118,659,958	68,886,537
Impuesto de vehiculos	6,470,400	6,619,600
Impuesto de registro	5,682,866	6,715,631
Gravamen al moviemento financiero	1,965,465,408	1,956,974,689
Impuesto al consumo	2,902,755	2,374,465
Impuesto a la riqueza	-	1,543,937,000
Total	<u>3,446,872,730</u>	<u>4,730,106,512</u>

Nota 20. – Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Deterioro De Cuentas Por Cobrar	239,611,618	324,775,694
Deterioro De Inventarios	2,402,990,496	1,927,325,058
Depreciacion Prop., Planta Y Equipo Admon	6,228,768,765	11,713,847,815
Deterioro De Proiedades De Inversion	53,862,743	14,296,253
Provisión Litigios Y Demandas	261,394,526	3,347,125,438
Impuesto De Industria Y Comercio	4,734,226,192	4,456,959,412
	<u>13,920,854,340</u>	<u>21,784,329,670</u>

El valor del deterioro de inventarios corresponde en su mayor parte a inventarios de baja rotación de la fábrica FASAB, así mismo el deterioro de propiedades de inversión corresponde a los predios que se detallan en la nota 9. El rubro más representativo en la Depreciación Propiedad Planta y Equipo corresponde a la cuenta equipo de comunicación por \$ 2.597.965.223.

Nota 21. – Gastos de Ventas

De Ventas

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Sueldos Y Salarios	1,466,390,658	1,358,927,715
Contribuciones Imputadas	953,562	1,050,085
Contribuciones Efectivas	310,668,006	288,958,983
Aportes Sobre La Nómina	5,149,946	6,705,731
Prestaciones Sociales	758,375,257	775,914,716
Generales	8,579,367,711	8,264,567,291
Gastos De Personal Diversos	998,444,521	1,692,656,529
Impuestos, Contribuciones Y Tasas	1,255,165,442	1,225,274,097
	<u>13,374,515,103</u>	<u>13,614,055,147</u>

Los Gastos de Operación y Ventas para el presente informe presentan una disminución del 2% por \$239.540.044 pesos con respecto a la vigencia 2017. En los Gastos de Servicios Personales se presenta una disminución del 14% con respecto a la vigencia anterior especialmente en los rubros: Sueldos de Personal Temporal, Aportes Sobre la Nomina y Gastos de Personal Diversos.

Impuestos, contribuciones y tasas

El detalle de gastos de ventas de impuestos y contribuciones a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Impuesto predial	82,231,361	62,293,201
Tasas (Estampilla de la guajira peajes, impuesto al consumo)	850,573,268	881,767,596
Impuesto de industria y comercio	316,062,696	280,946,000
Impuestos, contribuciones y tasas del exterior	6,242,469	-
Impuesto al consumo	55,648	129,700
Total	1,255,165,442	1,225,136,497
Provisión Impuesto de industria y comercio	4,734,226,192	4,456,959,412

Nota 22. – Otros ingresos

El grupo está conformado por los beneficios operativos y financieros.

Otros Ingresos

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Financieros	13,774,583,775	18,385,207,337
Ajuste Por Diferencia En Cambio	3,757,590,643	1,104,035,847
Ingresos Diversos	10,537,955,325	12,323,481,706
Impuesto A Las Ganancias Diferido Ingreso	33,884,292,355	17,634,802,342
	61,954,422,098	49,447,527,232

El grupo de otros ingresos presenta un aumento durante la vigencia 2018 respecto al año anterior, principalmente originado por los siguientes valores y conceptos:

Financieros: Presenta un disminución por un valor de \$4.610.623.562 millones con respecto la vigencia anterior, principalmente por el comportamiento de los rendimientos financieros en la entidades bancarias y la variación en los portafolios de pensiones, Indumil y valorización de inversiones en TÉS.

Ajuste por diferencia de tipo de cambio: Presenta un aumento de \$2.653.554.796 millones con respecto al año anterior, ocasionada principalmente por la variación de la tasa representativa del mercado durante las vigencias 2017 y 2018.

Ingresos Diversos: Para la vigencia 2018 se presento una recuperación de contingencias por valor de \$2.183.499.274 correspondiente a la provisión para el litigio con la firma BAYER CROPS SCIENCE S.A. cuya sentencia del proceso fue favorable a la entidad.

Adicionalmente la recuperación generada según el informe del cálculo actuarial correspondiente al pasivo pensional por valor de \$3.995.700.520 y el ingreso de los elementos correspondientes a la PLANTA ANFO según el acuerdo adicional No 2 suscrito con la firma DRUMMOND LTD., según consta en los documentos respectivos por valor de \$1.382.038.400.

Impuesto a Las Ganancias Diferido Ingreso

Las diferencias entre los valores contables 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 y los valores fiscales 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.

El detalle del ingreso por impuesto diferido a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Cuentas por cobrar	44,029,086	-
Propiedades, planta y equipo	28,831,849,402	9,966,974,626
Activos Intangibles	-	4,186,036,335
Provisiones	5,008,413,867	1,825,077,416
Otros pasivos	-	1,656,713,965
Total	33,884,292,355	17,634,802,342

Nota 23.- Otros Gastos

En esta denominación se incluyen las cuentas de los gastos por costos de financiación, intereses, comisiones y otros originados en las operaciones bancarias. Adicionalmente, se incluyen los gastos de carácter extraordinario.

Otros Gastos

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Comisiones	281,523,827	2,769,719,769
Ajuste Por Diferencia En Cambio Financieros	883,046,502	2,235,111,766
Impuesto A Las Ganancias Diferido	2,874,325,029	11,875,590,031
Otros Gastos Diversos	29,537,953,708	11,748,632,946
	1,428,013,394	1,611,896,794
	35,004,862,460	30,240,951,306

Para la vigencia 2018 se presenta un aumento global respecto a la vigencia anterior, por valor de \$14.424.552.154, cuyos valores y conceptos más significativos corresponden a:

Comisiones: Presenta un disminución por un valor de \$2.488.195.942 originada principalmente al pago de comisiones bancarias

Ajuste por diferencia de tipo de cambio: Presenta disminución de \$1.352.065.264 millones con respecto al año anterior, originada principalmente por la tasa representativa del mercado durante las vigencias 2017 y 2018.

Impuesto A Las Ganancias Diferido

Las diferencias entre los valores contables 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 y los valores fiscales 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.

El detalle del gasto por impuesto diferido a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	8,285,028
Cuentas por cobrar	76,020,956	113,927,191
Propiedades, planta y equipo	27,636,855,336	-
Provisiones	1,825,077,416	-
Activos intangibles	-	11,626,420,727
Total	29,537,953,708	11,748,632,946

Financieros: Presenta un disminución por valor de \$9.001.265.002 millones con respecto a la vigencia 2017 originada principalmente en la variación de los portafolios de inversión, el comportamiento de las valorizaciones T.E.S promedio del mercado y el aumento que presento el valor del pasivo pensional al cierre de la vigencia 2017 por un valor de \$ 8.816.121.005.

Nota 24. Provisión Impuesto de Renta y Sobretasa

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 2018 y 31 de diciembre de 2017 comprende lo siguiente:

	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Diciembre de 2017</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	36,899,558,000	31,679,591,000
Sobretasa de impuesto de renta	4,440,674,000	-
Subtotal impuestos periodo corriente	41,340,232,000	31,679,591,000
Impuesto diferido del periodo neto	-	-
Total	41,340,232,000	31,679,591,000

La Industria Militar está sujeta al impuesto de renta con una tasa del 33% y una sobretasa de 4% aplicable a la renta líquida

El siguiente es el detalle del cálculo de impuesto de renta y la sobretasa calculado para el año 2018:

Calculo Renta Ordinaria	Diciembre de 2018	Diciembre de 2017
Utilidad antes de impuestos sobre la renta e impuesto diferido	110,359,284,675	74,140,477,086
Mas		
Provisión para Impuesto de Industria, Comercio, Avisos y Tableros, Sanciones e	5,050,288,888	4,737,905,412
Provisión para contingencias.	261,394,526	3,319,577,725
Deterioro de Inventarios	2,402,990,496	1,927,325,058
Deterioro contable cartera	239,611,618	324,775,694
Impuestos asumidos muestras sin valor comercial	8,077,104	28,639,202
Deterioro de terrenos	53,862,743	
Impuesto de Vehículo	6,470,400	6,619,600
Gravamen a los movimientos financieros (4 x 1.000) 50%.	982,732,704	978,487,345
Impuesto a la Riqueza	-	1,543,937,000
Menos		
Impuesto de Industria y Comercio, Avisos y Tableros efectivamente pagado en el año 2014 (100% Art. 4º Ley 1111/06).	4,743,685,696	3,552,384,046
Recuperación valor provision contingencias	2,642,688,403	4,564,292,909
Deterioro fiscal cartera	161,497,014	172,871,316
Renta líquida gravable	111,816,842,041	78,718,195,851
Tarifa aplicable de renta	33%	34%
Impuesto de Renta a Cargo	36,899,557,874	26,764,186,589
Tarifa aplicable de sobretasa impuesto de renta	4%	6%
Sobretasa impuesto de renta a cargo	4,440,673,682	4,675,091,751
Total impuesto a las ganancias	41,340,231,555	31,439,278,340

Impuestos diferidos

Las diferencias entre los valores contables 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 y los valores fiscales 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.