

Estados Financieros

Industria Militar – INDUMIL

31 de Diciembre de 2019



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 SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE:
(Expresados en pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	209,869,004,611	185,592,990,534
Inversiones e Instrumentos derivados	6	70,507,209,155	10,061,899,163
Cuentas por cobrar	7	94,639,679,686	93,202,557,567
Inventarios	8	175,087,224,389	184,196,316,510
Total activo corriente		550,103,117,841	473,053,763,774
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	9	278,213,157,462	283,190,872,917
Otros activos	10	289,381,105,675	279,671,963,369
Total activo no corriente		567,594,263,137	562,862,836,286
Total activo		1,117,697,380,978	1,035,916,600,060
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	11	114,900,430,930	62,145,914,709
Beneficios a los empleados corto plazo	12	5,118,331,171	8,214,051,496
Provisiones	13	16,782,178,159	15,177,011,717
Otros Pasivos	14	193,517,572,518	201,170,857,091
Total pasivo corriente		330,318,512,778	286,707,835,013
Pasivo largo plazo			
Depositos recibidos de terceros	15	17,334,920	16,984,452
Beneficios a los empleados largo plazo	15	112,604,214,330	201,369,131,425
Otros pasivos a largo plazo	15	911,739,305	156,263,820
Total pasivo largo plazo		113,533,288,555	201,542,379,697
Total pasivo		443,851,801,333	488,250,214,710
Patrimonio			
Capital fiscal	16	457,976,132,877	386,263,687,693
Resultados ejercicios anteriores		64,717,773,897	48,347,055,403
Resultados del ejercicio		77,502,379,989	73,365,389,784
Impactos por transición		0	62,438,096,923
Ganancias o pérdidas actuariales		73,649,292,882	-22,747,844,453
Total patrimonio		673,845,579,645	547,666,385,350
Total pasivo y patrimonio		1,117,697,380,978	1,035,916,600,060
Cuentas de orden			
Activos contingentes	17	152,840,747,575	151,852,072,855
Deudoras de control		885,505,306	903,471,737
Deudoras por contra (cr)		-153,726,252,881	-152,755,544,592
Pasivos contingentes	18	-71,927,738,141	-72,390,465,779
Acreedoras de Control		-104,140,226,484	-57,593,061,536
Acreedoras por contra (db)		176,067,964,625	129,983,527,315

Almirante (RA) Hernando Wills Velez
Gerente General

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

Yaneth Liliana Hoyos Chingate
Revisor Fiscal T.P. 114990 - T
Designado por Amézquita & Cía. S.A.
(Ver informe adjunto)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE:

(Expresados en pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Venta de Bienes		665,125,777,670	572,232,813,294
Venta de Servicios		11,290,263,848	15,738,577,297
Menos: Devoluciones, rebajas y descuentos		(1,497,869,049)	(2,481,949,411)
Ventas netas	19	674,918,172,469	585,489,441,180
Costo de Ventas de Bienes		(468,194,054,168)	(429,410,555,179)
Costo de Ventas de Servicios		(331,102,481)	(391,294,282)
Excedente o deficit Bruto	20	206,393,015,820	155,687,591,719
Gastos operacionales			
De administración	21	(39,799,846,837)	(40,636,160,130)
De ventas	23	(18,706,113,735)	(13,374,515,103)
Deterioro, Depreciaciones, Agotamiento	22	(25,931,924,854)	(13,920,854,340)
Excedente o deficit Operacional		121,955,130,394	87,756,062,146
Otros Ingresos	24	73,304,303,563	61,954,422,098
Otros Gastos no operacionales	25	(73,893,953,968)	(35,004,862,460)
Excedente o deficit antes de impuestos		121,365,479,989	114,705,621,784
Provision para Impuesto de Renta	26	(43,863,100,000)	(36,899,558,000)
Provision Sobretasa Imporrenta	26	0	(4,440,674,000)
Resultado del periodo		77,502,379,989	73,365,389,784
Otro Resultado Integral			
Ganancias o pérdidas actuariales Planes Beneficio Pos Empleo		96,397,137,335	(2,931,706,453)
Otro Resultado Integral		96,397,137,335	(2,931,706,453)
Resultado integral del periodo		173,899,517,324	70,433,683,331

Almirante (RA) Hernando Wills Velez
Gerente General

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

Yaneth Liliana Hoyos Chingate
Revisor Fiscal T.P. 114990 - T
Designado por Amézquita & Cía. S.A.
(Ver informe adjunto)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE:
(Expresados en pesos colombianos)

	<u>Capital fiscal</u>	<u>Resultado ejercicios ant.</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Ganancias o perdidas con cambios en ORI</u>	<u>Impactos por transicion</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de 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
Resultados / Traslado	121,712,445,187	16,370,718,491	-73,365,389,784	0	-62,438,096,923	2,279,676,971
Distribucion Excedentes	-50,000,000,000	0	0	0	0	-50,000,000,000
Depreciacion PPyE	0	0	0	0	0	0
Beneficios Post empleo	0	0	0	96,397,137,335	0	96,397,137,335
Resultados del ejercicio	0	0	77,502,379,989	0	0	77,502,379,989
Saldos a 31 Diciembre de 2019	457,976,132,880	64,717,773,894	77,502,379,989	73,649,292,882	0	673,845,579,645

Almirante (RA) Hernando Wills Velez
Gerente General

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

Yaneth Liliana Hoyos Chingate
Revisor Fiscal T.P. 114990 - T
Designado por Amézquita & Cía. S.A.
(Ver informe adjunto)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE:

(Expresado en pesos Colombianos)

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Resultados del ejercicio	77,502,379,989	73,365,389,784
Disminución Patrimonio - Transición - ORI	98,676,814,306	(2,931,706,453)
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
Depreciación, amortización y deterioro	25,931,924,854	13,920,854,340
	202,111,119,149	84,354,537,671
Más o menos cambios netos en partidas operacionales:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(1,437,122,119)	(35,182,602,797)
Disminución (aumento) en inventarios	9,109,092,121	18,825,215,913
Disminución (aumento) en inversiones	(60,445,309,992)	339,800,131
Disminución (aumento) en otros activos	(9,709,142,306)	(10,537,255,363)
Aumento (disminución) en Prestamos por pagar	0	0
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	52,754,516,221	6,898,865,060
Aumento (disminución) en Beneficios a los empleados	(91,860,637,420)	(4,043,419,377)
Aumento (disminución) en Provisiones	1,605,166,442	1,773,052,933
Aumento (disminución) en Otros pasivos	(7,653,284,573)	29,828,117,472
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades operacionales	94,474,397,523	92,256,311,643
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Aumento (disminución) de Propiedad, planta y equipo	(20,954,209,399)	(4,914,158,554)
Aumento de otros pasivos a largo plazo	755,825,953	(505,117,438)
Excedentes Financieros - CONPES	-50,000,000,000	0
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	(70,198,383,446)	(5,419,275,992)
(Disminución) aumento del efectivo e inversiones durante el año	24,276,014,077	86,837,035,651
Efectivo e inversiones al inicio del año	185,592,990,534	98,755,954,883
Efectivo al final del año	209,869,004,611	185,592,990,534

Almirante (RA) Hernando Wills Velez
Gerente General

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

Yaneth Liliana Hoyos Chingate
Revisor Fiscal T.P. 114990 - 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 actualizó el Catálogo General de Cuentas.

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

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

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

En el prólogo de las NICSP, se establecen dos tipos de entidades: las entidades del sector público (gobernaciones, 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 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 basara 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 período se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las Normas Tributarias

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

Para la vigencia 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. Para la vigencia 2019 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 (1.5% 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 2019 el impuesto sobre la 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 período 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 2019 del 33%, 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 1943 de 2018 modificó la tarifa del impuesto de renta a partir del año gravable 2019, con un porcentaje del 33%, 32% para el año 2020, 31% para el año 2021 y 30% por los años siguientes; la cual recae sobre las utilidades gravables obtenidas durante cada año

El 27 de diciembre de 2019 el Congreso de la República expidió la Ley 2010 denominada Ley de Crecimiento que mantuvo lo establecido en la Ley 1943 con relación a la 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 (32% para el año 2020, 31% para el año 2021 y 30% para 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 2019. 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 2019, con un aumento en los activos de \$110.061.413.284 pesos, los cuales representan una variación del 11%, en los pasivos existe un aumento de \$61.132.331.551 pesos con una variación del 13% y en el patrimonio público una disminución de \$50.000.000 pesos que representa una variación del 9%.

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 2019 se encuentra distribuido en la siguiente manera:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Caja	247,866,985	243,844,159
Depósitos En Instituciones Financieras	209,621,137,626	185,349,146,375
	209,869,004,611	185,592,990,534

El efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de Diciembre de 2019 comparadas con el mismo periodo del año anterior, presentan una variación del 13% equivalente a \$24.271.991251 como se detalla a continuación.

	Diciembre 2019	Diciembre 2018	%	Variación
Caja	247.866.985	243.844.159	2%	4.022.826
Cuentas corrientes	686.608.281	552.341.119	24%	134.267.162
Cuentas de ahorro	207.593.919.105	183.998.697.412	13%	23.595.221.693
Dep. remunerados	1.340.610.240	798.107.844	68%	542.502.396
Total	209.621.137.626	185.349.146.375	13%	24.271.991.251

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 expedido por la Mapfre Seguros S.A. conforme al contrato suscrito.

Una de los movimientos mas representativos durante el 2019 fue el anticipo de la exportación emiratos árabes unidos por un valor de \$30.000.000.000 millones, adicionalmente se recibió por exportaciones \$15.382,5 millones correspondientes a la Tesorería de Guatemala como anticipo a la Exportación de Fusil Galil y de Drummond por exportación de Nitrato de Amonio, se redimieron CDTs por valor de 140 millones y CDT por valor de \$152 millones con el banco Itau, CDT que fue constituido como garantía del contrato de exportación a Paraguay, se realiza la apertura de un Fondo de Inversión Colectiva con Credicorp Capital y una cuenta de ahorro en bancolombia con la que se maneja el Impuesto Social Adres.

El 12 y 26 de Diciembre de 2019, se recibió de Drummond el valor de \$ 21.467.401.775 Correspondiente a Anticipo del contrato deposito cto no. 3-123/14 oc13 ad emb2 Usd 993.20, dep cto 3-123/14 oc 13 emb 6 usd 7.874,79 ad emb 3, anticipo impuesto social emulsión, deposito Anfo emulsión gastos asociados; También se realizan compra de Divisas por valor de \$ 20.000.000.000 en el mes de diciembre.

Adicionalmente se redimió CDT por valor de \$20.314.803.200 millones con el banco BBVA, CDT que teniendo en cuenta la disponibilidad flujo de caja, se invirtió a una tasa de 5% EA que tendrá una redención de 20 de diciembre de 2019.

El efectivo y equivalentes de efectivo presenta un incremento de \$24.271.991.251, principalmente en la cuenta Depósitos en Instituciones Financieras al pasar de \$185.349.146.375 pesos en el 2018 a \$209.621.137.626 en el 2019 con un incremento del 13 % 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 2019, están distribuidas de la siguiente manera:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Inversiones De Administración De Liq.	70,507,209,155	9,061,899,163
Inversiones En Asociadas Mp Patrimonial	0	1,000,000,000
	70,507,209,155	10,061,899,163

Las inversiones de Administración de Liquidez – Renta Fija, están constituidas en su mayor parte por Títulos de deuda pública – TES, los cuales son convenidos con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y se valoran y contabilizan mensualmente a

precios de mercado, dando cumplimiento al Decreto 1525 del 09 de Mayo de 2008. Los recursos son invertidos a través de una fiducia administrada por una entidad bancaria.

La variación que presenta el activo se origina principalmente en las inversiones de administración de liquidez a valor de mercado, correspondientes a la colocación de Certificados de Depósito a Término en los bancos de Bogotá y BBVA, en resultado del exceso de liquidez presentado en el periodo, esta variación refleja un incremento de \$61.445 millones con respecto al año 2018.

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:

	Diciembre de 2019	Diciembre de 2018
Ventas De Bienes	105,938,896,335	93,217,025,164
Prestacion De Servicios	32,639,841	33,034,400
Otras Cuentas Por Cobrar	131,251,516	30,173,175
Cuentas Por Cobrar De Difícil Recaudo	485,038,496	512,192,608
Deterioro Acumulado De Cuentas Por C. Cr	-11,948,146,502	-589,867,780
	94,639,679,686	93,202,557,567

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 2019 alcanzó \$ 105.938.896.335 pesos que dentro de las cuentas por cobrar su participación es del 10%, cifra que aumento en \$ 12.721.871.171 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 2019 alcanzo \$ 32.639.841 pesos, presentando una disminución de \$394.559 pesos con una variación del 1%, 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:

INDUSTRIA MILITAR
SUBGERENCIA FINANCIERA-DIVISIÓN CONTABILIDAD
OTRAS CUENTAS POR COBRAR 2019-2018

1 INCAPACIDADES	2019	2018
SALUD TOTAL	1,201,372	1,123,747
E.P.S. SANITAS S.A.	7,920,301	1,936,797
COOMEVA EPS S.A.	613,199	405,684
E.P.S. FAMISANAR LIMITADA	16,254,142	12,054,730
CRUZ BLANCA S.A.	276,040	0
COMPENSAR	14,246,386	8,221,700
NUEVA EMPRESA PROMOTORA DE SALUD	12,481,063	698,362
COMPAÑÍA SURAMERICANA DE SERVICIOS	417,500	0
SURATEP S.A.	0	3,858,321
ALIANSALUS S.A. EPS	1,732,196	521,247
MEDIMAS EPS S.A.S.	7,949,274	1,273,208
ADMINISTRADORA RECURSOS SISTEMA GRAL SALUD	2,673,307	79,379
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.	12,344,165	0
SUB-TOTAL INCAPACIDADES	78,108,945	30,173,175
2 OTRAS CUENTAS POR COBRAR 2019-2018		
RAMA JUDICIAL-EMBARGOS AV VILLAS BELARMINO AREVALO	50,000,000	0
INSTITUTO MUNICIPAL DE TRANSITO Y TRANSPORTE	969,858	0
INSTITUTO MUNICIPAL DE TRANSITO SOL	1,845,640	0
INLAND SERVICES COLOMBIA S.A.S.	327,073	0
SUB-TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR 2019-2018	53,142,571	0
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR 2019-2018	131,251,516	30,173,175

CP.wigv,-

28-ene.-20

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 2019 el detalle de las Cuentas por cobrar de difícil recaudo que presentan deterioro al 100% corresponden a:

INDUSTRIA MILITAR
SUBGERENCIA FINANCIERA-DIVISIÓN CONTABILIDAD
CUENTAS POR COBRAR DE DIFÍCIL COBRO 2019-2018

1 DIFÍCIL RECAUDO VENTA DE BIENES	2019	2018
AMC WORLD WIDE S.A. DE C.V.	68,654,738	68,654,738
CONALVIAS	4,188,402	4,188,402
NORCARBON	32,038,798	32,038,798
INDUSTRIAS A.V.M.	232,015,888	0
FISCALIA GENERAL DE LA NACIÓN	0	258,370,000
SUB-TOTAL DIFÍCIL RECAUDO VENTA DE BIENES	336,897,826	363,251,938
2 OTRAS CUENTAS POR COBRAR DE DIFÍCIL COBRO		
LILIANA PILAR JIMENEZ VILLALBA	115,020	115,020
LILIANA JOHANA JUNCA MONTOYA	474,943	474,943
DANIEL ANDRES GUATAQUIRA PERDOMO	2,275,202	2,275,202
UNIVERSAL DE INDUSTRIAS LIMITADA	52,896,115	52,896,115
LUCY JOHANNA GONZALEZ BUITRAGO	9,801,932	10,001,932
JONATHAN ARLEY CASTRO ROMERO	2,088,991	2,688,991
ALEACIONES TÉCNICAS S.A.S.	65,488,468	65,488,468
MMSG S.A.S.	14,999,999	14,999,999
SUB-TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR DE DIFÍCIL COBRO	148,140,670	148,940,670
TOTAL CUENTAS POR COBRAR DE DIFÍCIL COBRO 2019-2018	485,038,496	512,192,608

CP.wigv,-

28-ene.-20

Comportamiento y Rotación de la cartera: La rotación de cartera a diciembre 2019 fue de 50 días. Esto significa que las Cuentas por Cobrar tuvieron una rotación de 7 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

B.

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

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

$$2019 = \frac{94.640 \times 360}{674.918} = 50 \text{ días}$$

C. Rotación de Cartera

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

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

$$2019 = \frac{360}{50} = 7 \text{ Veces}$$

Deterioro de cuentas por cobrar

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

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Saldo Inicial del Periodo	589,867,780	-494,279,219
(-) Traslado, Perdida o baja	-61,280,845	144,023,057
(+) Deterioro en el periodo	-12,476,733,437	-239,611,618
	<u>-11,948,146,502</u>	<u>-589,867,780</u>

El deterioro de cuentas por cobrar corresponde al 100% de deudas de difícil recaudo por venta de bienes por \$ 336.897.826 pesos y Otras Cuentas por Cobrar por \$ 148.140.670 pesos.

Nota 8. – INVENTARIOS

El saldo a 31 de Diciembre de 2019 de los inventarios presenta el siguiente detalle:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Bienes Producidos	27,450,334,328	35,176,221,554
Mercancías En Existencia	9,905,407,812	10,309,472,333
Materias Primas	81,839,917,856	82,309,994,422
Materiales Y Suministros	54,969,661,541	57,360,852,257
Productos En Proceso	5,796,680,783	3,507,100,848
Deterioro Acumulado De Inventarios (Cr)	-4,874,777,931	-4,467,324,904
	<u>175,087,224,389</u>	<u>184,196,316,510</u>

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

Donde, los decrementos más representativos se dan en, bienes producidos y materiales-suministros. En el caso de la disminución de bienes producidos de \$7.725.887.226, se debe principalmente a la disminución en stock de 3.000 unidades de munición soltada mk 82 pg y de 8.000 unidades de conjunto espoleta nariz y cola para bombas mk.

La siguiente disminución más representativa se da en materiales-suministros con una variación de \$2.391.190.716, la cual corresponde principalmente a la disminución en stock de 18.126 unidades de proveedor ACE cal.5.56mm, de 1.203 unidades de receptor ACE y de 704 unidades de armazón cassidy-scorpio ultra terminado y pavonado.

En el caso de la disminución en materias primas de \$470.076.566, se debe principalmente a la disminución en stock de 6.046.057 kilogramos de nitrato de amonio para emulsión ane, de 166.028 kilogramos de copa para vainilla cal.5.56mm y de 267.926 kilogramos de trinitrotolueno.

Otra disminución representativa se da en mercancías en existencia con una variación de \$404.064.521, la cual corresponde principalmente a la disminución en stock de 2.780.700 unidades de detonador común numero 8 aluminio sh, de 515 unidades de carga de demolición m112-c4 y de 69 unidades de pistola Jericó 941fbl cal.9mml 9t 2p.

En el caso del incremento de productos en proceso de \$2.289.579.935, se debe a que al cierre del periodo quedaron en proceso productos semielaborados de vainilla para munición cal.5.56mm, de cañón ACE 23 mecanizado y de conjunto receptor ACE 23, siendo estos los más representativos.

La composición de los saldos de Inventario a 31 de Diciembre de 2019 es la siguiente:

BIENES PRODUCIDOS	27.450.334.328
Productos bélicos	17.966.957.907
Productos explosivos	8.107.062.856

Productos bélicos y explosivos Sogamoso	446.566.481	
Productos metalmecánicos y fundidos	929.747.084	
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA		9.905.407.812
Impresos y publicaciones	810.577.662	
Productos químicos para emulsiones	557.592.980	
Productos bélicos y explosivos Importados	8.221.739.492	
Productos bélicos y explosivos compra local	300.228.659	
Elementos de campaña Nacionales	15.269.019	
MATERIAS PRIMAS		81.839.917.856
Materias primas Nacionales	35.421.003.880	
Materias primas p/producción Importadas	46.418.913.976	
MATERIALES Y SUMINISTROS		54.969.661.541
Envases	15.006.566	
Empaques	2.434.630.275	
Herramientas fabricadas	1.626.240.279	
Herramientas para producción Nacionales	7.405.818.376	
Herramientas para producción Importadas	541.781.852	
Papelería y útiles para producción	199.041.944	
Elementos para producción	7.730.743.799	
Combustibles y lubricantes	103.150.930	
Gas propano	324.681	
Material subproductos - subconjuntos	26.892.559.943	
Dispositivos para producción	136.274.929	
Repuestos Nacionales	4.269.738.575	
Repuestos Importados	465.189.887	
Elementos para Mantto.de redes eléctricas	478.042.613	
Elementos para Mantto.de telecomunicaciones	28.814.434	
Elementos para Mantto.de redes acueducto	31.538.646	
Dotación de personal producción	380.678.024	
Combustibles y lubricantes para producción	559.535.529	
Elementos para desarrollo de productos	119.611.267	
Elementos de protección personal	95.774.211	
Elementos para Control calidad	736.449.579	
Elementos de Sostenimiento	150.889.191	
Elementos Seguridad Indus. y control ambiental	567.826.011	
PRODUCTOS EN PROCESO		5.796.680.783
Fabrica General Jose Maria Córdova	5.207.290.940	
- Línea de Armas	3.565.905.619	
- Línea de Municiones	1.080.909.712	
- Línea de Accesorios	27.861.735	

- Ordenes de Homologación	890.137
- Ordenes de Servicio	96.510.777
- Herramientas calibres y dispositivos	435.212.960

Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte **280.478.550**

- Línea de Pisyd	125.773.559
- Línea de Explosivos comerciales	95.358.530
- Línea de Prod.militares y accesorios	58.699.501
- Ordenes de Servicio	646.960

Fabrica Santa Bárbara **308.911.293**

- Línea de Metalmecánica FSB	40.973.408
- Línea de Productos militares FSB	158.784.709
- Línea de Subproductos para Fagecor	109.153.176

El saldo de productos en proceso corresponde a órdenes de fabricación de productos terminados, semielaborados, herramientas calibres y dispositivos y ordenes de servicio que a 31 de Diciembre de 2019 quedaron en status liberada y no habían sido completadas en un 100% con relación a lo programado principalmente de: armas, municiones, emulind-j, anfo Fexar, carga hueca dirigida, corte y costura portafusil ACE y productos semielaborados para Fagecor.

DETERIORO ACUMULADO DE INVENTARIO (CR) **-4.874.777.931**

Bienes producidos	-400.768.975
Materiales y suministros	-4.474.008.956

El deterioro acumulado de inventarios presenta una variación de \$407.453.027 la cual corresponde principalmente al registro del deterioro de producto terminado de metalmecánicos y portafusiles.

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 2019 es la siguiente:

Propiedades Planta y Equipo	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Variación
Terrenos	99.194.152.405	99.194.152.405	0
Construcciones e instalaciones	5.589.792.860	3.562.503.451	2.027.289.409
Montaje, maquinaria y Equipo	8.843.242.749	9.755.813.369	-912.570.620
Bienes muebles en Bodega	576.393.738	832.397.642	-256.003.904
Propiedades Planta y equipo en mantenimiento	812.771.198	1.023.352.591	-210.581.393
Propiedades Planta y equipo no explotado	19.285.553.921	18.733.062.439	552.491.482
Edificios y casas	135.156.701.873	134.156.243.044	1.000.458.829
Plantas de tratamiento	6.564.957.944	7.573.662.865	-1.008.704.921
Lineas, cables y transmisión	8.349.830.470	8.418.730.470	-68.900.000
Maquinaria y Equipo	183.267.619.031	179.879.577.374	3.388.041.657
Equipo médico y científico	20.148.592.730	19.380.330.068	768.262.662
Muebles y enseres	4.835.623.307	4.309.948.426	525.674.881
Equipo de comunicaciones	15.618.522.943	14.139.568.582	1.478.954.361
Equipo de transporte terrestre	11.320.373.897	10.162.151.855	1.158.222.042
Equipo de restaurante y cafetería	116.056.360	109.952.960	6.103.400
Depreciación acumulada Prop. Planta y Equipo	-241.467.027.964	-228.040.574.624	-13.426.453.340
	278.213.157.462	283.190.872.917	-4.977.715.455

A. CONSTRUCCIONES EN CURSO.

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

La cuenta de Construcciones en Curso presenta una variación de un 57% por un valor de \$2.027.289.409 con respecto al año anterior, a 31 de diciembre 2019 presenta un saldo de \$5.589.792.860, valor conformado principalmente por los pagos realizados a las siguientes obras de construcción:

CONSTRUCCIONES EN CURSO

Diciembre 2019

<u>Activo</u>	<u>Denominación</u>	<u>Valor</u>
200000004	ESTUDIO TÉCNICO PLANTA DE ANFO	369.751.952
200000009	ADECUACIÓN RED CONTRA INCENDIO FEXAR	67.906.400
200000011	ESTUDIO TÉCNICO PARA SISTEMA DE GESTIÓN	12.688.475
200000013	CUBIER. ESTRUCT. MET.T FUN	12.596.782
200000021	CAMBIO DE CUBIERTAS Y MEJORAMIENTO FEXAR	1.287.628.846
200000023	ESTUD. TEC. BODE. QUIM	64.492.138
200000026	LLAVE MANO AUM.CARGA ELEC	833.352.000
200000027	INTERV.OBRA ELECT. TRATA	67.986.735
200000029	ESTUD.AMPLIA.LAB. BALIST	51.200.000
200000034	DIAG. Y DISEÑO MANT. POLVORIN. PONE	40.000.000
200000035	MEJORAMIENTO INFRAESTRUCTURA FABRICAS	573.558.763
200000036	ACCESO EMERGENCIAS TCA	292.223.621
200000038	MONTAJE LABORATORIO I+D JMG	161.135.000
200000044	ESTU. HIDROGEOLOGICO DE PROSPECCIÓN	13.887.000
200000045	OBRA CIVIL REPARACIÓN DIQUES UNIDAD 200	100.479.683
200000072	VÍA ACCESO POLVORINES FEXAR 2018	1.574.561.190
200000073	MEJORA TALLER ENSAMBLE PISTOLA F.	452.728.219
TOTAL		5.976.176.804
Anticipo de la Orden 600021		-386.383.944
TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO		5.589.792.860

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 variación del -9% por valor de \$912.570.620, ésta variación corresponde a:

Los siguientes activos se encontraban en el proceso de montaje para el año 2018, fueron dados de baja durante el 2019 para la entrada a servicio de los mismos:

- 1 Activo 230000033 se liquida y es dado de baja para el ingreso a servicio de los activos 60000247 y 60000248 – 2 montacargas Caterpillar 3T cada una por valor de \$151.259.115.
- 2 Activo 230000040 se liquida y es dado de baja para el ingreso a servicio de los siguientes activos:
 - Activos No. 80005284 – 80005285 – 80005286 – 80005287
switch EMC S4148T cada uno por valor de \$55.658.680.
 - Activos 80005288 y 80005289
Servidor power edge R 940 cada uno por valor de \$421.681.260.

- Activo 90001032
Red hat Enterprise Linux for virtual datacenters por valor de \$72.749.460.

Durante el año 2019 fueron creados los siguientes activos en la cuenta de maquinaria y equipo en montaje:

1. Activo 230000038 – Diseño, fabricación y montaje de sistemas de extracción y prevención de contaminantes atmosféricos Fábrica José María Córdova por valor de \$278.763.450.
2. Activo 230000039 – Instalación del sistema contraincendios de la Fábrica Antonio Ricaurte por valor de \$278.763.450.

C. MAQUINARIA Y EQUIPO

Los activos que se encuentran en la cuenta de Maquinaria y equipo representan el valor de bienes tangibles que tienen como propósito su uso y no su venta en el curso normal de las operaciones de la entidad; su uso particular es la producción de bienes para su venta y la prestación de servicios a la entidad.

La cuenta de Maquinaria y Equipo presenta un aumento de un 2% por valor de \$3.388.041.657 con respecto al año 2018, la cuenta de maquinaria y equipo presenta un aumento el cual obedece al ingreso de maquinaria hechas durante el año, algunos de esos activos son:

- Activo No. 40010107 y 40011464 – 2 tornos CNC horizontal cada uno por valor de \$310.768.500, estos activos ingresaron el 12 y 16 de julio de 2019.
- Activo No. 40010178 - Accesorio 4to eje + módulo de control CNC leadwell por valor de \$600.593.000, este activo ingresó el día 26 de septiembre de 2019.
- Activo No. 40010180 – Accesorio 4to eje para máquinas CNC Hyundai F600 por valor de \$370.090.000, este activo ingresó a servicio el día 26 de septiembre de 2019.
- Activo No. 40010179 – Accesorio de 4to eje basculante + módulo de control CNC por valor de \$302.022.000, este activo ingresó a servicio el día 26 de septiembre de 2019.
- Activo No. 40011565 – Equipo de climatización stulz por valor de \$270.210.130, este activo ingresó a servicio el día 21 de noviembre de 2019.

- Activo No. 40011406 – Marcadora láser por valor de \$173.620.952, este activo ingresó a servicio el día 10 de junio de 2019.
- Activo No. 40011223 – Válvula de diafragma en PVDF de 2 pulgadas por valor de \$158.536.810, este activo ingresó a servicio a servicio el día 18 de octubre de 2019.
- Activo No. 40010224 – Compresor taller nitración y TCA por valor de \$136.800.020, este activo ingresó a servicio el día 20 de diciembre de 2019.
- Activo No. 40010108 – Torno horizontal convencional por valor de \$82.300.400 y este activo ingresó a servicio el día 12 de julio de 2019.
- Activo No. 40009977 – Molde armazón pistola percutor lanzado por valor de \$81.999.330, este activo ingresó a servicio el día 3 de diciembre de 2019.
- Activo No. 40011225 – Válvula de diafragma en PVDF de 4 pulgadas por valor de \$79.778.619, este activo ingresó a servicio el día 18 de octubre de 2019.
- Activo No. 40011414 – Inyectora fibras compuestas por valor de \$63.019.333, este activo ingresó a servicio el día 21 de diciembre de 2019.
- Activo No. 40011241 – Bomba en PVDF para ácido nítrico por valor de \$54.419.461, este activo ingresó a servicio el día 19 de noviembre de 2019.
- Activo No. 190012443 – Molde subconjunto cajón de mecanismos pistola percutor por valor de \$52.122.000, este activo ingresó a servicio el día 17 de mayo de 2019.
- Activo No. 40011205 – Intercambiador de calor TCA por valor de \$49.500.000, este activo ingresó a servicio el día 17 de julio de 2019.
- Activo No. 40011277 – Bomba centrífuga para solución de nitrato de sodio por valor de \$46.067.756, este activo ingresó a servicio el día 25 de septiembre de 2019.
- Activo No. 190012330 – Troquel de conformado del seguro pistola percutor por valor de \$45.000.000, este activo ingresó a servicio el día 21 de diciembre de 2019.
- Activo No. 190012444 – Molde adaptador Picatinny cajón de mecanismos Esco por valor de \$44.982.000, este activo ingresó a servicio el día 17 de mayo de 2019.
- Activo No. 190012445 – Molde guardamano escopeta de repetición por valor de \$44.625.000, este activo ingresó a servicio el día 17 de mayo de 2019.

- Activo No. 40011224 – Válvula de diafragma de PVDF de 3 pulgadas por valor de \$42.392.879, este activo ingresó a servicio el día 6 de noviembre de 2019.
- Activo No. 40009978 – Molde retenes del cargador pistola percutor lanzador por valor de \$39.865.000, este activo ingresó a servicio el día 9 de mayo de 2019.
- Activo No. 190012331 – Troquel de conformado de la palanca pistola percutor por valor de \$31.000.000 este activo ingresó a servicio el día 21 de diciembre de 2019.
- Activo No. 190013092 y 190013093 – Equipo soldadura TIG cada uno por valor de \$28.898.852, estos activos ingresaron a servicio el día 8 de octubre de 2019.
- Activo No. 40011227 y 40011228 – válvula en acero inoxidable para solución nitrato sodio 1” cada uno por valor de \$23.992.952, estos activos ingresaron a servicio el día 18 de octubre de 2019.
- Activo No. 40010251 – tornillo sin fin de producción de anfo para cargue por valor de \$23.300.000, con fecha de ingreso a servicio el día 10 de septiembre de 2019.
- Activo No. 190013182 – Molde de inyección bloque de gases fusil AR SAR – por valor de \$18.317.382, con fecha de ingreso a servicio el día 9 de diciembre de 2019.

Estos son algunos de los activos que entraron a servicio durante el año 2019, motivo por el cual la cuenta de Maquinaria y Equipo tuvo un incremento en comparación con los activos que tenía en el año 2018.

D. EDIFICACIONES

Los activos que se encuentran en la cuenta de Edificaciones representan el valor de las construcciones de edificios, plantas comerciales o industriales que se emplean para uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para el arrendamiento a terceros o con propósitos administrativos, y se esperan usar durante más de un periodo.

La cuenta de Edificaciones presenta un 1% de variación por valor de \$1.000.458.829 millones, de acuerdo al siguiente cuadro este aumento obedece principalmente a la valorización de varias oficinas de antiguo edificio administrativo de la fábrica Antonio Ricaurte teniendo en cuenta la instalación de la red de acueducto y alcantarillado:

ACTIVO FIJO	DENOMINACIÓN	2019	2018	VARIACIÓN
30000127	OFICINA DIVISION PRODUCCION EDIFICIO ANTIGUO F	17.863.246	8.228.917	9.634.329
30000131	OFICINA GRUPO INGENIERIA (ANTIGUA FEXAR)	43.566.775	32.992.512	10.574.263
30000133	OFICINA SOSTENIMIENTO FEXAR ANTIGUO EDIFICIO	39.144.838	35.032.625	4.112.213
30000137	OFICINA DIRECCION ANTIGUO EDIFICIO FEXAR	57.850.752	46.101.571	11.749.181
30000138	OFICINA PROGRAMACION OII ANTIGUO EDIFICIO FEXA	39.043.449	33.168.859	5.874.590
30000139	LABORATORIO DE PUEBAS FEXAR	936.238.958	900.991.413	35.247.545
30000142	OFICINA DIV. ADMINISTRATIVA ANTIGUO EDIFICIO FEX	72.281.810	57.007.874	15.273.936
30000143	OFICINA PISYD ANTIGUO EDIFICIO FEXAR	31.246.139	7.747.776	23.498.363
30000144	OFICINA FINANCIERA Y PAGADURIA ANTIGUO EDIFICIO	97.717.599	24.872.672	72.844.927
30000145	OFICINA SEGURIDAD INDUSTRIAL ANTIGUO EDIFICIO F	642.346.945	617.673.664	24.673.281
30000161	OFICINA GRUPO RELACIONES INDUSTRIALES ANTIGUO	38.739.518	31.337.534	7.401.984
30000183	MANTENIMIENTO MECANICO FEXAR	384.375.305	381.438.010	2.937.295
30000185	MANTENIMIENTO ELECTRICO FEXAR	186.507.348	179.457.839	7.049.509
30000188	TALLER PRODUCTOS ESPECIALES FEXAR	110.302.714	106.777.960	3.524.754
30000189	PLANTA NITRODERIVADOS FEXAR	11.840.065.955	11.165.009.160	675.056.795
30000194	TALLER HIDROGELES FEXAR	976.278.847	952.780.484	23.498.363
30000211	TALLER MECHA Y CORDON PEM - FEXAR	2.748.173.805	1.944.158.595	804.015.210
30000216	TALLER PENTRITA PEM FEXAR	602.532.450	584.908.678	17.623.772
30000217	TALLER EXPLOSIVOS MILITARES Y MULTIPLICADORES	908.583.589	804.863.056	103.720.533
30000325	PLANTA DE MICROFUNDICIÓN FASAB	2.813.622.069	2.810.339.527	3.282.542
30000351	TALLER PRODUCCION EMULSION A GRANEL Y ENCAP	6.583.753.376	5.872.867.195	710.886.181
30000376	TALLER PRODUCTOS MILITARES Y PRODUCTOS ESPE	628.964.476	392.128.910	236.835.566
170000001	TALLER DINAMITAS - PROPELENTES	713.118.963	340.984.017	372.134.946
				3.181.450.078

La variación negativa en la cuenta de edificaciones se debe a los movimientos hechos por la baja del activo No. 30000063 – Bodega de almacenamiento de productos químicos y lubricantes FAGECOR por valor de \$421.230.701 y traslados de activos fijos entre la misma clase o a otras clases por valor de \$1.759.760.548.

E. EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO

Los activos que se encuentran en la cuenta de Equipo médico y científico, son activos clasificados como científicos son todos aquellos que son utilizados en los diferentes laboratorios de la Industria Militar con los que se obtienen la medición de objetos con alta precisión, medición de longitudes y formas, la medición de masas pequeñas con gran precisión, determinar el peso de un objeto con alcances como 1000mg y resolución de 001mg entre otros; los activos clasificados en la cuenta de Equipo médico reúne aquellos activos que cuentan con las características que garanticen la atención primaria de emergencias en caso de accidentes o catástrofes naturales.

Presentó una variación del 4% por valor de \$768.262.662 en comparación con el año anterior, esta variación está representada principalmente por los siguientes activos adquiridos en el año 2019:

No. de Activo fijo	Denominación del activo fijo	Val.adq.
50005953-0	CALIBRADOR RELOJES COMPARAD DE CARATULA	109.242.000
50005955-0	CÁMARA DE CORROSIÓN CICLICA - CÁMARA CCT	107.214.835
50005979-0	MAQUINA DE POSICIONAMIENTO DE CHALECOS	53.615.010
50005834-0	ATR PRO ONE + PKS-D1 PARA INFRAROJO FTIR-6200	28.560.000
50005838-0	Mufla para calcinación de muestras MODELO FPGAE	26.477.500
50005494-0	Balanza determinadora de densidad	15.581.066
50005495-0	Balanza determinadora de densidad	15.581.066
50005496-0	Balanza determinadora de densidad	15.581.066
50005917-0	MICROBALANZA ANALÍT.DOUBLE RANG80G±20G/210G±10	12.251.874
50005845-0	ELECTROGONIOMETRO MARCA: BIOMETRICS TIPO: ADU301	10.495.995
50005915-0	JUEGO PESAS PATRÓN E2(1MG-100GCLASE E21MG-100	8.034.067
50005914-0	MOLDE ELABORACION PROBETAS	8.004.000
50005916-0	PATRÓN DURÓMETRO SHORE 40 PROFUNDIDAD 1,5MM BA	5.566.669
50005839-0	EQUIPO MEDIDOR DE PH DE SOBREMESA PARA LABORATORIO	5.369.268

Durante el año 2019 ingresaron activos nuevos a la clase de equipo médico y científico por un valor aproximado de \$1.111.000.000 millones, adicionalmente la cuenta tuvo movimientos por bajas por valor de \$10.167.778 y por traslado a otras clases de activos por valor de \$342.373.835.

De acuerdo a lo anterior se anexa un cuadro por cuenta contable en donde se incluye de manera más detallada los movimientos hechos durante el año 2019.

	TERRENOS	CONSTRUCCIONES EN CURSO
Total 31 de Diciembre 2018	99.194.152.405	3.562.503.451
Saldo inicial	99.194.152.405	3.562.503.451
Adquisiciones 2019	0	2.027.289.409
Bajas	0	0
Otros Ajustes	0	0
Total 31 de Diciembre 2019	99.194.152.405	5.589.792.860
Depreciación Acumulada 2019	0	0
	99.194.152.405	5.589.792.860

	MAQ. PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	BIENES MUEBLES EN BODEGA
Total 31 de Diciembre 2018	9.755.813.369	832.397.642
Saldo inicial	9.755.813.369	832.397.642
Adquisiciones 2019	528.694.310	0
Bajas	0	0
Otros Ajustes	-1.441.264.930	-256.003.904
Total 31 de Diciembre 2019	8.843.242.749	576.393.738
Depreciación Acumulada 2019	0	-428.774.514
	8.843.242.749	147.619.224
	PROP. PLANTA Y EQ. EN MANTENIMIENTO	PROP. PLANTA Y EQ. NO EXPLOTADOS
Total 31 de Diciembre 2018	1.023.352.591	18.733.062.439
Saldo inicial	1.023.352.591	18.733.062.439
Adquisiciones 2019	0	0
Bajas	0	0
Otros Ajustes	-210.581.393	552.491.482
Total 31 de Diciembre 2019	812.771.198	19.285.553.921
Depreciación Acumulada 2019	-797.009.339	-16.924.495.127
	15.761.859	2.361.058.794
	EDIFICACIONES	PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES
Total 31 de Diciembre 2018	134.156.243.044	7.573.662.865
Saldo inicial	134.156.243.044	7.573.662.865
Adquisiciones 2019	0	68.900.000
Bajas	-421.230.701	0
Otros Ajustes	1.421.689.530	-1.077.604.921
Total 31 de Diciembre 2019	135.156.701.873	6.564.957.944
Depreciación Acumulada 2019	-33.313.987.905	-2.364.723.867
	101.842.713.968	4.200.234.077
	REDES, LÍNEAS Y CABLES	MAQUINARIA Y EQUIPO
Total 31 de Diciembre 2018	8.418.730.470	179.879.577.374
Saldo inicial	8.418.730.470	179.879.577.374
Adquisiciones 2019	0	7.295.705.788
Bajas	0	0
Otros Ajustes	-68.900.000	-3.907.664.131
Total 31 de Diciembre 2019	8.349.830.470	183.267.619.031
Depreciación Acumulada 2019	-6.558.466.080	-144.153.427.290
	1.791.364.390	39.114.191.741

	EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA
Total 31 de Diciembre 2018	19.380.330.068	4.309.948.246
Saldo inicial	19.380.330.068	4.309.948.426
Adquisiciones 2019	775.546.641	593.497.202
Bajas	0	0
Otros Ajustes	-7.283.979	-67.822.321
Total 31 de Diciembre 2019	20.148.592.730	4.835.623.307
Depreciación Acumulada 2019	-14.786.401.450	-3.438.073.053
	5.362.191.280	1.397.550.254

	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN
Total 31 de Diciembre 2018	14.139.568.582	10.162.151.855
Saldo inicial	14.139.568.582	10.162.151.855
Adquisiciones 2019	2.425.876.195	1.229.679.753
Bajas	0	0
Otros Ajustes	-946.921.834	-71.457.711
Total 31 de Diciembre 2019	15.618.522.943	11.320.373.897
Depreciación Acumulada 2019	-11.482.926.467	-7.107.100.154
	4.135.596.476	4.213.273.743

	EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	
Total 31 de Diciembre 2018	109.952.960	
Saldo inicial	109.952.960	
Adquisiciones 2019	4.445.525	
Bajas	0	
Otros Ajustes	1.657.875	
Total 31 de Diciembre 2019	116.056.360	
Depreciación Acumulada 2019	-111.642.718	
	4.413.642	

	Total
Costo 31 Diciembre 2018	511.231.447.361
Adquisiciones 2018	14.949.634.823
Bajas	-421.230.701
Otros Ajustes	-6.079.666.237
Costo 31 Diciembre 2019	519.680.185.426
Depreciación Acumulada 2018	-241.467.027.964
	278.213.157.462

DEPRECIACIÓN

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

Para el mes de Diciembre de 2019 se realizó un ajuste por valor de \$5.306.307.599 contabilizado según documento No. 818573 de Diciembre 31 de 2019 el cual corrige unos mayores valores de la depreciación liquidados por el sistema a algunos activos.

VIDA ÚTIL

A continuación, se relacionan las vidas útiles de la propiedad planta y equipo de la Industria Militar por cada una de las cuentas 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	<= 340UVT: 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	<= 340UVT: 10 AÑOS
	<= 840 UVT: 20 AÑOS
	> 840 UVT: 50 AÑOS
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	<= 170 UVT: 3 AÑOS
	> 170 UVT: 5 AÑOS
EQUIPO DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y UTILERÍA	3 AÑOS
REDES, LÍNEAS Y CABLES	<= 340 UVT: 5 AÑOS
	> 340 UVT: 10 AÑOS

El día 18 de septiembre de 2019 se realizó la baja del activo No. 30000063 Bodega de almacenamiento de productos químicos y lubricantes de la Fábrica José María Córdova, esto de acuerdo a la Resolución 192 del 3 de septiembre de 2019 en donde se soportan los motivos por los cuales fue dado de baja dicho bien.

A. 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 un avalúo de acuerdo al IPC de diciembre 2017, diciembre 2018 y adicionalmente el IPC a diciembre 2019, para calcular su valor actual de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN DEL PREDIO	MATRÍCULA INMOBILIARIA	FECHA AVALÚO	VALOR DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTIVO 2 0 1 7	IPC 3,18%		IPC 3,80%	
					Valor Avalúo Diciembre 2018	TOTAL 2 0 1 8	Valor Avalúo Diciembre 2019	TOTAL 2 0 1 9
TERRENO CASA RIVERAS DE OCCIDENTE	505-40269661	30 Mayo 2017	40.038.305	48.999.638	1.558.188	50.557.826	1.921.197	52.479.023
TERRENO LOTE No. 23 HACIENDA LA OVEJERA	200-65232	24 Mayo 2017	204.817.877	184.867.769	5.878.795	190.746.564	7.248.369	197.994.933
TERRENO LOTE B CAJICÁ	176-81342	30 Mayo 2017	39.763.128	175.430.801	5.578.699	181.009.501	6.878.361	187.887.862
TERRENO LOTE B CAJICÁ	176-81343	30 Mayo 2017	39.763.128	175.430.801	5.578.699	181.009.501	6.878.361	187.887.862
TERRENO POLVORINES GAMBOA - BUENAVENTURA	372-450	31 Mayo 2017	255.862.579	3.081.100.742	97.979.004	3.179.079.745	120.805.030	3.299.884.776
TERRENO LOTE No. 24 SANTANDER DE QUILICHAO	132-37676	30 Mayo 2017	45.860.491	384.796.574	12.236.531	397.033.105	15.087.258	412.120.363
TOTAL			626.105.508	4.050.626.325	128.809.917	4.179.436.242	158.818.577	4.338.254.819

Son activos representados en terrenos y edificaciones que se tengan para generar rentas, plusvalías o ambas y no para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios o para fines administrativos; también son bienes inmuebles con uso futuro indeterminado.

Estimación contable

Para el año 2018 se definió para los activos de la Industria Militar que el sistema empezara a calcular un valor residual, esto con el fin de que el activo no llegue a valor cero al final de su vida útil y se pueda evaluar una recuperación económica en caso de venderlo, los porcentajes de valor residual se empezaron a aplicar a partir del año 2019.

Los porcentajes quedaron definidos de acuerdo a la clase de activo de la siguiente manera:

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:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipad	761,989,713	256,384,062
Avances Y Anticipos Entregados	555,080,063	864,706
Anticipos, Retenciones Y Saldos A Favor	3,400,394,085	2,813,486,324
Recursos Entregados En Administración	214,213,976,559	198,420,988,182
Depositos Entregados En Garantia	52,080,000,000	52,232,194,073
Propiedades De Inversión	1,365,879,155	1,365,879,155
Deterioro Propiedades De Inversion (Cr)	0	-67,989,947
Activos Intangibles	18,591,372,052	18,580,409,092
Amortización Acumulada De Activos Intang	-12,917,826,222	-11,368,077,254
Activos Por Impuestos Diferidos	11,330,240,270	17,437,824,976
	289,381,105,675	279,671,963,369

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 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipad	761.989.713	256.384.062
	761.989.713	256.384.062

El saldo de este rubro por valor de \$761.989.713 refleja una variación por \$505.605.651 equivalente al 197,21%, correspondiente principalmente a los recursos cancelados del contrato No. 1-132/2019 con la compañía Mapfre Seguros Generales de Colombia, cuyo objeto es la adquisición del programa de seguros que amparan los bienes e intereses patrimoniales de la Industria Militar.

A continuación se detallan las pólizas pagadas de acuerdo a lo pactado contractualmente, valor que se encuentra respaldado con presupuesto de la vigencia 2019:

Pólizas	Año 2019
Seguro de Transporte de Valores	2.579.025
Seguro de manejo	2.400.000
Seguro de automóviles	29.193.595
Seguro de daños corporales	8.673.234
Seguro de responsabilidad civil extracontractual.	30.000.000
Seguro responsabilidad civil servidores públicos.	21.120.000
Seguro todo riesgo maquinaria	130.185.411

Seguro infidelidad y riesgo	12.000.000
Seguro todo riesgo daños materiales	457.454.206
Seguro de Transporte de Mercancía	68.384.242

Es de anotar, que se presentó un incremento en el programa de seguros respecto a la vigencia 2018, teniendo en cuenta que para el año 2019 el mercado asegurador presentaba incertidumbre de acuerdo a los conceptos emitidos por la firma de Corredores de Seguros, especialmente en la póliza del seguro responsabilidad civil servidores públicos y póliza de seguro de responsabilidad civil extracontractual, con ocasión de diferentes siniestros de conocimiento nacional a diferentes entidades públicas.

El pasado 19 de diciembre de 2019 se presentó un siniestro que impacta significativamente a la empresa, debido a la explosión de uno de los talleres más importantes ubicado en la Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte, en el cual falleció un funcionario de INDUMIL.

En la actualidad se realizan las actividades técnicas y logísticas necesarias para lograr la pronta readecuación de los talleres afectados con el acompañamiento de los diferentes expertos de la fábrica y la compañía de seguros.

Los recursos entregados en administración corresponden básicamente a:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Encargo fiduciario pensiones	84.746.585.006	73.509.391.841
Encargo fiduciario fondo dev. Armas	129.467.391.553	124.911.596.341
Total recursos entregados en administration	214.213.976.559	198.420.988.182

Los recursos del encargo fiduciario de pensiones corresponden al fondeo de recursos disponibles para atender la obligación del pasivo pensional.

El depósito entregado en garantía por valor de \$52.080.000.000 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 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio	3,309,219,564	2,808,256,695	500,962,869	17.8%
Retenciones que nos practicaron a título de IVA	-	5,229,629	- 5,229,629	-100.0%
Beneficio Tributario	91,174,521	-	91,174,521	100.0%
Total	3,400,394,085	2,813,486,324	586,907,761	21%

(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 que para el año 2018 no fueron tenidas en cuenta en la declaración bimestral de IVA pero que para el año 2019 quedando si saldo por este periodo.

(3) Beneficio Tributario este saldo corresponde al IVA de pagos anticipados en la compra de activos reales productivos establecido en el artículo 258-1 del Estatuto Tributario el cual concede este descuento, no se hizo uso de descuento debido a que uno de los requisitos es que el bien este activado y como ya se señaló son IVA de pagos anticipados. Se tomara el descuento en el periodo gravable 2020 o en el periodo en que se active el bien.

11. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El saldo de activos por impuestos a las ganancias diferido a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Activos por impuesto diferido	11,330,240,270	17,437,824,976	- 6,107,584,706	-35.0%
Total	11,330,240,270	17,437,824,976	- 6,107,584,706	-35%

Se determina usando la tasa tributarias vigente a 31 de diciembre de 2018 que aplicara para el año 2020 que corresponde al 32% 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 y provisiones.

Nota 11. – CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a 31 de Diciembre de 2019 se detallan a continuación:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Adquisicion Bienes Y Servicios Nacional	67,472,553,193	10,225,340,395
Recursos A Favor De Terceros	13,987,050,491	17,382,952,304
Descuentos De Nómina	493,523,526	464,226,773
Retención En La Fuente E Impuesto De Tim	3,779,194,601	3,882,342,300
Impuestos, Contribuciones Y Tasas	16,682,598,000	20,125,950,000
Impuesto Al Valor Agregado – Iva	12,485,511,119	10,065,102,937
	114,900,430,930	62,145,914,709

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 10% 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 6% con un saldo de \$67.472.553.193 millones, presenta una variación con relación al año anterior de \$57.247.212.798 millones, equivalente al 560%, debido principalmente al registro del documento CONPES 3979 de diciembre de 2019, por valor de \$50.000.000.000 millones. Se distribuye de la siguiente forma:

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018
Bienes y Servicios Nacionales	6.884.935.497	1.981.767.170
Otros Servicios	52.603.836.409	1.325.927.017
Construcciones	146.226.588	0
Facturas Por Recibir EM/FR	7.837.554.699	6.917.646.208
TOTAL	67.472.553.193	10.225.340.395

A continuación se relacionan los Proveedores más representativos:

Proveedores	Detalle	Valor	%
DIRECCION DEL TESORO NAL	Documento CONPES 3979 de Diciembre de 2019	50.000.000.000	74
ORICA COLOMBIA S.A	Kit detonadores no eléctricos , Materias primas p/emulsiones	6.974.576.837	10
YARA INDUSTRIAL	PED 45-5693 Solución Nitrato de Amonio al 83%,	1.859.260.254	3
ISRAEL WEAPON INDUS	PED 47-201/217 Cañón Semi elaborado ACE 21,22, 5,56 mm p/fúsil	1.135.988.411	2
PRTROBRAS COLOMB CONBUST	PED 45-5459 SUMINISTRO DE BIODIESEL	898.229.130	1
MAFRE SEGUROS GENERALES	PED 45-5255 SEGUROS GENERALES	815.900.280	1
ENAEX SUCURSAL COLOMBIA	PED 45-5714 Acuerdo 3-021/2010 255.205 Ton Dic de 2019	698.706.303	1
OTROS	Varios por Ingresos de Materias Primas pendientes de facturas	5.089.891.978	8
TOTAL		67.472.553.193	100

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de pasivos por impuestos corrientes a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Retención en la fuente e impuesto de timbre (1)	3,779,194,601	3,882,342,300	- 103,147,699	-2.7%
Impuestos, contribuciones y tasas (2)	16,682,598,000	20,125,950,000	- 3,443,352,000	-17.1%
Impuesto a las ventas por pagar	12,485,511,119	10,065,102,937	2,420,408,182	24.0%
Total	32,947,303,720	34,073,395,237	- 1,126,091,517	-3%

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

(2) El impuesto, contribuciones y tasas corresponde a lo registrado en la cuenta de impuesto de renta por pagar a 31 de diciembre de 2019 y obedece al cálculo de la provisión de renta el cual se registra como un pasivo descontando los anticipos de impuesto de renta.

También esta cuenta registra el valor de la declaración de IVA presentada bimestralmente en la Ciudad de Bogotá, domicilio de la entidad, a favor de la Dirección de impuestos y aduanas DIAN; el aumento con relación al periodo de comparación se debió al incremento de las ventas gravadas de 9.000 millones.

Nota 12. – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Estas partidas corresponden en su mayor parte a la causación del consolidado de las prestaciones sociales a favor de los empleados, conforme a la legislación laboral vigente en Colombia. Las obligaciones aquí contempladas se consideran relevantes para efectos del análisis financiero y de cumplimiento inmediato debido a la posibilidad de cancelarse en el transcurso de la siguiente vigencia por solicitud del trabajador de acuerdo con las directrices aplicables.

El detalle de los beneficios a los empleados a corto plazo comprende:

Nomina Por Pagar	0	295,727
Cesantias	2,696,002,812	6,062,623,237
Intereses Cesantias	0	785,560
Vacaciones	1,059,439,218	959,805,093
Prima De Vacaciones	659,478,922	602,458,522
Prima De Servicio	66,831,252	1,827,384
Prima De Navidad	10,136,461	4,801,429
Bonificaciones	419,077,897	394,267,011
Otras Primas	2,304,409	642,333
Aportes A Riesgos Profesionales	55,403,300	53,057,500
Aportes A Cajas De Compensacion	149,656,900	133,487,700
	5,118,331,171	8,214,051,496

Se presenta una disminución por valor de \$3.366.620.425 en Cesantías con relación al año anterior, dicha variación se debe al traslado de algunos trabajadores que se encontraban en el régimen especial de cesantías retroactivas y pasaron al Fondo Nacional del Ahorro. Por último, los valores de \$55.403.300 y \$149.656.900 correspondientes a obligaciones por aportes a riesgos profesionales y cajas de compensación familiar respectivamente serán cancelados en la siguiente vigencia de conformidad con los plazos y condiciones establecidas en el Decreto 1990 de 2016.

Nota 13-PROVISIONES

El valor de provisiones está constituido por los siguientes conceptos:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Litigios Y Demandas	1,189,554,937	1,428,953,633
Provisiones Diversas	15,592,623,222	13,748,058,084
	<u>16,782,178,159</u>	<u>15,177,011,717</u>

Litigios y Demandas

Representa el valor estimado de los procesos legales en contra de la Industria Militar en las que existe un riesgo que afectaría la situación financiera de la entidad.

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.

La implementación y diseño de políticas de prevención de daño antijurídico y la defensa judicial de las entidades Públicas es importante ya que de esta manera con ayuda del comité de Conciliación, se realiza el estudio y el análisis de los procesos Jurídicos teniendo en cuenta los lineamientos de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica en la cual se analizan las causas generadoras de demandas.

La Industria Militar adopta una metodología de reconocimiento del valor técnico para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y tramites arbitrales en contra de la entidad con la Resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica y la Resolución 116 de la contaduría General de la Nación, 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:

	No. Demandas	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Administrativas	2	570.752.806	0
Laborales	7	618.802.131	1.428.953.633
Total	9	1.189.554.937	1.428.953.633

Administrativas

Las contingencias Administrativas al cierre de la vigencia 2019 corresponden a:

- Proceso Contencioso No.11001334303420180013200 accionante NIXON JOHAN GARCÍA BARBOSA Y OTROS. Provisionado por un valor de \$ 61.944.484 tipo de Acción de reparación de Directa.
- Proceso Contencioso No. 25000233600020180053400 accionante RG COMERCIAL provisionado por un valor de \$508.808.322,00 tipo de Acción controversias contractuales.

Laborales

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

- En el cuarto trimestre del 2019 ingresó el Proceso No. 15759310500220190001300 Ordinario Laboral accionante LUIS FRANCISCO PLAZAS CUBIDES, el cual se provisiona como Nuevo por un valor de 176.936.085.

Para el año 2019 según informe de la oficina Jurídica se da por terminado los siguientes procesos Laborales provisionados por \$ 454.904.099:

- No. 15759310500220130010501 Ejecutivo Laboral Alfredo Hernandez Sierra \$12.402.468.
- No.11001310503020170052500 Ejecutivo Laboral -\$12.320.000 No. 001310503020140009300 Ordinario Laboral 73.140.147 Garcia Carvajal Isai.
- No.15759310500120110007800 Ejecutivo Laboral Alvaro Vargas Suancha \$16.406.082.

- No.11001310502820150009900 Ordinario Laboral Abdón Ruiz Villar \$254.325.061.
- No.11001310502920160061600 Ordinario Laboral Pablo Antonio Castañeda Tejedor \$ 86.310.341.

- **Provisiones Diversas**

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Obligaciones Implícitas	8,342,098,000	7,305,492,161
Provision Servicios Publicos	7,250,525,222	6,442,565,923
	15,592,623,222	13,748,058,084

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 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Avances Y Anticipos Recibidos	35,905,319,108	47,982,320,095
Recursos Recibidos En Administracion	141,821,605,214	136,774,597,297
Pasivos Por Impuestos Diferidos	15,790,648,196	16,413,939,699
	193,517,572,518	201,170,857,091

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.

El valor más representativo de los anticipos recibidos corresponde al saldo del Ejercito Nacional por \$4.676.815.481, por el contrato interadministrativo 004 de 2005, el cual no ha sido liquidado, pero en cuyo valor se incluye la suma de \$ 1.523.932.808,80 por concepto de Impuesto Renta a la tarifa del 35% e Impuesto de Industria y Comercio ICA.

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 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Pasivos por impuesto diferido	15,790,648,196	16,413,939,699	- 623,291,503	-3.8%
Total	15,790,648,196	16,413,939,699	- 623,291,503	-4%

Se determina usando la tasa tributarias vigente a 31 de diciembre de 2019 que aplicara para el año 2020 que corresponde al 32% y se aplica para reconocer las diferencias temporarias que se presentan con respecto al impuesto de renta de la vigencia propiedades planta y equipo.

Nota 15 – PASIVO LARGO PLAZO

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Depósitos Recibidos En Garantía	17,334,920	16,984,452
Otras Cuentas Por Pagar	911,739,305	156,263,820
Beneficios Posempleo – Pensiones	112,604,214,330	201,369,131,425
	113,533,288,555	201,542,379,697

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

Tenemos que bajo el marco normativo para las empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público (Resolución 414 de 2014) se entienden como posempleo aquellos beneficios diferentes a los de largo plazo y a los de terminación de vínculo laboral.

Para la Industria Militar de Colombia – INDUMIL se tienen como beneficios posempleo; las pensiones a cargo de la entidad, las cuotas partes por pagar, los bonos pensionales y lo correspondiente a los aportes inferiores a 150 semanas.

La Entidad actualmente cuenta con 244 pensionados a su cargo, los cuales se encuentran divididos en 2 categorías: 145 pensionados titulares y 99 pensionados sustitutos, además de 23 Cuotas partes pensionales por pagar.

Actualmente para financiar estas obligaciones se dispone de un activo por \$84.746.585.006, recursos que se encuentran bajo la administración de un encargo fiduciario de pensiones.

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 entidad se 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. Lo anterior de conformidad con las disposiciones de la Superintendencia financiera y demás normatividad aplicable.

Las evaluaciones actuariales se efectúan con una frecuencia no mayor a tres años. El último estudio actuarial a diciembre de 2019 fue realizado por la Firma Autorizada 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, presentándose una variación para este periodo de \$96.397.137.335 en el patrimonio.

De acuerdo al resumen general del estudio relacionado con el pasivo pensional conformado por reservas matemáticas, bonos pensionales y cuotas partes se determino un valor total de \$112.604.214.330 el cual se detalla así:

RESERVAS MATEMÁTICAS DE JUBILACIÓN	
TOTAL PENSIONADOS CALCULADOS	244
TOTAL RESERVAS MATEMÁTICAS DE JUBILACIÓN	\$ 36.355.019.526,86
BONOS PENSIONALES	
27 BONOS PENSIONALES TIPO A MOD 2 PERSONAL ACTIVOS	\$ 3.050.369.000
110 BONOS PENSIONALES TIPO B PERSONAL ACTIVO	\$ 10.291.247.408
81 BONOS PENSIONALES TIPO A MOD 2 PERSONAL RETIRADOS	\$ 317.017.217
1.353 BONOS PENSIONALES TIPO B PERSONAL RETIRADO	\$ 11.512.999.467
83 BONOS VIGENCIA 2020 PERSONAL ACTIVO Y RETIRADO	\$ 9.453.635.985
1.065 BONOS TIPO B NO INCLUIDOS EN CALCULO 2017	\$ 39.421.271.563
2.719 GRAN TOTAL BONOS PENSIONALES	\$ 74.046.540.640
855 APORTES BENEFICIARIOS TIEMPOS COTIZADOS INFERIORES A 150 SEMANAS	\$ 692.938.357
TOTAL BONOS PENSIONALES Y APORTES INFERIORES A 150 SEMANAS	\$ 74.739.478.996
CUOTAS PARTES PENSIONALES POR PAGAR	
TOTAL CUOTAS PARTES POR PAGAR	\$ 1.509.715.807
PASIVO PENSIONAL TOTAL	\$ 112.604.214.330

Se presenta una disminución en el cálculo actuarial del pasivo pensional de la entidad por un 66.31% equivalente a \$75.034.615.581 del cálculo actuarial para el año 2019 frente al cálculo realizado en el 2018 bajo el mismo marco normativo, esta disminución obedece principalmente al hecho de que para el presente año se presentaron las siguientes variaciones:

1. Los pensionados a cargo de la entidad tuvieron una disminución del 3,17% pasando de 252 pensionados al 2018 a 244 pensionados para el 2019 con una disminución de \$72.676.691.689.
2. Frente a los bonos pensionales se realizó el análisis y depuración de bonos llevando a una disminución de estos del 12,26% pasando de 3.099 bonos pensionales en 2018 a 2.719 bonos pensionales para el 2019.

Por su parte, de acuerdo a lo informado por los actuarios ya no es requerida la reserva para imprevistos (7%), la cual al cierre de la vigencia 2018 era de \$13.173.681.495.

Tabla de revelaciones financieras beneficios posempleo

Supuestos utilizados

Tasa de descuento promedio	6.33%	6.82%
Incremento salarial	6.00%	4.09%
	31/12/2019	31/12/2018
Obligación por beneficio definido al final del período anterior	\$ 201,369,132,426	\$ 205,635,169,853
Costo del servicio corriente	\$ 1,403,856,056	\$ 1,064,867,144
Costo por intereses en la obligación por beneficio definido	\$ 12,741,631,854	\$ 14,024,318,584
(Ganancia)/Pérdida actuarial por experiencia	\$ (67,341,080,552)	\$ (11,572,357,948)
(Ganancia)/Pérdida actuarial cambio en las suposiciones demográficas	\$ -	\$ -
(Ganancia)/Pérdida actuarial cambio en las suposiciones financieras	\$ (35,569,325,454)	\$ (7,782,865,207)
*Beneficios pagados desde el fondo de activos	\$ -	\$ -
Obligación por beneficio definido al final del período	\$ 112,604,214,330	\$ 201,369,132,426

	2019	2018
(Ganancias)/Pérdidas actuariales por ajustes en la experiencia	\$ (67,341,080,552) -59.80%	\$ (11,572,357,948) -5.75%
(Ganancias)/Pérdidas actuariales por cambio en supuestos demográficos	\$ - 0%	\$ - 0%
(Ganancias)/Pérdidas actuariales por cambio en supuestos financieros	\$ (35,569,325,454) -31.59%	\$ (7,782,865,207) -3.86%
(Ganancias)/Pérdidas actuariales	\$ (102,910,406,006) -91.39%	\$ (19,355,223,155) -9.61%
Obligación por beneficio definido al final del periodo	\$ 112,604,214,330	\$ 201,369,132,426

Nota 16 – PATRIMONIO

	Diciembre de 2019	<u>Diciembre de 2018</u>
Capital Fiscal	457,976,132,877	386,263,687,693
Resultados De Ejercicios Anteriores	64,717,773,897	48,347,055,403
Resultado Del Ejercicio	77,502,379,989	73,365,389,784
Impactos Por La Transición Al Nuevo Marc	0	62,438,096,923
Gana.Ó Per.Actuar.Be	73,649,292,882	-22,747,844,453
	673,845,579,645	<u>547,666,385,350</u>

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

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
3268 IMPACTO POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARC	0	62.438.096.923
	0	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 de 2018 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

De conformidad con el artículo 62 de la Resolución 586 de Diciembre 7 de 2018, Expedida por la Contaduría General de la Nación; “ Al 1 de enero de 2019, la empresa reclasificará el saldo que tenía registrado al 31 de diciembre de 2018 en la cuenta 3268-IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN a la subcuenta que corresponda de la cuenta 3225-RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES”.

En cumplimiento a la mencionada disposición se elaboró el documento contable No. 8100003884 de Enero 1 de 2019 mediante el cual se realiza el traslado del saldo a Diciembre 31 de 2018 de la cuenta 3268-IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN por valor de \$62.438.096.924 a la cuenta 3225-RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.

Nota 17: CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Representa el valor de las demandas interpuestas por la entidad en contra de terceros originadas en conflictos o controversias.

En las 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.

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Litigios y Mecanismos Alternativos	152.840.747.575	151.852.072.855
Bienes entregados en Custodia	378.086.742	396.053.173
Bienes y derechos Retirados	507.418.564	507.418.564
Activos Contingentes por el contra	-152.840.747.575	-151.852.072.855
Deudoras de control por el contra	-885.505.306	-903.471.737
	0	0

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

ACCIONADO/S	CUANTÍA
Semcoex Ltda.	968.740.197
American Ammunition Inc y Cia. Seguros del Estado.	3.309.110.441
Química Industrial Pir E.U	4.905.956
American Ammunition Inc.	700.000.000
Gobernación de Cundinamarca	52.049.190
Superintendencia Nacional de Salud	388.080.000
Municipio de Barrancas	142.282.000.000
Municipio de Barrancas	284.564.000
Municipio de Chiriguana-Cesar	1.857.165.800
Municipio de Chiriguana-Cesar	1.857.165.800
Jose Guillermo Rincon Navarro	10.852.230
Msmg SAS	53.723.620
Rodriguez Bautista Oscar Enrique-Universal de Industrias.	83.715.621
Aleaciones Técnicas Sas.	187.024.709
Seguros Generales Suramericana S.A	498.974.936
Yamaguchi delgado rotoflex S.A.S	90.596.000
Prisma Vista International INC-US\$64,382,47	212.079.075
TOTAL	152.840.747.576

Nota 18: CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

Acorde a la metodología establecida en cuentas de orden se registran los procesos que se encuentran desde la admisión de la demanda hasta el pronunciamiento de primera instancia, estimación de la cuantía de las demandas por un valor total de \$ 71.368.695.706. Discriminadas a continuación:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Litigios y mecanismos alternativos	71.927.738.141	72.390.465.779
Otras cuentas acreedoras de cont.	104.141.796.341	57.593.061.536
Pasivos Contingentes por el contra	-71.927.738.141	-72.390.465.779
Acreedoras de control por el contra	-104.141.796.341	-57.593.061.536
	0	0

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

	No. Demandas	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Laborales	12	559.042.435	324.955.174
Administrativos	38	71.368.695.706	72.065.510.605
Total	50,	71.927.738.141	72.390.465.779

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

Laborales

Representa el valor de los procesos Ordinario y Ejecutivo laboral interpuestas por terceros a la Industria Militar, los cuales teniendo en cuenta el informe de la oficina jurídica registrada con Riesgo Medio, el saldo de la cuenta a 31 de diciembre de 2019 es 559.042.435.

- Proceso No.11001310503220190020400-Ordinario Laboral correspondiente al accionante Maria Carolina Mora. Instaurado el 27 de Marzo de 2019 con una cuantía por \$ 16.027.001.

Administrativos

Representa el valor de los procesos Administrativos interpuestos por terceros a la Industria Militar, los cuales teniendo en cuenta el informe de la oficina jurídica registrada con Riesgo Medio, el saldo de la cuenta a 31 de diciembre de 2019 es \$71.368.695.706. Los Procesos Contenciosos Administrativos más representativos son:

- No. 41001233300020160007200 Acción de reparación de Directa Alpio Lizcano Florez y otros .Cuantía \$ 3.242.183.478.

- No. 25000233700020150170000 Nulidad y Restablecimiento del Derecho- Carbones del Cerrejón Limited. Cuantía \$ 20.748.347.392.

Otras cuentas acreedoras de contratos

Corresponde al valor de los contratos y registros presupuestales que a 31 de diciembre quedaron pendientes de ejecución. Se presenta una variación de 46.548.734.805 frente al año anterior correspondiente a contratos que se firmaron en los últimos meses de la vigencia 2019.

El saldo se compone del valor de las cuentas por pagar presupuestales las cuales corresponden a los registros (RP) sin afectar por un valor \$ 36.047.057.263, y el saldo de los registros presupuestales asociados a pedidos nacionales y del exterior por un valor de \$ 68.093.169.221.

Los registros presupuestales y pedidos más representativos son:

REGISTRO	TERCERO	VALOR	DETALLE
3000010767	ORICA COLOMBIA S.A.S	8.715.011.804	OC 5 AL CONT MARCO 1-132/2017 46-61 VA
3000011536	YARA INDUSTRIAL COLOMBIA SAS	5.792.071.118	ADQ.NITRATO AMONIO SOLUCION 83% VA
3000008118	ORICA COLOMBIA S.A.S	4.260.380.745	ORD COMP N 4 CONT MARCO N. 1-132/2017
3000009737	PETROBRAS COLOMBIA COMBUSTIBLES S A	3.325.156.886	ADQ BIODIESEL PED 4500000056.
3000010511	ORICA COLOMBIA S.A.S	2.919.561.202	ADQ. NITRATO DE AMONIO GRADO EMULSIÓN
3000011279	ORICA COLOMBIA S.A.S	1.427.493.427	ADQ NITRATO DE AMONIO GRADO EMULSIÓN- O-C 46-64
3000009772	ORICA COLOMBIA S.A.S	1.011.528.185	ADQ SC.NITRATO AMONIO- E MULSION OC 12 123/14PD46-58
	OTROS REGISTROS	8.595.853.896	

36.047.057.263

PEDIDO	TERCERO	VALOR	
4500005693	YARA INDUSTRIAL COLOMBIA SAS	4.383.590.400	PEDIDO NACIONAL
4500004552	PTA SAS	2.206.790.136	PEDIDO NACIONAL
4500005782	IMOCOM S.A.S	1.999.999.978	PEDIDO NACIONAL
4500005490	PTA SAS	1.843.682.470	PEDIDO NACIONAL
4500005659	SAP COLOMBIA SAS	1.505.370.056	PEDIDO NACIONAL
4500004865	SOLENIS COLOMBIA S.A.S	1.299.480.000	PEDIDO NACIONAL
4500005693	YARA INDUSTRIAL COLOMBIA SAS	1.287.014.400	PEDIDO NACIONAL
4500005469	ORIGIN IT S A S	1.191.190.000	PEDIDO NACIONAL
4500004707	IMOCOM S.A.S	1.153.824.000	PEDIDO NACIONAL
4500005548	UNION TEMPORAL MECANIZADOS	1.121.245.251	PEDIDO NACIONAL
	OTROS PEDIDOS	50.100.982.530	PEDIDOS NACIONALES-EXTERIOR

68.093.169.221

104.140.226.484

NOTAS RELATIVAS AL ESTADO DE RESULTADOS

Nota 19: VENTAS NETAS

Corresponde a los ingresos consolidados que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 31 de Diciembre de 2019 los cuales, aumentaron en \$89.428.731.289 al pasar de \$585.489.441.180 en el año 2018 a \$674.918.172.469 en el año 2019.

VENTA DE BIENES

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
PRODUCTOS MANUFACTURADOS	500.446.775.355	361.940.216.165
BIENES COMERCIALIZADOS	164.679.002.315	210.292.597.129
	665.125.777.670	572.232.813.294

VENTA DE SERVICIOS

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
SERVICIOS DE APOYO INDUSTRIAL	11.290.263.848	15.738.577.297
	11.290.263.848	15.738.577.297

DEVOLUCIONES REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTAS

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
DEVOLUCIONES,REBAJAS Y DESC.EN VTA BN	1.497.869.049	2.481.949.411
	1.497.869.049	2.481.949.411
VENTAS NETAS	674.918.172.469	585.489.441.180

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018					
	dic-19	dic-18	VARIACIÓN		%
BIENES PRODUCIDOS	499.881.233.328	359.891.286.107	139.989.947.221		39%
- ARMAS - REPUESTOS	14.004.498.386	16.414.880.140	- 2.410.381.754		-15%
- MUNICIONES	7.860.950.560	15.243.359.080	- 7.382.408.520		-48%
- EXPLOSIVOS	204.412.532.392	143.629.885.137	60.782.647.255		42%
- PRODUCTOS MILITARES	26.339.257.592	9.531.324.295	16.807.933.297		176%
- OTRAS MERCANCÍAS	543.000	1.174.100	- 631.100		-54%
- EMULSIONES	168.590.634.905	102.251.046.905	66.339.588.000		65%
- EXPORTACIONES	75.948.931.786	68.343.740.231	7.605.191.555		11%
- METALMECANICOS	2.723.884.707	4.475.876.219	- 1.751.991.512		-39%
BIENES COMERCIALIZADOS	163.781.578.021	210.043.196.382	- 46.261.618.361		-22%
- ARMAS - REPUESTOS	6.677.314.523	4.953.340.608	1.723.973.915		35%
- MUNICIONES	1.189.944.710	1.274.569.699	- 84.624.989		-7%
- EMULSIONES	109.403.514.137	146.632.351.261	- 37.228.837.124		-25%
- EXPLOSIVOS	43.655.411.967	51.405.662.910	- 7.750.250.943		-15%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	1.607.185.048	874.403.370	732.781.678		84%
- PRODUCTOS MILITARES	-	817.791.614	- 817.791.614		-100%
- OTRAS MERCANCÍAS	1.248.207.636	4.085.076.920	- 2.836.869.284		-69%
SERVICIOS	11.255.361.120	15.554.958.691	- 4.299.597.571		-28%
- Servicios	11.255.361.120	15.554.958.691	- 4.299.597.571		-28%
T O T A L E S	674.918.172.469	585.489.441.180	89.428.731.289		15%

VENTA BIENES PRODUCIDOS

La variación más representativa en la venta total se ve reflejada en los Bienes Producidos, los cuales presentan un incremento de \$139.989.947.221 equivalentes a un 39% con respecto a la vigencia anterior. El incremento más representativo se encuentra en la línea de Emulsiones la cual aumentó en \$66.339.588.000 representados principalmente en la venta de 31.075 Toneladas de Emulsiones producidas en la planta de la Jagua cuyas ventas ascienden a la suma de \$49.727.439.413 y 11.452 Toneladas de Emulsión Drummond por valor de \$18.174.948.958; caso contrario ocurrió con la venta de Emulin Cerromatoso, la cual disminuyó con respecto a la vigencia anterior en \$1.776.116.076.

Adicionalmente las ventas de la línea de Explosivos incrementaron con respecto al año 2018 en \$60.782.647.255, valor representado principalmente en la mayor venta de 26.782 Toneladas de Anfo Drummond por valor de \$34.719.630.035, 967.400 Kgs de Anfo Fasab por valor de \$5.348411.550, de Indugel Plus por valor de \$7.213.292.674 y de las referencias de Detonadores Exel 500 MS No. 14 por valor de \$4.434.155.115.

De igual forma, en la línea de Productos Militares se presentó un aumento en las ventas de \$16.807.933.297, las cuales se concentran principalmente en la venta de Granadas, Kit de conversión, Munición 5.56 mm y Munición Soltada MK-82 a las Fuerzas Militares.

En cuanto a la línea de armas y municiones éstas presentan una disminución de \$2.410.381.754 y \$7.382.408.520 respectivamente; la anterior situación se refleja principalmente en la menor venta de Pistolas Córdova varias ref. 263 unidades menos por valor de \$753.337.580, Revólver varias ref. 943 unidades por valor de \$2.338.418.863. Para el caso de la línea de munición, la reducción en las ventas se presenta por la menor venta de munición Bochica y Cóndor varias ref.

En la línea de exportaciones cabe resaltar la venta de 8.000 Fusiles Córdova al Ministerio de Defensa de Guatemala por valor de \$ 34.914.563.340 , 5.925 Granadas a la Dirección de Material Bélico de Paraguay por valor de \$ 1.819.690.634, 8.000 Conjuntos de Espoleta para Bomba, 3.000 unidades de Munición Soltada MK 82 a G.H.Q UNITED ARAB EMIRATES ARMED FO. por valor de \$38.885.444.935.

VENTA BIENES COMERCIALIZADOS

La venta de Bienes Comercializados disminuyó en \$46.261.618.361 equivalente al -22% respecto a la vigencia anterior. Una de las variaciones más representativas de esta línea se encuentra en las Emulsiones comercializadas con un decremento de \$37.228.837.124 en las ventas; situación que se presenta por el inicio de la producción de Emulsiones por parte de la Industria Militar en la planta de la Jagua sustituyendo así la compra de las mismas. La línea de explosivos presenta una disminución de \$7.750.250.943, variación reflejada en las ventas de KIT Detonador Electrónico IKON por menor valor de \$5.592.679.612.

De igual forma, en la línea de Otras mercancías se presenta una disminución de \$2.836.869.284 respecto al año 2018, situación que se da por la menor venta de Cascos blindados al Ejército Nacional y unidades Militares por valor de \$1.814.216.250 y de Porta armas polímero para pistola por valor de \$407.892.901.

Caso contrario ocurrió con las armas y repuestos comercializados, los cuales aumentaron en \$1.723.973.915 representados principalmente en la venta de Pistolas Glock Modelo 17 y 9 Cal 9mm por valor de \$1.682.044.000.

Nota 20: COSTO DE VENTAS

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2019 Y 2018					
	dic-19	dic-18	VARIACIÓN		%
BIENES PRODUCIDOS	334.415.387.627	251.063.985.672	83.351.401.955		33%
- ARMAS - REPUESTOS	8.345.021.247	10.711.103.272	- 2.366.082.025		-22%
- MUNICIONES	4.357.185.597	13.171.054.711	- 8.813.869.114		-67%
- EXPLOSIVOS	119.810.019.740	81.739.654.407	38.070.365.333		47%
- PRODUCTOS MILITARES	17.351.137.360	7.340.866.605	10.010.270.755		136%
- OTRAS MERCANCÍAS	288.285	-	288.285		100%
- EMULSIONES	135.549.839.403	86.235.947.801	49.313.891.602		57%
- EXPORTACIONES	44.805.604.476	47.471.449.496	- 2.665.845.020		-6%
- METALMECANICOS	4.196.291.519	4.393.909.380	- 197.617.861		-4%
BIENES COMERCIALIZADOS	133.778.666.541	178.346.569.507	- 44.567.902.966		-25%
- ARMAS - REPUESTOS	2.149.854.154	2.258.928.124	- 109.073.970		-5%
- MUNICIONES	645.274.467	786.700.891	- 141.426.424		-18%
- EMULSIONES	98.425.908.959	134.379.558.661	- 35.953.649.702		-27%
- EXPLOSIVOS	31.297.181.336	37.069.142.787	- 5.771.961.451		-16%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	712.865.859	540.942.239	171.923.620		32%
- PRODUCTOS MILITARES	-	416.311.274	- 416.311.274		-100%
- OTRAS MERCANCÍAS	547.581.766	2.894.985.531	- 2.347.403.765		-81%
SERVICIOS	331.102.481	391.294.282	- 60.191.801		-15%
- Servicios	331.102.481	391.294.282	- 60.191.801		-15%
T O T A L E S	468.525.156.649	429.801.849.461	38.723.307.188		9%

COSTO DE VENTA BIENES PRODUCIDOS

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un aumento \$38.723.307.188 equivalentes a un 9%, este comportamiento es recíproco a las ventas obtenidas en el mismo periodo. En los bienes producidos el costo aumentó en \$83.351.401.955, representado principalmente en las Emulsiones y Explosivos las cuales reflejan un incremento en el costo de \$49.313.891.602 y \$38.070.365.333 respectivamente; comportamiento uniforme al ingreso obtenido durante el periodo. De igual forma la línea de Productos Militares presentó un incremento en el costo de \$10.010.270.755.

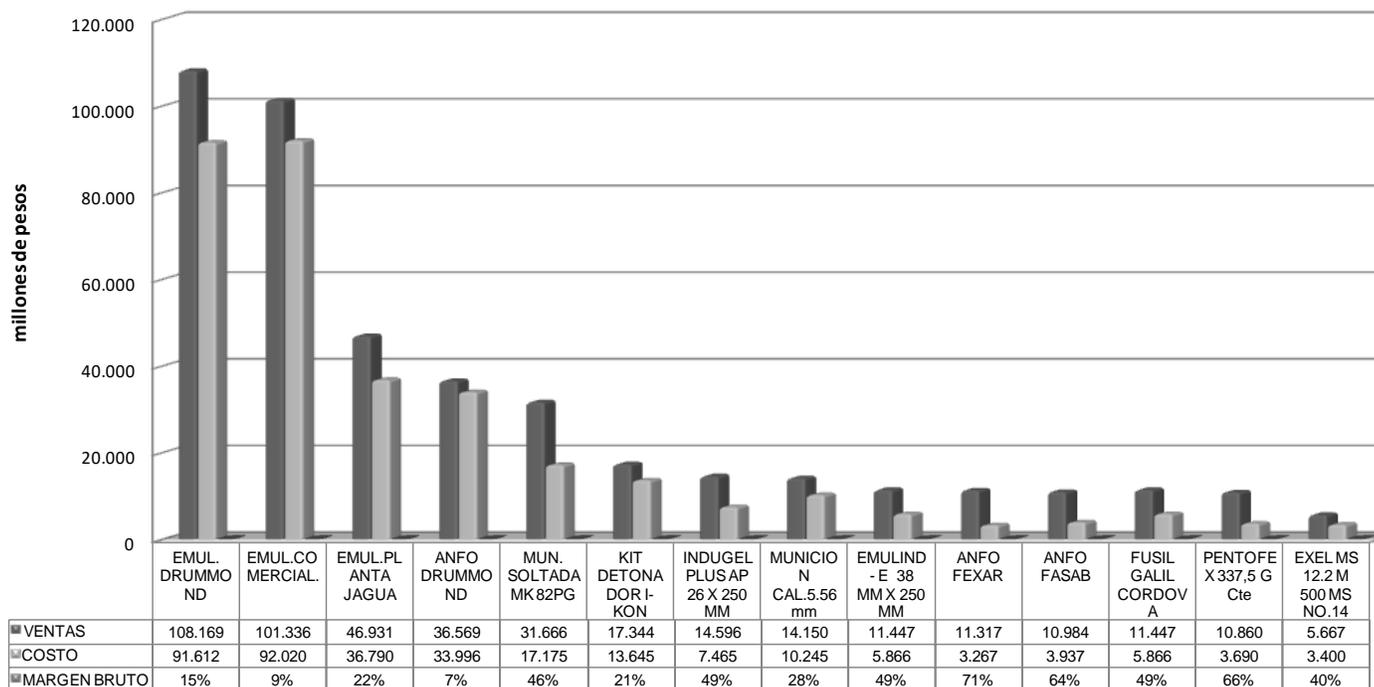
La línea de Armas y repuestos producidas presentó una disminución en el costo de \$2.366.082.025 y \$8.813.869.114 respectivamente.

COSTO DE VENTA BIENES COMERCIALIZADOS

El costo en los bienes Comercializados disminuyó en \$44.567.902.966 equivalentes a un -25%, comportamiento uniforme al de los ingresos del periodo, el cual está reflejado principalmente en el costo de la línea de Emulsiones la cual presentó un decremento de \$35.953.649.702 y, en el costo de los Explosivos los cuales disminuyeron en \$5.771.961.451 conforme al comportamiento de los ingresos del periodo.

PRINCIPALES PRODUCTOS VENDIDOS

PRINCIPALES PRODUCTOS VENDIDOS AÑO 2019



Como se puede observar en la gráfica anterior, para el año 2019 los productos más vendidos fueron las Emulsiones tanto fabricadas como comercializadas, las cuales representan un 38% del total de las ventas, seguidas del Anfo Drummond y la Munición Soltada. Por otra parte, cabe destacar la participación en ventas de productos tales como: Munición Cal.5.56mm, Fusil Córdoba los cuales en su mayoría fueron exportados a Guatemala así como de Indugel Plus y Anfo.

PRINCIPALES CLIENTES Y SEGMENTOS DE OPERACIÓN

INDUSTRIA MILITAR
SUBGERENCIA FINANCIERA-DIVISIÓN DE CONTABILIDAD
PRINCIPALES CLIENTES Y SEGEMENTOS DE OPERACIÓN
AÑO 2019

NOMBRE CLIENTE	PRODUCTOS MANUFACTURADOS							
	ARMAS - REPUESTOS (Fusil-Kit Conversión)	MUNICIÓN Cal 5,56 - 9 mm	EXPLOSIVOS (Córdón det.- Exeles-Pentofex- Anfo)	DETONADORES ELÉCTRICOS	DETONADORES EXEL	PRODUCTOS MILITARES (Granadas-portafusil- cargas cráter)	EMULSIONES	EXPORTACIONES (Mun.Soltada MK81-82- Espoletas-Fusil Córdova)
DRUMMOND LTD. COLOMBIA			41.693.417.268	86.861.808	13.636.734.735		107.382.396.859	
C.I. PRODECO S.A.			4.791.093.150		13.210.828.624		21.342.024.307	
CARBONES DE LA JAGUA S.A.			2.513.802.750	1.269.785.580	418.534.080		15.465.105.635	
G.H.Q UNITED ARAB EMIRATES ARMED FO								38.885.444.935
MIN.DEFENSA REPUBLICA DE GUATEMALA								34.914.563.340
CNR III SUCURSAL COLOMBIA			1.515.718.500		3.545.353.186		4.483.712.058	
CARBONES DEL CERREJÓN LTD			5.342.195.200		45.593.250			
EJERCITO NACIONAL	3.294.951.898	8.476.185.635	16.027.806			6.626.933.200		
CONSORCIO MINERO UNIDO			729.246.750		92.128.760		2.014.387.644	
ARMADA NACIONAL	10.028.436	5.024.471.000				19.968.906		
FUERZA AÉREA	41.531.641	900.771.710	18.432.291		20.912.475	3.218.697.966		
Total general	3.346.511.975	14.401.428.345	56.619.933.715	1.356.647.388	30.970.085.110	9.865.600.072	150.687.626.503	73.800.008.275

NOMBRE CLIENTE	PRODUCTOS COMERCIALIZADOS				SERVICIOS	Total general	% SOBRE VTAS NETAS
	MUNICIONES	EMULSIONES	EXPLOSIVOS	OTRAS MERCANCIAS	SERVICIOS		
DRUMMOND LTD. COLOMBIA				916.623	1.141.116.573	163.941.443.866	24%
C.I. PRODECO S.A.		39.713.710.627		392.000		79.058.048.708	12%
CARBONES DE LA JAGUA S.A.		19.365.155.824	6.778.017.208			45.810.401.077	7%
G.H.Q UNITED ARAB EMIRATES ARMED FO						38.885.444.935	6%
MIN.DEFENSA REPUBLICA DE GUATEMALA						34.914.563.340	5%
CNR III SUCURSAL COLOMBIA		20.358.716.489	779.121.408			30.682.621.641	5%
CARBONES DEL CERREJÓN LTD			17.558.703.540		4.649.386.986	27.595.878.976	4%
EJERCITO NACIONAL				274.536.771		18.688.635.310	3%
CONSORCIO MINERO UNIDO		12.589.117.852	1.796.739.216			17.221.620.222	3%
ARMADA NACIONAL					77.310.924	5.131.779.266	1%
FUERZA AÉREA	79.999.875		9.138.925	5.753.357		4.295.238.240	1%
Total general	79.999.875	92.026.700.792	26.921.720.297	281.598.751	5.867.814.483	466.225.675.581	69%

Total ventas netas 2019	674.918.172.469
------------------------------------	------------------------

La composición de las ventas se concentra principalmente en 11 clientes, quienes representan un 69% del total de las Ventas Netas del periodo 2019; destacando en su orden de participación los siguientes:

1. DRUMMOND LTD. COLOMBIA (24% del total de las ventas netas). Principalmente con los productos; Emulsión Drummond, Exeles XE, Anfo Drummond y Pentofex 337,5 G PV.
2. C.I. PRODECO S.A. (12% del total de las ventas netas). Principalmente con los productos; EMULSION 100%, Exeles y Pentofex 337,5 g Corriente.

3. CARBONES DE LA JAGUA (7% del total de las ventas netas). Representados en los productos EMULIND 70/30, Exeles, Pentofex 337,5 g Corriente y Detonadores.
4. G.H.Q UNITED ARAB EMIRATES ARMED. (6% del total de las ventas netas). Con los elementos Munición Soltada MK81, MK82, y Espoletas.
5. MIN.DEFENSA DE LA REPÚBLICA DE GUATEMALA (5% del total de las ventas netas). Representados en Fusiles Córdoba.

Nota 21. – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Sueldos Y Salarios	7,593,512,973	6,891,315,891
Contribuciones Imputadas	38,514,470	4,140,261,540
Contribuciones Efectivas	1,723,609,979	1,609,036,166
Aportes Sobre La Nómina	66,535,813	75,071,124
Prestaciones Sociales	4,707,486,953	4,181,532,719
Gastos De Personal Diversos	10,414,351,042	8,774,116,219
Generales	11,863,692,126	11,517,953,741
Impuestos,Contribuciones Y Tasas	3,392,143,481	3,446,872,730
	39,799,846,837	40,636,160,130

En los Gastos de Administración se logro una disminución del 2% por \$836.343.293 pesos con respecto a la vigencia 2018, especialmente en los Gastos de personal en el rubro de: Contribuciones Imputadas: pensiones de jubilación al pasar de \$ 4.140.261.540 millones en el 2018 a \$ 38.514.470 millones en el 2019 equivalente al 99%.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El detalle de gastos administrativos de impuestos y contribuciones a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto predial	106,412,047	156,351,025	-	-31.9%
Cuota de fiscalizacion Contraloria	964,304,200	1,188,598,856	-	-18.9%
Valorizacion	-	2,741,462	-	-100.0%
Tasas(Alumbrado publico, peajes, impuesto al consumo)	104,345,148	118,659,958	-	-12.1%
Impuesto de vehiculos	6,221,000	6,470,400	-	-3.9%
Impuesto de registro	7,782,154	5,682,866	2,099,288	36.9%
Gravamen al moviemiento financiero	2,135,556,734	1,965,465,408	170,091,326	8.7%
Impuesto de timbre	5,826,326	-	5,826,326	100.0%
Impuesto al consumo	61,097,246	2,902,755	58,194,491	2004.8%
Otros impuestos	598,626	7,520	591,106	7860.5%
Total	3,392,143,481	3,446,872,730	-	-2%

El detalle de gastos de ventas de impuestos y contribuciones a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Variacion</u>
Impuesto predial	45,310,134	82,231,361	- 36,921,227
Tasas(Estampilla de la guajira peajes, impuesto al consumo)	647,096,878	850,573,268	- 203,476,390
Impuesto de industria y comercio	231,167,000	316,062,696	- 84,895,696
Total	931,114,691	1,255,165,442	- 325,293,313

Nota 22. – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Deterioro De Cuentas Por Cobrar	12,476,733,437	239,611,618
Deterioro De Inventarios	407,453,027	2,402,990,496
Deterioro De Propiedades De Inversión	0	53,862,743
Depreciación De Prop, Planta Y Equipo	6,579,207,409	6,228,768,765
Provisión Litigios Y Demandas	902,388,046	261,394,526
Provisiones Diversas	5,566,142,935	4,734,226,192
	25,931,924,854	13,920,854,340

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 cuenta Deterioro de las cuentas por cobrar al pasar de \$ 239.611.618 millones en el 2018 a \$ 12.476.733.437 en el 2019.

Nota 23. – GASTOS DE VENTAS

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Sueldos Y Salarios	1,593,244,318	1,466,390,658
Contribuciones Imputadas	2,565,337	953,562
Contribuciones Efectivas	340,068,780	310,668,006
Aportes Sobre La Nómina	6,985,131	5,149,946
Prestaciones Sociales	915,268,647	758,375,257
Generales	13,763,717,686	8,579,367,711
Gastos De Personal Diversos	1,152,777,145	998,444,521
Impuestos, Contribuciones Y Tasas	931,486,691	1,255,165,442
	18,706,113,735	13,374,515,103

Los Gastos de Operación y Ventas para el presente informe presentan un incremento del 40% por \$5.331.598.632 pesos con respecto a la vigencia 2018 especialmente en el rubro de Gastos Generales en la cuenta Comunicaciones y Transporte al pasar de \$2.511.000.000 en la vigencia 2018 a \$ 6.572.097.878 en el 2019 que representa más del 100%.

IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS

El detalle de gastos de ventas de impuestos y contribuciones a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Impuesto predial	45,310,134	82,231,361	- 36,921,227	-44.9%
Tasas(Estampilla de la guajira peajes, impuesto al consumo)	647,096,878	850,573,268	- 203,476,390	-23.9%
Impuesto de industria y comercio	231,167,000	316,062,696	- 84,895,696	-26.9%
Impuesto de registro	372,000			
Impuestos, contribuciones y tasas del exterior	7,540,679	6,242,469	1,298,210	20.8%
Impuesto al consumo	-	55,648	- 55,648	-100.0%
Total	931,486,691	1,255,165,442	- 325,293,313	-26%

Nota 24. – OTROS INGRESOS

El grupo está conformado por los beneficios operativos y financieros.

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Financieros	18,360,380,303	13,774,583,775
Ajuste Por Diferencia En Cambio	21,216,886,255	3,757,590,643
Ingresos Diversos	5,982,857,036	10,537,955,325
Impuesto A Las Ganancias Diferido	27,744,179,969	33,884,292,355
	73,304,303,563	61,954,422,098

Durante la vigencia 2019 los ingresos no operacionales totalizan la suma de \$ 73.304.303.563 cifra que aumento en \$ 11.349.881.465, respecto al periodo anterior, los cuales corresponden básicamente a:

Financieros: Presenta un aumento por un valor de \$4.585.796.528 con respecto la vigencia anterior, esto principalmente debido al comportamiento de los rendimientos financieros en la entidades bancarias y la variación de los portafolios de pensiones, Indumil y las valorización de TÉS.

Ajuste por diferencia de tipo de cambio: Presenta un aumento de \$17.459.295.612 con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por la oscilación de la TRM durante las vigencias 2018 y 2019.

Ingresos Diversos: Presenta una disminución de \$4.555.098.289 en comparación al año anterior esto ocasionada principalmente porque en 2018 se presento una recuperación de contingencias por \$2.183.499.274 de provisión con la firma BAYER CROPS SCIENCE S.A., la recuperación del estudio de amortización del cálculo actuarial por valor de \$3.995.700.520 y el ingreso de la PLANTA ANFO según el ACUERDO ADICIONAL 2 suscrito con el proveedor DRUMMOND según consta en oficio 02.118.939 por valor de \$1.382.038.400

Nota 25.- 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.

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>
Comisiones	2,159,363,196	281,523,827
Ajuste Por Diferencia En Cambio	18,263,111,236	883,046,502
Financieros	16,019,742,823	2,874,325,029
Impuesto A Las Ganancias Diferido	33,228,473,172	29,537,953,708
Otros Gastos Diversos	4,223,263,541	1,428,013,394
	<u>73,893,953,968</u>	<u>35,004,862,460</u>

El grupo de otros gastos para la vigencia 2019 presento un aumento de \$38.889.091.508 en comparación al año anterior, de los cuales sus valores más representativos se presentan a continuación:

Comisiones: Presenta un aumento por un valor de \$1.877.839.369 con respecto a la vigencia 2018 esto principalmente reflejado al pago de la "GARANTÍA REFER MD172426041 y MD1724260410" - BANCOLDEX - Banco de Comercio Exterior que se pago en la vigencia 2018.

Ajuste por diferencia de tipo de cambio: Presenta un aumento de \$17.380.064.734 con respecto al año anterior, variación ocasionada principalmente por oscilación de la TRM durante las vigencias 2018 y 2019

Financieros: Presenta un aumento por valor de \$13.145.417.794 con respecto a la vigencia 2018 de los cuales pertenecen al portafolio de pensionados y el portafolio Indumil presenta un aumento de \$403.797.734 esto principal mente debido a las valorizaciones T.E.S promedio del mercado adicionalmente para la vigencia 2019 presento el registro del estudio del cálculo actuarial por un valor de \$ 12.741.631.854

Nota 26. 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 2019 y 31 de diciembre de 2018 comprende lo siguiente:

	<u>Diciembre de 2019</u>	<u>Diciembre de 2018</u>	<u>Variacion</u>	<u>%</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	43,863,100,000	36,899,558,000	6,963,542,000	18.9%
Sobretasa de impuesto de renta	-	4,440,674,000	- 4,440,674,000	-100.0%
Total	<u>43,863,100,000</u>	<u>41,340,232,000</u>	<u>2,522,868,000</u>	<u>6%</u>

La Industria Militar está sujeta al régimen ordinario del impuesto de renta con una tasa del 33% aplicable a la renta líquida gravable.

El siguiente es el detalle del cálculo de impuesto de renta y la sobretasa calculado para el año 2019:

Calculo Renta Ordinaria	Diciembre de 2019	Diciembre de 2018
Utilidad antes de impuestos sobre la renta e impuesto diferido	126,849,772,953	110,359,284,675
Mas		
Provisión para Impuesto de Industria, Comercio, Avisos y Tableros, Sanciones e	5,797,309,935	5,050,288,888
Provisión para litigios y demandas.	570,752,806	261,394,526
Provisión laboral	331,635,240	
Deterioro de Inventarios	407,453,027	2,402,990,496
Deterioro contable cartera	12,476,733,437	239,611,618
Impuestos asumidos muestras sin valor comercial	45,188,130	8,077,104
Deterioro de terrenos	-	53,862,743
Impuesto de Vehiculo	-	6,470,400
Gravamen a los movimientos financieros (4 x 1.000) 50%.	1,067,778,367	982,732,704
Impuesto de renta y sobretasa	3,062,061,312	
Depreciacion propiedad, planta y equipo	17,385,012,988	-
Menos		
Impuesto de Industria y Comercio, Avisos y Tableros efectivamente pagado en el año 2014 (100% Art. 4ª Ley 1111/06).	4,444,291,696	4,743,685,696
Recuperación valor provision contingencias	1,206,198,271	2,619,799,435
Deterioro fiscal cartera	12,476,733,437	161,497,014
Recuperacion de provision cartera	800,000	22,888,968
Depreciacion propiedad, planta y equipo	15,573,565,216	
Renta líquida gravable	134,292,109,575	111,816,842,041
Tarifa aplicable de renta	33%	33%
Impuesto sobre la renta líquida gravable	44,316,396,160	36,899,557,874
Descuentos tributarios	453,296,000	
Tarifa aplicable de sobretasa impuesto de renta	0%	4%
Sobretasa impuesto de renta a cargo	-	4,440,673,682
Total impuesto a las ganancias	43,863,100,160	41,340,231,555

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 2020 que corresponde al 32% según la norma.

Marzo 16 de 2020.
 CP. wgv.-