

NOTAS JUNIO 2025

Industria Militar – INDUMIL



Contenido

NOTA 1 - GRUPO 11 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....3

NOTA 2 - GRUPO 12 INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS4

NOTA 3 – GRUPO 13 CUENTAS POR COBRAR.....5

NOTA 4 – GRUPO 15 INVENTARIOS6

NOTA 5 – GRUPO 16 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO8

NOTA 6 – GRUPO 19 OTROS ACTIVOS.....11

NOTA 7 – GRUPO 24 PASIVOS.....12

NOTA 8 – GRUPO 25 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....15

NOTA 9 – GRUPO 27 PROVISIONES17

NOTA 10 - GRUPO 29 OTROS PASIVOS.....17

NOTA 11 – GRUPO 32 PATRIMONIO17

NOTA 12 – GRUPOS 42, 43 Y 48 INGRESOS.....18

NOTA 13 – GRUPOS 51, 52, Y 53 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y DETERIORO21

NOTA 14 – GRUPO 62 COSTO DE VENTAS23

NOTA 15 – GRUPO 48 OTROS INGRESOS.....26

NOTA 16 – GRUPO 58 OTROS GASTOS28

NOTA 17 – GRUPO 8 -9 CUENTAS DE ORDEN.....29

INDUSTRIA MILITAR
Informes Financieros y Contables Trimestrales
(Expresado en pesos colombianos)

JUNIO 2025

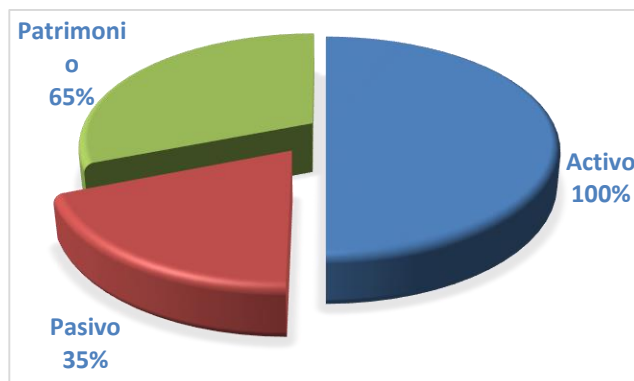
La Industria Militar (Indumil) es una empresa Industrial y Comercial del Estado con personería jurídica, capital independiente, autonomía administrativa y financiera y vinculada al Ministerio de Defensa Nacional; organizada conforme a las disposiciones establecidas en la Ley 489 de 1998, y Decretos números 3135 bis de 1954, 2346 de 1971, 2069 de 1984 y acuerdo 586 de 2022.

El objeto de la Industria Militar es desarrollar la política general del Gobierno nacional en materia de importación, fabricación y comercio de armas, municiones, explosivos y elementos complementarios, así como la explotación de los ramos industriales, acordes con su especialidad, tendrá como domicilio la ciudad de Bogotá, D. C., y podrá establecer dependencias en cualquier lugar del territorio nacional, cuando la Junta Directiva lo considere conveniente.

Se encuentra enmarcada en la Resolución de la Contaduría General de la Nación 414 de 2014, Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de la Información Financiera y las Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos aplicables a las empresas que no coticen en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público.

Los Estados Financieros están presentados en forma comparativa de la siguiente manera: Situación Financiera con respecto al trimestre anterior, Estado de Resultados con el mismo corte de la vigencia anterior; por otra parte las notas del presente trimestre revelan los aspectos materiales y no recurrentes del trimestre según Resolución CGN No. 356 de 2022 mediante la cual, se incorporan los Procedimientos Transversales del Régimen de Contabilidad Pública, el Procedimiento para la preparación y publicación de los informes financieros y contables que deban publicarse de conformidad con el Numeral 37 del Artículo 38 de la Ley 1952 de 2019.

1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA



Grupo	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
Activo	1.634.481.836.416	1.617.217.704.446	-17.264.131.970	-1%
Pasivo	589.177.447.241	561.123.569.231	-28.053.878.010	-5%
Patrimonio	1.045.304.389.175	1.056.094.135.215	10.789.746.040	1%

El Estado de Situación Financiera presenta decremento del activo del 1% por valor de \$17.264.131.970, que obedece principalmente a inventarios, propiedad planta y equipo y otros activos, por otra parte, presenta incremento de disponible y cuentas por cobrar; en cuanto al pasivo presenta decremento del 5% principalmente en cuentas por pagar y otros pasivos, en contraste con beneficios a empleados y pasivo a largo plazo. El patrimonio presenta variación de 1% principalmente por el traslado de utilidades de años anteriores y la utilidad del ejercicio. El pasivo representa el 35% del total del Estado de Situación Financiera.

El Estado de Situación de Situación Financiera según Resolución CGN No. 356 de 2022, presenta las variaciones con respecto al trimestre anterior: marzo 2025 – junio 2025.

Nota 1 - Grupo 11 Efectivo y equivalentes de efectivo

El grupo efectivo presenta una variación positiva de 0,3% con respecto al trimestre anterior por valor de \$ 944.726.524, como se detalla a continuación:

Cuenta	Denominación	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
11	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	300.971.858.562	301.916.585.086	944.726.524	0,3%
1105	CAJA	1.389.468.527	1.389.464.642	(3.885)	0%
110501	CAJA PRINCIPAL	132.527	128.642	(3.885)	-3%
110502	CAJA MENOR	1.389.336.000	1.389.336.000	-	0%
1110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	299.527.702.116	300.472.432.525	944.730.409	0,3%

Cuenta	Denominación	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
111005	CUENTA CORRIENTE	4.273.501.201	607.946.928	(3.665.554.273)	-86%
111006	CUENTA DE AHORRO	249.456.741.653	289.448.046.166	39.991.304.513	16%
111011	DEPÓSITOS EN EL EXTERIOR	10.215.465.423	4.946.361.689	(5.269.103.734)	-52%
111012	DEPÓSITOS REMUNERADOS	35.581.993.839	5.470.077.742	(30.111.916.097)	-85%
1132	EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO	54.687.919	54.687.919	-	0%
113210	DEPÓSITOS EN INSTITUC.FINANCIERAS	54.687.919	54.687.919	-	0%

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación:

La cuenta 111005 - Cuenta Corriente, durante el trimestre presenta variación negativa de 86% por valor de \$ 3.665.554.273 que corresponde al valor recaudado por ventas a nivel nacional y transferencias recibidas de las cuentas de ahorro y los rendimientos ofrecidos por el mercado financiero.

La cuenta 111006 - Cuenta de Ahorros, durante el trimestre presenta variación positiva de 16% por valor de \$ 39.991.304.513 que corresponde a recaudos a nivel nacional y depósitos recibidos del cliente Drummond y Fuerzas Militares principalmente, por concepto de venta de armamento, explosivos anticipo social e impuestos.

La cuenta 101011 – Depósitos en el exterior, durante el trimestre presenta variación negativa de 52% por valor de \$ 5.269.103.734, que corresponde a compra de divisas para pago de obligaciones durante el trimestre principalmente con proveedor Orica Colombia US 3.251.472,54.

La cuenta 111012 Depósitos Remunerados, durante el trimestre presenta variación negativa de 85% por valor de \$ 30.111.916.097, que corresponde a traslados de las cuentas de ahorro a los Fondos de Inversiones y los intereses generados por estos, par pago de obligaciones.

La cuenta 113210 - Efectivo de Uso Restringido. Se mantiene el mismo saldo durante el trimestre, corresponde principalmente a embargo judicial laboral de Porvenir, en la cuenta de FEXAR por valor de \$ 28.409.503 y FAGECOR por favor de \$22.819.706, entre otros.

Nota 2 - Grupo 12 Inversiones e Instrumentos derivados

En esta cuenta se incluyen los recursos financieros representados en instrumentos de deuda o en instrumentos de patrimonio que se colocan con el propósito de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título por pagos del principal e intereses, así como aquellos representados en instrumentos de patrimonio que no se espera negociar y no otorgan control, influencia significativa ni control conjunto.

El grupo Inversiones no presenta variación durante el trimestre. El saldo representa la inversión en empresas públicas societarias Sociedad Hotel Tequendama.

Cuenta	Denominación	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
12	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	45.404.088.817	45.404.088.817	-	-
1230	INV.ADMON.LIQUIDEZ A VALOR MERCADO	45.404.088.817	45.404.088.817	-	-
123005	EMPRESAS PÚBLICAS SOCIETARIAS	45.404.088.817	45.404.088.817	-	-

Nota 3 – Grupo 13 Cuentas por Cobrar

El grupo de cuentas por cobrar durante el mes de marzo presenta una variación positiva de 17% con respecto al trimestre anterior, por valor de \$ 13.799.506.640 como se detalla a continuación

Cod.	Cuenta	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
13	CUENTAS POR COBRAR	80.634.046.194	94.433.552.834	13.799.506.640	17%
131604	BIENES PRODUCIDOS	68.890.197.900	91.572.859.262	22.682.661.362	33%
131606	BIENES COMERCIALIZADOS	2.158.572.228	2.161.236.768	2.664.540	0%
131713	SERVICIOS DE APOYO INDUSTRIAL	8.752.443.497	143.726.138	(8.608.717.359)	-98%
138490	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	832.832.569	555.730.666	(277.101.903)	-33%
138590	OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIFÍCIL COBRO	1.267.738.741	1.267.738.741	-	0%
138690	DETERIORO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(1.267.738.741)	(1.267.738.741)	-	0%

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación:

La cuenta 131604 - Bienes producidos, durante el trimestre presenta variación positiva de 33% por valor de \$22.682.661.362, que corresponde principalmente a la facturación del cliente Drummond, CNR y Aris Mining, entre otros.

La cuenta 131713 – Servicios de apoyo industrial, durante el trimestre presenta variación negativa de 98% por valor de \$ 8.608.717.359, corresponde al comportamiento de la cartera durante el trimestre, el saldo de servicios corresponde principalmente del contrato de coproducción con Carbones del Cerrejón.

La cuenta 138490 - Otros deudores, durante el trimestre presenta variación negativa de 33% por valor de \$ 277.101.903, corresponde principalmente a la devolución parcial de cuota de auditaje por parte de la Contraloría por valor de \$ 313.809.438, registro de acuerdos de pago y movimiento de incapacidades.

Nota 4 – Grupo 15 Inventarios

Este grupo presenta una variación negativa de 2% por valor de \$5.807.512.001, detallado de la siguiente manera:

Cuenta	Denominación	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
15	INVENTARIOS	380.121.434.667	374.313.922.666	(5.807.512.001)	-2%
150520	PRODUCTOSBÉLICOSYEXPLOSIVOS	75.638.762.680	120.088.575.095	44.449.812.415	59%
150535	PRODUCTOMETALÚRGICOSYDEMICROFU	905.489.414	806.032.637	(99.456.777)	-11%
150590	BIENESPRODUCIDOS	803.195.180	831.270.990	28.075.810	3%
151004	IMPRESOSYPUBLICACIONES	1.094.125.164	933.032.915	(161.092.249)	-15%
151009	PRODUCTOSQUÍMICOS	132.377.215	132.115.376	(261.839)	0%
151023	PRODUCTOSBÉLICOSYEXPLOSIVOS	23.945.172.407	19.882.094.595	(4.063.077.812)	-17%
151033	ELEMENTOSDECAMPAÑA	289.374.848	289.077.202	(297.646)	0%
151201	MATERIASPRIMAS	155.451.793.368	147.307.070.225	(8.144.723.143)	-5%
151401	ENVASESYEMPAQUES	3.993.436.392	3.135.388.330	(858.048.062)	-21%
151402	MATERIAESPARALAPRODUCCIÓNDEBI	83.854.279.792	81.696.383.517	(2.157.896.275)	-3%
151409	REPUESTOS	12.381.128.598	13.327.908.588	946.779.990	8%
151410	ELEM.MTTO,REP.REDESELECTRICAS	555.641.571	521.059.222	(34.582.349)	-6%
151412	ELEM.MTTO,REP.TELECOMUNICACIONES	25.608.074	16.169.214	(9.438.860)	-37%
151413	ELEM.MTTO.YREP.ACUEDUCTO	194.278.970	187.330.735	(6.948.235)	-4%
151423	COMBUSTIBLESYLUBRICANTES	671.517.516	667.523.271	(3.994.245)	-1%
151490	OTROSMATERIALESYSUMINISTROS	5.842.250.908	5.448.348.214	(393.902.694)	-7%
152019	PRODUCTOSBÉLICOSYEXPLOSIVOS	35.159.491.692	-	(35.159.491.692)	-100%
152502	MATERIASPRIMAS	138.968.338	-	(138.968.338)	-100%
158001	BIENSPRODUCIDOS	(1.710.377.686)	(1.710.377.686)	-	0%
158002	MERCANCÍASENEXISTENCIA	(300.552)	(300.552)	-	0%
158013	DETERIOROMATERIALESYSUMINISTROS	(19.244.779.222)	(19.244.779.222)	-	0%

El detalle de las variaciones más representativas corresponde a:

La cuenta 150520 – Productos bélicos y explosivos producidos, presenta variación positiva de 59% por valor de \$44.449.812.415, la cual corresponde principalmente al incremento en stock de 2.000 unidades de munición soltada mk 82pf, de 1.888 unidades de fusil Ace 22 cal. 5,56mm y de 6.250 unidades de munición Córdova cal.12 No.7½ 28 gramos sportin.

La cuenta 150535 – Productos metalúrgicos y micro fundición, presenta variación negativa de 11% por valor de \$99.456.777 la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 5 unidades de cuchara draga 13.75 pies, 20 unidades de barra unión longitud criba, 60 unidades de parrilla para molino vertical minero.

La cuenta 150590 – Bienes producidos, presenta una variación positiva de 3% por valor de \$28.075.810, la cual corresponde principalmente al incremento en stock de 790 unidades de reten cargador ace micro fundido.

La cuenta 151004 – Impresos y publicaciones, presenta variación negativa de 15% por valor de \$161.092.249, la cual se debe principalmente a la disminución en stock de 15.096 unidades de permiso porte armas y de 4.865 unidades de permiso tenencia de armas.

La cuenta 151023 – Productos bélicos y explosivos comprados, presenta variación negativa de 17% por valor de \$4.063.077.812, la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 654.402 unidades de detonador común No.8 Famesa, de 200 unidades de pistola Smith&wesson m&p 2.0 cal.9mm 9t 3p, de 52.500 metros de cordón detonante 40g importado, de 81 unidades de pistola Glock 9mm 9t modelo g-19 y de 40 unidades de pistola Beretta 92 fs inox cal.9mm.

La cuenta 151201 – Materias primas, presenta una variación negativa de 5% por valor de \$8.144.723.143, la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 1.205.060 kilogramos de nitrato de amonio esférico, de 520.100 kilogramos de nitrato de amonio ane-emulsion, de 187.368 kilogramos de nitrato de sodio y de 27.397 kilogramos de copa para vainilla cal.5,56mm.

La cuenta 151401 – Envases, presenta variación negativa de 21% por valor de \$858.048.062, la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 334 unidades de embalaje metálico largo para bomba 500lb, 35.320 cajas de cartón Indugel ap. pm. Emulind-e y 48.400 unidades de saco polipropileno Anfo 600x770mm.

La cuenta 151402 – Materiales para la producción de bienes, presenta variación negativa de 3% por valor de \$2.157.896.275, la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 862 unidades de corredera estándar mecanizada para pistola Córdoba, 6.210 unidades de proveedor Ace cal.5,56mm, 1.745 unidades de Picantinny cilindro gases ace con tratamiento térmico, 517 unidades de cañón Ace 22 mecanizado y 1.121 unidades de cañón pistola estándar terminada.

La cuenta 151409 – Repuestos nacionales, presenta variación positiva de 8% por valor de \$946.779.990, la cual obedece principalmente al incremento en stock de elementos para el mantenimiento de maquinaria-equipos en las fábricas Fagecor y Fexar.

La cuenta 151410 – Elementos y accesorios de energía, presenta variación negativa de 6% por valor de \$34.582.349, la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 2 unidades de panel Simatic touch, 2 unidades de variador de velocidad 3hp, 1 unidad de techado a02b-0303-c125#t fanuc, 200 metros de cable aislado multifilar cobre cal.8 y 1 unidad de Encoder Alpha.

151412 – Elementos y accesorios telecomunicaciones, presenta variación negativa de 37% por valor de \$9.438.860, la cual se debe principalmente a la disminución en stock de 70 unidades de canaleta 12x6x2,44, 55 rollos de cinta aislante, 30 unidades de fotocelda completa para 1000w1800v y de 100 metros de cable thnn #10.

La cuenta 151413 – Elementos y accesorios de acueducto, presenta variación negativa de 4% por valor de \$6.948.235, la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 1.200 litros de hipoclorito de sodio, 1.000 litros de floculante polimérico aquafloc, 300 litros de regulador de pH alcalinizante, 2 unidades de test-determinación de dureza total, 15 unidades de adaptador macho presión ½ pvc pavco y 2 unidades de reducción busing 1/2 a 1/4 pul-npt alta.

La cuenta 151423 – Combustibles y lubricantes, presenta variación negativa de 1% por valor de \$3.994.245, la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 84 galones de aceite lubricante – protector armamento, de 113 galones de hidrosol embutición media y profunda y 162 galones de aceite de corte para taladro profundo.

La cuenta 151490 – Otros materiales y suministros, presenta variación negativa de 7% por valor de \$393.902.694, la cual obedece principalmente a la disminución en stock de elementos de: dotación a trabajadores, protección, mantenimiento maquinaria y equipo, mantenimientos muebles, calidad y papelería, utilizados en las fábricas Fagecor, Fexar y Fasab.

La cuenta 152019 – Productos bélicos y explosivos en proceso, presenta variación negativa de 100% por valor de \$35.159.491.692, la cual obedece principalmente a que durante el periodo se cerraron y liquidaron ordenes de productos terminados de: emulsión drummond, de fusil ace 22 cal.5,56mm y detonador electrónico I-kom II-15 metros.

La cuenta 152502 – Materias primas en tránsito, presenta variación negativa de 100% por valor de \$138.968.338 la cual obedece principalmente al registro de gastos de puerto sobre contratos de importación (2-109/24, 2-123/24, 3-099/24, 3-223/21, 3-126/24 y 3-174/24).

Nota 5 – Grupo 16 Propiedades, Planta y Equipo

Este grupo presenta una variación negativa de 1% por valor de \$2.262.549.827, detallado de la siguiente manera:

Cuenta	Denominación	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
16	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	382.981.486.835	380.718.937.008	(2.262.549.827)	-1%
160501	URBANOS	4.723.515.112	4.723.515.112	-	0%
160502	RURALES	97.578.838.803	97.578.838.803	-	0%
161501	CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES	8.879.982.421	7.689.163.152	(1.190.819.269)	-13%
162003	MONTAJE MAQUINARIA Y EQUIPO FEXAR	9.221.029.547	9.221.029.547	-	0%
163502	EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	525.412	525.412	-	0%
163511	EQUIPO DE COMEDOR, COCINA DE PENSA	2.185.366	1.092.683	(1.092.683)	-50%
163605	MAQUINARIA Y EQUIPO	6.291.272.791	6.022.750.725	(268.522.066)	-4%
163703	EDIFICACIONES	3.385.278.802	4.115.850.558	730.571.756	22%
163706	REDES LINEAS Y CABLES	197.278.504	135.293.800	(61.984.704)	-31%
163707	MAQUINARIA Y EQUIPO D717	30.931.147.966	36.746.345.753	5.815.197.787	19%
163708	EQUIPO DE LABORATORIO	439.885.918	266.289.911	(173.596.007)	-39%

Cuenta	Denominación	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
163709	MUEBLES,ENSERESYEQ.OFICINA	50.251.928	141.292.542	91.040.614	181%
163710	EQUIPODECOMUNICACI	1.744.730.043	1.712.359.649	(32.370.394)	-2%
163711	EQ.TRANSPORTE.TRACCIONYELEV.	1.483.808.078	2.094.168.096	610.360.018	41%
163712	EQ.COMEDOR,COCINADES.206D703	457.575	227.737.247	227.279.672	49670%
164001	EDIFICIOSYCASAS	11.841.323.362	11.841.323.362	-	0%
164005	FABRICAS	135.902.596.560	136.864.518.096	961.921.536	1%
164028	COSTOSYMEJORASENPROPIEDADAJENA	17.688.967.714	17.688.967.714	-	0%
164502	PLANTASDETRATAMIENTO	8.494.376.483	8.398.033.192	(96.343.291)	-1%
165008	LINEAS,CABLESYTRANSMISION	11.236.729.560	11.298.714.264	61.984.704	1%
165504	MAQUINARIAINDUSTRIAL	216.009.846.807	215.772.837.398	(237.009.409)	0%
165506	EQUIPOSDERECREACIONYDEPORTE	328.004.932	328.004.932	-	0%
165511	HERRAMIENTASYACCESORIOS	45.375.370.334	42.522.824.010	(2.852.546.324)	-6%
165526	EQUIPODESEGURIDADYRESCATE	136.850	136.850		
166002	EQUIPODELABORATORIO	31.374.258.513	31.181.242.602	(193.015.911)	-1%
166501	MUEBLESYENSERES	10.201.555.132	10.088.794.913	(112.760.219)	-1%
166502	EQUIPOYMÁQUINADEOFICINA	364.616.183	364.616.183	-	0%
167001	EQUIPODECOMUNICACIONES	5.973.582.691	6.034.748.962	61.166.271	1%
167002	EQUIPODECOMPUTO	23.258.878.810	23.504.382.407	245.503.597	1%
167502	EQUIPODETRANSPORTETERRESTRE	15.220.217.796	14.611.841.306	(608.376.490)	-4%
168002	EQUIPODERESTAURANTEYCAFETERIA	1.104.582.141	876.411.624	(228.170.517)	-21%
168105	ELEMENTOSDEMUSEO	480.342.208	480.342.208	-	0%
168501	DEPRECIACIONACUM.PROP.PLANTAEQU	(51.619.462.392)	(52.376.151.021)	(756.688.629)	1%
168502	DEPRECIACIONACUMULADAPLANTASYDU	(1.847.232.425)	(1.893.524.064)	(46.291.639)	3%
168503	DEPRECIACIONACUMULADAREDES,LINEAS	(7.883.995.952)	(7.950.567.355)	(66.571.403)	1%
168504	DEPRECIACIONACUMULADAMAQUINARIA	(156.844.462.057)	(156.273.535.601)	570.926.456	0%
168505	DEPRECIACIONACUMULADAEQUIPMEDICO	(17.067.047.269)	(17.269.057.769)	(202.010.500)	1%
168506	DEPRECIACIONMUEBLESYENSERES	(6.296.978.764)	(6.366.190.957)	(69.212.193)	1%
168507	DEPRECIACIONACUM.EQUIPODECOMUNI	(16.395.673.946)	(17.278.957.072)	(883.283.126)	5%
168508	DEPRECIACIONACUM.EQUIPODETRANS	(10.153.241.740)	(10.023.610.468)	129.631.272	-1%
168509	DEPRECIACIONACUM.EQUIPOCOMEDOR	(412.160.370)	(298.946.787)	113.213.583	-27%
168512	DEPRECIACIÓNACUM.BIENESDEARTEY	(128.741.755)	(188.620.032)	(59.878.277)	47%
168513	DEPRECIACIONACUM.BIENESENBODEGA	(196.659)	(254.217)	(57.558)	29%
168514	DEPRECIACIONACUM.BIENESENMTTO	(2.770.767.756)	(2.329.249.712)	441.518.044	-16%
168515	DEPRECIACIONACUM.BIENESNOEXPLOT	(28.287.403.945)	(32.469.668.473)	(4.182.264.528)	15%
169505	EDIFICACIONES	(17.096.722.477)	(17.078.602.908)	18.119.569	0%

El detalle de las variaciones más representativas corresponde a:

La cuenta 161501 – Construcciones en curso, presenta variación negativa de 13% por valor de \$1.190.819.269. Durante el trimestre finalizan los proyectos 7606 - Estudio hidrogeológico de

prospección pozo subterráneo FAGECOR, proyecto 10872 - Interventoría construcción pozo profundo FAGECOR, 10871 - Obra construcción pozo profundo FAGECOR; se trasladaron al activo fijo 30000490 Instalaciones pozo profundo FAGECOR. Por otra parte, se genera una variación positiva por valor de \$274.934.079 causada por el aumento en el valor de los siguientes activos fijos:

AF	Denominación	Centro	Junio 2025	Marzo 2025	Variación
200000125-0	13080 INT-OB CIV CONST POLVORINES 1 - 6A	F300	232.157.776	688.100	231.469.676
200000096-0	10583 INTERV CONST TALLER TRENZ Y CORDON	F300	139.941.492	96.477.089	43.464.403

La cuenta 163511 – Equipos de comedor, cocina, despensa, presenta variación negativa de 50% por valor de \$1.092.683, que corresponde a salida al servicio de (2) neveras de 93 litros.

El grupo de cuentas 1636 – Propiedad Planta y Equipo en Mantenimiento, presentan movimiento por traslados del servicio según las necesidades de fábricas para mantenimientos preventivos o correctivos.

El grupo de cuentas 1637 – No explotados, presentan variación positiva por valor de \$7.206.498.742 generada por el ingreso de 1319 activos fijos, que corresponden a 166 elementos de FEXAR y 1153 de FASAB.

La cuenta 163703 – Edificaciones, presenta variación de 22% por valor de \$730.571.756, que corresponde a las siguientes edificaciones: Laboratorio de Evaluación de Propiedades Anticorrosiva, Taller Fabricación y Mantenimiento MGL FASAB, Taller de Fabricación Bombas Aéreas FASAB.

La cuenta 164005 – Fábricas, presenta variación de 1% por valor de \$ 961.921.536, que corresponde a Instalaciones pozo profundo FAGECOR por \$ 1.596.150.001 y traslado a no explotados cuenta 163703.

La cuenta 165504 – Maquinaria Industrial, presenta variación negativa de -0.1% por valor de \$237.009.409, por traslados a no explotados y a mantenimiento, por otra parte, registra adquisiciones de los siguientes equipos:

AF	Denominación	Centro	Junio 2025	Observaciones
40017029-0	MAQUINA RECTIFICADORA DE SUPERFICIES PLANAS ROTATI	F200	1.095.400.000	COMPRA CON PEDIDO 4500013868
40016291-0	CENTRO DE MECANIZADO 5 EJES SIMULTANEOS 12.000 RPM	F400	965.462.185	COMPRA CON PEDIDO 4500014675

La cuenta 1685 – Depreciación, registra depreciación recurrente durante el trimestre por método línea recta.

Nota 6 – Grupo 19 Otros activos

En esta denominación, se incluyen las cuentas que representan los recursos, tangibles e intangibles, que son complementarios para la producción de bienes y la prestación de servicios; o que están asociados a la gestión administrativa. También incluye los recursos controlados por la empresa que no han sido incluidos en otro grupo y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros.

El grupo otros activos durante el segundo trimestre presenta una variación negativa de 5% con respecto al trimestre anterior, por valor de \$ 23.938.303.306.

Cod.	Cuenta	Marzo – 2025	Junio - 2025	Variación	%
19	OTROS ACTIVOS	444.368.921.341	420.430.618.035	(23.938.303.306)	-5%
190404	ENCARGOS FIDUCIARIOS	87.025.754.886	88.703.835.618	1.678.080.732	2%
190590	OTROS BIENES Y SERV. PAGAGOS X ANTI	8.492.957.767	7.922.110.769	(570.846.998)	-7%
190603	AVANCES VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	402.236.800	225.371.184	(176.865.616)	-44%
190604	ANT. ADQUISICION BIENES Y SERVIC	42.205.175.497	42.205.175.497	-	0%
190701	ANTICIPO IMPUESTO SOBRE LA RENTA	31.058.371.000	13.758.190.000	(17.300.181.000)	-56%
190702	AUTORETENCION DE BIENES Y SERVICIO	30.321.875.558	11.719.439.544	(18.602.436.014)	-61%
190706	ANTICIPO IMPTO INDUSTRIA Y COMERCIO	1.701.896.756	3.035.774.838	1.333.878.082	78%
190790	OTROS ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR	9.226.683.353	4.447.952.369	(4.778.730.984)	-52%
190803	ENCARGOS FIDUCIARIOS ADMON Y PAGOS	218.912.643.224	224.217.530.212	5.304.886.988	2%
190990	OTROS DEPÓSITOS ENTREGADOS	29.270.340	29.270.340	-	0%
195101	TERRENOS PROPIEDADES DE INVERS.	756.091.962	756.091.962	-	0%
197008	PROGRAMAS DE COMPUTO	26.514.323.227	26.514.323.227	-	0%
197508	DEPRECIACION ACUMULADA PROGRAMAS	(20.648.382.499)	(21.218.314.730)	(569.932.231)	3%
198503	CUENTAS POR COBRAR	443.708.559	443.708.559	-	0%
198506	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	5.610.101.172	5.610.101.172	-	0%
198517	PROVISIONES	25.440.472	25.440.472	-	0%
198609	SEGUROS COBERTURA MAYOR DOCE MES	2.290.773.267	12.034.617.002	9.743.843.735	425%

La cuenta 190404 – Encargos fiduciarios, presenta variación positiva 2% por valor de \$1.678.080.732, que corresponde a la valoración del encargo fiduciario del portafolio de pensiones.

La cuenta 190590 - Bienes y servicios pagados por anticipado, presenta variación negativa de 7% por valor de \$570.846.998, que corresponde principalmente a la amortización de pagos anticipados según ejecución contractual, el más representativo es del proveedor Imocom \$526.000.952.

La cuenta 190603 – Avances y viáticos, presenta variación negativa de 44% por valor de \$176.865.616, que corresponde principalmente a avances de rutas de abastecimientos en ejecución.

La cuenta 190701 – Anticipo impuesto sobre la renta, presenta variación negativa de 56% por valor de \$17.300.181.000, que corresponde a la amortización de los anticipos de primera, segunda y tercera cuota de renta 2024.

La cuenta 190702 - Autoretenciones, durante el trimestre presenta variación negativa de 61% por valor de \$18.602.436.014, que corresponde a las autorretenciones por ventas y servicios y autoretencción especial de renta las cuales se calculan sobre las ventas del trimestre, por otra parte, registra las retenciones realizadas por las entidades bancarias por el pago de rendimientos financieros y comisiones por ventas con tarjeta.

La cuenta 190706 - Anticipos, presenta variación positiva de 78% por valor de \$ 1.333.878.082, que corresponde a pagos anticipados por autoretencciones en los distintos municipios; la base para el cálculo de dichas autoretencciones son las ventas.

La cuenta 190790 – Otros anticipos o saldos a favor, presenta variación negativa de 52% por valor de \$4.778.730.984, corresponde a la amortización del descuento tributario en la declaración de renta año 2.024.

La cuenta 190803 – Encargos fiduciarios, presenta variación positiva de 2% por valor de \$5.304.886.988, que corresponde a la actualización de las fiducias de armas y Fortaleza.

La cuenta 1975 – Amortización acumulada de Intangibles, corresponde a valor recurrente.

Nota 7 – Grupo 24 Pasivos

Las cuentas por pagar comprenden las obligaciones adquiridas por la Industria Militar con terceros, relacionados con las operaciones en desarrollo de la actividad principal de la empresa, presenta variación negativa de 0,2%, por valor de \$ 301.949175, discriminados de la siguiente manera:

Cod.	Cuenta	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
24	CUENTAS POR PAGAR	140.177.179.383	139.875.230.208	301.949.175	-0,2%
240101	BIENES Y SERVICIOS	34.677.950.584	47.565.280.263	12.887.329.679	37%
240601	OTROS PAGOS AL EXTERIOR	2.825.658.669	1.906.984.269	-918.674.400	-33%
240720	RECAUDOS POR CLASIFICAR	710.998.028	712.937.741	1.939.713	0%
240790	ALMACENES	17.136.871.442	11.052.394.208	-6.084.477.234	-36%
242401	APORTES A FONDOS PENSIONALES	750.794.589	1.096.991.692	346.197.103	46%
242402	APORTES A SEGURIDAD SOCIAL	238.216.660	378.282.392	140.065.732	59%
242411	EMBARGOS JUDICIALES	-	61.429	61.429	0%
242490	OTROS DESCUENTOS DE NOMINA	466.758	466.758	-	0%
243603	RECAUDOS HONORARIOS	7.029.256	17.897.373	10.868.117	155%
243605	SERVICIOS	113.175.661	96.785.597	-16.390.064	-14%
243606	ARRENDAMIENTOS	3.610.824	3.997.517	386.693	11%
243608	COMPRAS EN GENERAL	703.019.709	449.457.334	-253.562.375	-36%
243615	RENTAS DE TRABAJO	59.430.000	130.378.000	70.948.000	119%
243625	IMPUESTO A LAS VENTAS	134.361.354	175.549.875	41.188.521	31%
243627	RETENCION I.C.A.	115.679.268	371.547.493	255.868.225	221%
243695	AUTORRETENCIONES	2.438.118.899	2.142.229.378	-295.889.521	-12%
243698	IMPUESTO DE TIMBRE	557.258.000	661.829.224	104.571.224	19%

Cod.	Cuenta	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
244001	RENTAS Y COMPLEMENTARIOS	66.054.127.877	28.350.895.989	-37.703.231.888	-57%
244004	INDUSTRIA Y COMERCIO ALMACENES	1.880.350.700	2.767.557.000	887.206.300	47%
244014	CUOTA DE FISCALIZACIÓN Y AUDITAJE	801.024.768	1.602.049.536	801.024.768	100%
244023	ESTAMPILLAS PRO-UNIVERS. GUAJIRA	-	18.058.945	18.058.945	0%
244501	VENTA DE BIENES	14.542.790.393	21.535.050.654	6.992.260.261	48%
244502	VENTA DE SERVICIOS	190.727.104	684.091.723	493.364.619	259%
244505	IVA COMPRA DE BIENES	4.828.075.832	5.793.676.685	965.600.853	20%
244506	IVA COMPRA DE SERVICIOS	345.108.520	2.995.235.474	2.650.126.954	768%
249027	VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	10.880.523	10.449.091	-431.432	-4%
249040	ESTAMPILLAS PRO-UNIVERSIDAD	1.385.056.283	846.359.832	-538.696.451	-39%
249050	APORTES ICBF - SENA	1.634.200	53.281.600	51.647.400	3160%
249051	SERVICIOS PUBLICOS	10.659.650	10.850.850	191.200	2%
249054	HONORARIOS	210.996	214.764	3.768	2%
249055	SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	261.540	41.840	-219.700	-84%
249057	EXCEDENTES FINANCIEROS	-	26.022.170.000	26.022.170.000	100%

La cuenta 240101 – Bienes y servicios, presenta variación positiva de 37% por valor de \$12.887.329.679, corresponde principalmente al mayor valor ingresado por bienes y servicios recibidos pendientes de facturas con relación al trimestre anterior, así como las facturas causadas pendientes de giro.

La cuenta 240601- Pagos al exterior, presenta variación negativa de 33% por valor de \$ 918.674.400, que corresponde a las obligaciones en moneda extranjera pago proveedor China North US 220.200.

La Cuenta 242401 - Aportes a Fondos Pensionales presenta variación de 46% por valor de \$346.197.103, saldo por pagar a los fondos pensionales en comparación con el mes de marzo 2025 que corresponde al valor causado con la nómina del mes de abril a junio 2025 y que se paga los primeros días hábiles del siguiente mes, adicionalmente para el mes de junio se realizó el incremento salarial del 7% establecido en el decreto 0611 del 3 de junio 2025. Así mismo, las personas que salen a disfrutar sus vacaciones se les descuenta un anticipo de pensión y las que reciben bonificación por servicios prestados que también es base para el aporte a pensión.

La Cuenta 242402 - Aportes a Seguridad Social, presenta variación de 59% por valor de \$140.065.732, saldo por pagar a las Eps en comparación con el mes de marzo 2025, que corresponde al valor causado con la nómina del mes abril a junio 2025 y que se paga los primeros días hábiles del siguiente mes, adicionalmente para el mes de junio se realizó el incremento salarial del 7% establecido en el decreto 0611 del 03 de junio 2025. Así mismo, las personas que salen a disfrutar sus vacaciones se les descuenta un anticipo de salud y las que reciben bonificación por servicios prestados que también es base para el aporte a salud.

La cuenta 2436 – Retención en la fuente e Impuesto de timbre, se registra los valores por concepto de retenciones de impuesto a título de renta, IVA, ICA y Timbre, presenta variación negativa de 2%

para el segundo trimestre de 2025; reflejadas en una disminución significativa en las retenciones por concepto de renta de honorarios, comisiones, arrendamientos y compras en general.

La cuenta 243695 autorretenciones, en la cual se registran las autorretenciones por compra y servicios presenta una disminución del 12% principalmente por la disminución de las ventas frente al trimestre anterior y la retención especial del 0,55%.

La cuenta 243698 - Autorretenciones, timbre nacional presenta incremento de 19%, esta variación corresponde a los trámites de permisos y tenencias por parte del DCCA, retención aplicada por la expedición o renovación de permisos para porte de armas de fuego de acuerdo a lo establecido en el artículo 523 del Estatuto Tributario.

La cuenta 244001 - Renta y complementarios, presenta variación negativa de 57% por valor de \$37.703.231.888, que corresponde al valor causado y pagado del impuesto sobre la renta vigencia 2024 y causación impuesto segundo trimestre 2025.

La cuenta 244004 – Industria y Comercio Almacenes, presenta variación positiva de 47% por valor de \$887.206.300, que corresponde al valor causado y pagado del impuesto de industria y comercio municipal del segundo trimestre 2025.

La cuenta 244014 – Cuota de fiscalización o auditaje, presenta variación positiva de 100% por valor de \$801.024.768, que corresponde a causación de cuota de auditaje de la Contraloría del año 2025.

La Cuenta 2445 - Impuesto al Valor Agregado, Impuesto al valor agregado presenta variación positiva de 40% frente a al trimestre anterior, donde se registra el valor de la declaración de IVA que es presentada bimestralmente en la Ciudad de Bogotá, domicilio de la entidad, a favor de la Dirección de impuestos y aduanas DIAN; La variación del IVA generado que corresponde a la cuenta 244501 presenta incremento de 48%, que corresponde al comportamiento de la facturación del cliente Drummond Ltd. Colombia, en relación a la cuenta 244502 presenta incremento de 259% debido al aumento de facturación por concepto de servicios clientes varios.

La cuenta 244501 - Iva Ventas de Bienes, presenta variación positiva con respecto al periodo anterior, que corresponde a la ejecución del plan de producción y mayor valor facturado a DRUMMOND LTD. COLOMBIA.

la cuenta 244502 - Venta de Servicios, presenta una variación positiva debido al aumento de facturación por concepto de servicio de coproducción realizada al cliente carbones del Cerrejón Limited.

Las cuentas 244505 y 244506, presentan variación positiva de 20% y 768% respectivamente, en el normal desarrollo de la operación de compra de materias primas y demás bienes y servicios gravadas con IVA.

La cuenta 249040, presenta variación negativa de 39%, dado a la aplicación de la estampilla Prouniversidad nacional a los contratos de obra y conexos de obra en la presente vigencia, según ejecución de contratos.

La cuenta 249050 aportes ICBF – SENA, presenta variación positiva de 3.160% por valor de \$51.647.400 que corresponde al valor causado con la nómina de activos del mes de abril a junio 2025 y que se paga los primeros días hábiles del siguiente mes, adicionalmente para el mes de junio se realizó el incremento salarial del 7% establecido en el decreto 0611 del 03 de junio 2025. Así mismo, en el mes de junio se pagó la prima de riesgo factor salarial para algunos funcionarios y la prima legal de servicios los cuales son base para el aporte del ICBF y SENA.

La cuenta 249057 – Excedentes financieros, presenta variación positiva del 100% del valor \$26.022.170.000, que corresponde al registro de excedentes financieros en mayo según documento Conpes 4150 utilidades vigencia 2024.

Nota 8 – Grupo 25 Beneficios a los empleados

En esta denominación se incluyen las cuentas que representan las obligaciones generadas por concepto de las retribuciones que la empresa proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios prestados a corto y largo plazo. Durante el trimestre presenta variación de 2% por valor de \$2.038.722.270.

Cod.	Cuenta	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
25	CUENTAS POR PAGAR	97.904.611.874	99.943.334.144	2.038.722.270	2%
251101	OTRAS CUENTAS POR PAGAR EMPLEADO	106.714.276	1.904.421.852	1.797.707.576	1685%
251102	CESANTIAS CONSOLIDADAS	4.054.027.402	4.456.027.951	402.000.549	10%
251104	VACACIONES	3.455.455.063	4.341.350.078	885.895.015	26%
251105	PRIMA DE VACACIONES	2.169.652.045	2.756.887.847	587.235.802	27%
251106	PRIMA DE SERVICIO	1.175.571.361	-	-1.175.571.361	-100%
251107	PRIMA DE NAVIDAD	1.256.265.371	2.711.239.986	1.454.974.615	116%
251109	BONIFICACION E.S.P RECREACION	1.186.134.157	2.945.339.353	1.759.205.196	148%
251110	BONIFICACION DIRECCION	1.470.081	6.557.995	5.087.914	346%
251111	APORTES A RIESGOS PROFESIONALES	128.852.900	187.240.900	58.388.000	45%
251124	APORTES A CAJAS DE COMPENSACION F.	186.215.000	367.077.000	180.862.000	97%
251401	PENSIONES DE JUBILACION PATRONALES	840.387	840.387		0%
251405	CUOTAS PARTES DE PENSIONES	339.046.419	339.046.419	-	0%
251410	CALCULO ACTUARIAL PENSIONES ACTUAL	37.544.188.935	36.400.958.070	-1.143.230.865	-3%
251412	CALCULO ACTUARIAL FUTURAS PENSION	44.370.678.215	41.640.886.215	-2.729.792.000	-6%
251414	CALCULO ACTUARIAL DE CUOTAS	1.410.076.889	1.366.036.718	-44.040.171	-3%
251502	AUXILIO FUNERARIO Y GASTOS DE INH	519.423.373	519.423.373	-	0%

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación:

La cuenta 251101 - nomina por pagar, presenta variación de \$1.797.707.576 que corresponde a otras cuentas por pagar a empleados como caja menor de almacenes, caja menor de comercio exterior, caja menor de oficinas centrales y bonos pensionales de acuerdo a la resolución enviada por la Gerencia de Talento Humano.

La cuenta 251102 – Cesantías consolidadas, presenta variación de \$402.000.549 corresponde en su mayor parte al pago de la provisión de cesantías retroactivas del régimen tradicional.

La cuenta 251104 – Vacaciones, presenta variación de \$885.895.015 corresponde a la provisión de vacaciones que se realiza mes a mes y que para el mes de junio 2025 se evaluaron a 1.358 funcionarios y para marzo 2025 a 1.317 funcionarios. Adicionalmente para el mes de junio se les pagaron las vacaciones a 23 funcionarios.

La cuenta 241105 – Prima de Vacaciones, presenta variación de \$587.235.802 corresponde a la provisión de la prima de vacaciones que se realiza mes a mes y que para el mes de junio 2025 se evaluaron a 1.358 funcionarios y para marzo 2025 a 1.317 funcionarios. Adicionalmente para el mes de junio se le pago la prima de vacaciones a 23 funcionarios.

La cuenta 251106 – Primas de Servicios, presenta variación de \$1.175.571.361, corresponde a la provisión de la prima de servicios que para el mes de junio 2025 se realizó el primer pago del año a 1.358 funcionarios teniendo en cuenta el incremento salarial del 7% establecido en el decreto 0611 del 03 de junio 2025.

La cuenta 251107 – Primas de Navidad presenta variación de \$1.454.974.615 corresponde a la provisión de la prima de navidad que va aumentando mes a mes ya que el pago se realiza al finalizar la vigencia del año 2025, que en el mes de junio 2025 tuvo un incremento del 7% según el acuerdo al salarial establecido en el decreto 0611 del 03 de junio 2025.

La cuenta 251109 – Bonificación especial de Recreación, presenta variación de \$1.759.205.196 corresponde en su mayoría a la provisión de la bonificación de servicios prestados la cual se paga al momento del funcionario cumplir un año de servicio en la Industria Militar. Adicionalmente en el mes de junio se le pago a 50 funcionarios la bonificación y se provisiono a 1.358 funcionarios.

La cuenta 251110 – Otras primas, presenta variación de \$5.087.914 corresponde al saldo de la provisión de la prima de riesgo del segundo trimestre 2025 la cual se le practico a 996 funcionarios y se tuvo en cuenta el incremento del 7% según el acuerdo al salarial establecido en el decreto 0611 del 03 de junio 2025.

La cuenta 251111 – Aportes a riesgos profesionales, presenta variación de \$58.388.000 corresponde al aporte que realiza la empresa por cada funcionario a los riesgos profesionales, asociados a cada cargo que en la nómina de junio 2025 se le practico a 1.381 funcionarios; el pago se realiza los primeros días hábiles del siguiente mes, durante el trimestre tuvo incremento del 7% según el acuerdo al salarial establecido en el decreto 0611 del 03 de junio 2025.

La cuenta 251124 – Aportes a Caja de Compensación, presenta variación de \$180.862.000 corresponde al aporte que realiza la empresa por cada funcionario a la caja de compensación familiar en la nómina, para el mes de junio del año 2025 se le practico a 1.358 funcionarios, el pago se realiza los primeros días hábiles del siguiente mes, durante el trimestre tuvo incremento del 7% según el acuerdo al salarial establecido en el decreto 0611 del 03 de junio 2025.

Nota 9 – Grupo 27 Provisiones

El grupo de cuentas provisiones presenta una variación positiva de 14% con respecto al año anterior, por valor de \$ 7.220.704.635, como se detalla a continuación:

Cod.	Cuenta	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
27	PROVISIONES	6.198.611.294	6.198.611.294	-	0%
270101	CIVILES	89.842.843	89.842.843	-	0%
270103	ADMINISTRATIVAS	4.784.246.536	4.784.246.536	-	0%
270105	LABORALES	1.324.521.915	1.324.521.915	-	0%

No presenta variación de la calificación durante el trimestre según informe de la Oficina Legal.

Nota 10 - Grupo 29 Otros pasivos – Pasivo a largo plazo

El grupo de cuentas de otros pasivos y pasivo a largo plazo, durante el trimestre presenta variación del 9% con respecto al periodo anterior por valor de \$ 29.790.651.105, como se detalla a continuación:

Cod.	Cuenta	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
29	ANTICIPOS	344.897.044.690	315.106.393.585	-29.790.651.105	-9%
290101	ANTICIPOS SOBRE VENTA DE BIENES Y S	144.433.059.529	109.887.479.334	-34.545.580.195	-24%
290190	OTROS AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	61.457.232	61.457.232	-	0%
290201	SALVOCONDUCTOS	192.892.152.887	197.647.081.977	4.754.929.090	2%
291806	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4.745.026.558	4.745.026.558	-	0%
291810	OTROS ACTIVOS	2.613.043.442	2.613.043.442	-	0%
291818	OTROS PASIVOS	152.305.042	152.305.042	-	0%

La cuenta 290101 - Anticipos sobre venta de bienes y servicios, presenta variación negativa de 24%, que corresponde a los anticipos recibidos de diferentes clientes pendientes de facturar.

La cuenta 290201 - Recursos recibidos en administración, presenta variación positiva de 2% por concepto de pagos y valoración de portafolio de fiducia de fondo de armas a junio.

Nota 11 – Grupo 32 Patrimonio

El patrimonio está representado de la siguiente manera:

Cod.	Cuenta	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
	PATRIMONIO	1.045.304.389.175	1.056.094.135.215	10.789.746.040	1
3208	CAPITAL FISCAL	804.671.528.919	855.765.850.431	51.094.321.512	6
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	89.116.491.512	12.000.000.000	(77.116.491.512)	-87
3230	RESULTADO DEL EJERCICIO	63.250.277.108	100.062.193.148	36.811.916.040	58
3275	GANANCIAS PARTICIPACION PATRIMONIAL	47.246.591)	(47.246.591)	-	-
3280	GANANCIAS O PÉRDIDAS BENEFICIOS POSEMPLEO	88.313.338.227	88.313.338.227	-	-

El capital fiscal, presenta variación según documento Conpes 4150 - Distribución de excedentes financieros de establecimientos públicos y de las empresas industriales y comerciales del estado no societarias del orden nacional, al 31 de diciembre de 2024, autorizaron capitalizar \$ 51.094.321.512.

La cuenta resultados de ejercicios anteriores, presenta variación por capitalización y asignación a la nación según documento Conpes resultado ejercicio 2024 por valor de \$77.116.491.512.

El resultado del ejercicio presenta variación positiva de 58% por valor de \$ 36.811.916.040, por razón de los resultados acumulados en el segundo trimestre de 2025 con respecto al anterior.

Las ganancias participación patrimonial no presentan variación por el resultado del cálculo actuarial según reporte de la Sociedad Hotel Tequendama.

La cuenta ganancias o pérdidas actuariales, no presenta variación, el saldo corresponde al último estudio actuarial realizado por la firma Consultores Asociados en Seguridad Social en la vigencia 2024.

Nota 12 – Grupos 42, 43 y 48 Ingresos

En el Estado de Resultados según Resolución CGN No. 356 de 2022, se presentan las variaciones con respecto del año anterior. Los ingresos totales para junio presentan incremento de 14% por valor de \$ 49.933.119.553, donde lo más representativo corresponde a recuperación de litigios y demandas.

Los ingresos presentan las siguientes variaciones con respecto al año anterior:

Cod.	Cuenta	Junio - 2024	Junio -2025	Variación	%
4	INGRESOS	368.729.687.596	418.662.807.149	49.933.119.553	14%
42	VENTA DE BIENES	335.530.486.095	346.454.763.441	10.924.277.346	3%
420410	PRODUCTOS METALÚRGICOS Y MICROFUND	2.783.969.306	2.457.738.563	-326.230.743	-12%
420411	PRODUCTOS BELICOS Y EXPL.MANTE	316.018.999.757	327.980.982.676	11.961.982.919	4%
421004	IMPRESOS Y PUBLICACIONES COMERC.	897.036.186	888.190.267	-8.845.919	-1%
421011	PRODUCTOS QUIMICOS COMERC.	1.796.922.100	254.000	-1.796.668.100	-100%
421017	PRODUCTOS BELICOS Y EXPLOSIVOS COM	15.747.273.300	16.144.696.610	397.423.310	3%
421030	ELEMENTOS DE CAMPAÑA	-	791.900	791.900	0%
429502	BIENES COMERCIALIZADOS	768.244.137	678.065.240	-90.178.897	-12%

Cod.	Cuenta	Junio - 2024	Junio -2025	Variación	%
429506	BIENES PRODUCIDOS	945.470.417	339.825.335	-605.645.082	-64%
43	VENTA DE SERVICIOS	7.754.699.614	6.112.559.758	-1.642.139.856	-21%
439002	SERVICIOS DE APOYO INDUSTRIAL	7.755.464.614	6.113.504.758	-1.641.959.856	-21%
439590	DESCUENTO SERVICIOS	765.000	945.000	180.000	24%

El detalle de las cuentas de ventas se relaciona a continuación:

Venta Neta

Los ingresos por ventas consolidadas que conforman el estado de resultados a 30 de junio de 2025 se incrementaron 3% por valor de \$ 9.282.137.490 con respecto al mismo período del año anterior.

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2025 - 2024					
	jun-24	jun-25	VARIACIÓN		%
BIENES PRODUCIDOS	317.857.498.646	330.098.895.904	12.241.397.258		4%
- ARMAS - REPUESTOS	9.637.425.241	4.616.691.820	- 5.020.733.421		-52%
- MUNICIONES	8.259.543.670	6.262.078.865	- 1.997.464.805		-24%
- EXPLOSIVOS	155.037.636.366	211.351.335.228	56.313.698.862		36%
- PRODUCTOS MILITARES	16.406.285.498	8.143.306.358	- 8.262.979.140		-50%
- EMULSIONES	120.016.929.700	94.718.466.373	- 25.298.463.327		-21%
- EXPORTACIONES	5.893.969.937	2.549.278.697	- 3.344.691.240		-57%
- METALMECANICOS	2.605.708.234	2.457.738.563	- 147.969.671		-6%
BIENES COMERCIALIZADOS	17.672.987.449	16.355.867.537	- 1.317.119.912		-7%
- ARMAS - REPUESTOS	7.371.808.721	9.287.052.325	1.915.243.604		26%
- MUNICIONES	1.530.621.871	318.099.024	- 1.212.522.847		-79%
- EXPLOSIVOS	5.176.907.500	5.819.510.000	642.602.500		12%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	1.796.820.100	254.000	- 1.796.566.100		-100%
- PRODUCTOS MILITARES	720.996.683	1.952.540	- 719.044.143		-100%
- OTRAS MERCANCÍAS	1.075.832.574	928.999.648	- 146.832.926		-14%
SERVICIOS	7.754.699.614	6.112.559.758	- 1.642.139.856		-21%
- SERVICIOS	6.542.333.153	5.835.672.121	- 706.661.032		-11%
- SERVICIOS EXPORTACIONES	1.212.366.461	276.887.637	- 935.478.824		-77%
TOTALES	343.285.185.709	352.567.323.199	9.282.137.490		3%

Análisis Comparativo de Ventas junio 2024 - junio 2025

Los ingresos por ventas consolidadas que conforman el estado de resultados a 30 de junio de 2025 alcanzaron los \$352.567.323.199, lo que representa un incremento del 3% frente al mismo período del año anterior por valor de \$ 9.282.137.490.

Bienes Producidos

En el mes de junio de 2025, los bienes producidos registraron un incremento de 4%, equivalente a \$12.241.397.258 respecto al mismo mes del año anterior, que obedece principalmente al incremento en la línea de explosivos, presentó un aumento significativo de \$56.313.698.862, lo que representa un crecimiento del 36%. Este comportamiento se explica por la mayor facturación de productos como detonadores, ANFO, e indugel.

Sin embargo, esta variación positiva se ve parcialmente contrarrestada por disminuciones significativas en otras líneas. La línea de emulsiones mostró una caída del 21%, con una reducción de \$25.298.463.327. Este comportamiento refleja una disminución en las unidades producidas, donde productos como Emulsión Drummond, Emulind-J At, Emulind-Fx Cantera, Emulin S-Cerromatoso han tenido menor comercialización durante este período.

La producción de productos militares cayó en un 50%, lo que representa una disminución de \$8.262.979.140. Esta reducción se atribuye a una baja en la comercialización de armamento como Fusil Ace 23 Cal 5,56mm, munición cal.5.56mm, cañón fusil AR pavonado, granadas, entre otros; elementos que sí estuvieron presentes en junio del año 2024.

En cuanto a la categoría de armas y repuestos, se evidencia una disminución del 52%, correspondiente a \$5.020.733.421. Elementos clave como la pistola Córdova tuvo una caída en ventas de \$3.900.822.813 comparado con el 2024, mientras que algunos elementos como subconj.cubierta, base empuñadura f. ar-sar-cord. terminada, entre otros, no han tenido facturación en 2025.

En el caso de las exportaciones, la caída fue del 57% por valor de \$3.344.691.240, debido a que en 2025 se han exportado solamente unidades de Pentofex y municiones, mientras que en 2024 también se incluyeron ventas de otros productos militares como lanzadores, granadas y fusiles, que no han sido facturados hasta junio del 2025.

De igual forma, la línea de municiones disminuyó en un 24% por valor de \$1.997.464.805, principalmente debido a la caída en ventas de munición calibre 9 mm, con una reducción de aproximadamente 2.093.906 unidades, representadas en \$2.510.543.315 frente al año anterior.

Bienes Comercializados

La categoría de bienes comercializados tuvo un decremento del 7%, equivalente a \$1.317.119.912, alcanza la suma de \$16.355.867.537 a junio de 2025.

Esta disminución se da principalmente por las líneas de productos químicos y productos militares comercializados, las cuales tienen una disminución del 100% ya que solo han registrado ventas de \$1.952.540 y \$254.000 respectivamente, para junio de 2025. Estas líneas tenían una facturación significativa en 2024, con más de \$1.796.000.000 y \$720.000.000 facturados respectivamente.

También, se evidencia una caída importante en la línea de municiones, ya que las ventas se redujeron en un 79% por valor de \$1.212.522.847, por ejemplo, un elemento relevante es la munición cal. 38l importada, teniendo ventas a junio del 2025 de \$8.325.550 mientras que para el 2024 en el mismo mes, las ventas eran de \$347.346.350.

Por el contrario, la línea de armas y repuestos tuvo un crecimiento de 26% por valor de \$1.915.243.604, reflejando unas ventas importantes de elementos como lo son: Pistola Glock 9 Mm 9 T Mod. G- 19, Pistola Smith &Wesson M&P 2.0 C9mm 9t 3p, Pistola Cz-P10 Cal. 9 2p 9t, entre otros, frente a 2024.

Adicional, la línea de explosivos, aumentó 12% respecto al año anterior, con un incremento de \$642.602.500. Esto se debe a la comercialización de 1.426.700 unidades de Detonador Común No.8, un producto que ha tenido alta comercialización en 2025 comparada al año 2024.

Servicios

La línea de servicios tuvo una caída del 21%, equivalente a \$1.642.439.859, totalizando \$6.112.559.758 en junio de 2025. Esta disminución se divide en:

- Servicios nacionales, que presentaron disminución de 11% (\$706.661.032), y
- Servicios de exportación, disminución de 77% (\$935.478.824).

La reducción se atribuye principalmente a la menor ejecución de acuerdos con países como República Dominicana, donde en 2024 se prestaron servicios relacionados con la exportación de granadas, lanzagranadas y municiones.

Nota 13 – Grupos 51, 52, y 53 Gastos de Administración, ventas y deterioro

En el Estado de Resultados según Resolución CGN No. 356 de 2022, se presentan las variaciones con respecto al año anterior.

Se presentan las siguientes variaciones durante las dos vigencias:

Cod.	Cuenta	Junio - 2024	Junio -2025	Variación	%
51	DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	54.950.918.954	53.337.177.642	(1.613.741.312)	-3%
52	DE VENTAS	13.131.832.380	20.786.431.331	7.654.598.951	58%
53	DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	9.606.881.823	5.355.125.995	(4.251.755.828)	-44%

Detalle de los grupos:

El grupo de la cuenta 51 - Administración y Operación, presenta variación negativa de 3% por valor de \$1.613.741.312 con respecto al año anterior, debido a los gastos generados en las actividades administrativas y operativas de la Industria Militar, reflejando los gastos más representativos en el

trimestre en: vigilancia, mantenimiento y reparaciones, servicios, públicos, comunicación y transporte, servicios de aseo, cafetería y restaurante.

El grupo de la cuenta 52 - Operación y Ventas, presenta variación positiva de 58% por valor de \$7.654.598.951, reflejando incremento en los impuestos territoriales y las escoltas militares principalmente.

El grupo de la cuenta 53 - Deterioro, Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones, presenta variación negativa de 44% por \$ 4.251.755.828, en el año 2024 se reconoce provisión de litigios mientras en la vigencia actual no presentan la misma calificación, la depreciación representa gasto recurrente.

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación de forma discriminada:

Los gastos de nómina corresponden a gastos recurrentes no materiales durante el periodo, con respecto al año anterior, presenta incremento en la cuenta 510806 – Contratos de personal temporal, dando cumplimiento a las necesidades de personal principalmente en fábricas para el cumplimiento del plan operativo 2025.

En el grupo 511109 – Gastos de desarrollo, se refleja decremento de \$550.838.781. Esta variación obedece principalmente a que en el 2024 se evidencia una orden de experimentación emitida por la fábrica Santa Bárbara para restablecer la plata forma robótica. Lo anterior, con el fin de recuperar la conformidad, hacer la devolución a Almacén General y realizar mantenimiento detallado de cada uno de los componentes del robot, específicamente articulaciones del brazo e intervenir aquellos componentes que requieren mantenimiento, cambio o ajuste.

La cuenta 511113 – Vigilancia y seguridad, presenta incremento de 31% por valor de \$ 269.030.945, que corresponde a reconocimiento de gasto de seguridad en fábricas y oficinas centrales.

La cuenta 511114 – Materiales y suministros, presenta variación negativa de 10%, por razón de la adquisición de papelería para oficinas centrales según proyecto 13333.

La cuenta 511115 – Mantenimiento, presenta variación negativa de 5% por valor de \$ 77.462.912, corresponde al mantenimiento preventivo y correctivo a los equipos de cómputo de oficinas centrales y fábricas, mantenimiento de instalaciones por reporte de horas hombre en las fábricas, materiales para instalaciones, entre otros.

La cuenta 511123 y 521121 – Comunicaciones y transporte, presentan variación de 20% y 195% respectivamente, que corresponde principalmente a transporte de personal de planta y escoltas civiles y militares.

La cuenta 511118 – Arrendamiento operativo, presenta variación negativa de 2% por valor de \$6.056.783, que corresponde principalmente a arrendamiento de canal dedicado internet.

La cuenta 511125 – Seguros generales, presenta variación positiva de 18% por valor de \$269.431.777, que corresponde al programa de seguros de la entidad asociado al incremento de la propiedad planta y equipo, la planta de personal y el comportamiento de las tarifas del sector asegurador.

La cuenta 511151 – Gastos por control calidad, se presenta una disminución de \$293.730.496, corresponde a gastos de calidad principalmente de la fábrica José María Córdova. Estos de calidad obedecen a los tiempos y recursos utilizados en actividades del 2024 correspondientes a calibración, inspección y ensayo de equipos, control y planeación de procesos propios de calidad y que no están directamente relacionados con producción.

La cuenta 511190 – Otros gastos generales, se presenta una disminución de \$1.685.704.220, y corresponde principalmente a lo registrado por la no absorción de costos indirectos fijos a marzo 2024, una vez realizado el proceso de liquidación y costeo de órdenes de fabricación. La disminución presentada corresponde principalmente a las horas notificadas como restricciones y novedades en la producción de las tres fábricas y al costo de los talleres productivos que no reportan actividad.

La cuenta 512024 – Gravamen movimientos financieros, presenta variación negativa de 22% por valor de \$407.744.654, asociado al manejo de las cuentas para optimizar el cobro del gravamen.

La cuenta 521190 – Otros gastos generales, presenta variación positiva de 11% por valor de \$500.116.302, que corresponde principalmente a la participación en ventas al Ejército Nacional y Comando General.

La cuenta 522009 – Impuesto de Industria y Comercio, presenta variación positiva de 1.459% por valor de \$3.328.572.000, asociado al comportamiento de las ventas siendo mayor en 2025.

La cuenta 522010 – Tasas, presenta variación positiva de 154% por valor de \$575.348.000, que corresponde a obligaciones de estampilla pro-universidad.

El grupo 53, registra gasto recurrente de la depreciación y amortización.

La cuenta 536803 – Provisión litigios, presenta registro en 2024 de procesos administrativos el valor de \$1.806.163.145, en contraste en 2025 no hay provisión.

La cuenta 537390 – Otras provisiones diversas, presenta registro en 2024 de impuestos territoriales, en contraste en 2025 no presenta saldo como provisión.

Nota 14 – Grupo 62 Costo de Ventas

En el Estado de Resultados según Resolución CGN No. 356 de 2022, se presentan las variaciones con respecto al año anterior.

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta una disminución de 4% por valor de \$8.783.116.955, donde, los bienes producidos presentan una disminución de

\$7.326.512.328 y bienes comercializados por valor de \$1.391.667.645, corresponde principalmente a la disminución en la producción de las Emulsiones Drummond y Emulind J AT.

A continuación, se presenta detalle se relaciona a continuación:

Cod.	Cuenta	Junio – 2024	Junio -2025	Variación	%
6	COSTOS DE VENTAS	215.724.957.712	206.941.840.757	(8.783.116.955)	-4%
620516	PRODUCTOS METALÚRGICOS Y DE MICROF	2.213.898.020	1.754.216.083	(459.681.937)	-21%
620517	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	205.207.791.872	198.340.961.481	(6.866.830.391)	-3%
621003	IMPRESOS Y PUBLICACIONES	290.564.774	268.157.023	(22.407.751)	-8%
621008	PRODUCTOS QUÍMICOS	206.975.931	21.459	(206.954.472)	-100%
621016	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	7.661.209.765	6.498.606.697	(1.162.603.068)	-15%
621031	ELEMENTOS DE CAMPAÑA	-	297.646	297.646	0%
639004	SERVICIOS DE APOYO INDUSTRIAL	144.517.350	79.580.368	(64.936.982)	-45%

El grupo 6205 - Bienes producidos presenta una disminución del 4% por valor de \$7.326.512.328, reflejado en el grupo 620517 - Productos bélicos y explosivos. Esta reducción obedece principalmente a una menor facturación de productos como, Emulsión, Anfo Drummond, Anfo Fexar y Anfo Fasab.

El grupo 6210 - Bienes comercializados presenta una disminución del 17% por valor de \$1.391.667.645, reflejado en 621008 - Productos químicos, dado que este grupo solo ha facturado 20 unidades del total de productos en el transcurso de la vigencia 2025.

Detalle de Costo de Ventas por línea de producción:

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2024 - 2025					
	jun-24	jun-25	VARIACIÓN		%
BIENES PRODUCIDOS	207.421.689.892	200.095.177.564	- 7.326.512.328	↓	-4%
- ARMAS - REPUESTOS	4.527.384.882	2.112.113.524	- 2.415.271.358	↓	-53%
- MUNICIONES	4.948.803.944	3.140.780.491	- 1.808.023.453	↓	-37%
- EXPLOSIVOS	80.855.989.265	112.562.648.793	31.706.659.528	↑	39%
- PRODUCTOS MILITARES	12.180.399.313	5.004.965.228	- 7.175.434.085	↓	-59%
- EMULSIONES	98.904.732.448	74.322.274.794	- 24.582.457.654	↓	-25%
- EXPORTACIONES	3.790.482.020	1.198.178.651	- 2.592.303.369	↓	-68%
- METALMECANICOS	2.213.898.020	1.754.216.083	- 459.681.937	↓	-21%
BIENES COMERCIALIZADOS	8.158.750.470	6.767.082.825	- 1.391.667.645	↓	-17%
- ARMAS - REPUESTOS	2.795.388.670	3.179.602.457	384.213.787	↑	14%
- MUNICIONES	880.381.860	169.557.561	- 710.824.299	↓	-81%
- EXPLOSIVOS	2.811.926.685	3.128.341.730	316.415.045	↑	11%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	746.865.675	71.529	- 746.794.146	↓	-100%
- PRODUCTOS MILITARES	515.118.780	1.072.335	- 514.046.445	↓	-100%
- OTRAS MERCANCÍAS	409.068.800	288.437.213	- 120.631.587	↓	-29%
SERVICIOS	144.517.350	79.580.368	- 64.936.982	↓	-45%
- SERVICIOS	144.517.350	79.580.368	- 64.936.982	↓	-45%
T O T A L E S	215.724.957.712	206.941.840.757	- 8.783.116.955	↓	-4%

Análisis Comparativo de Costos – junio 2024 - junio 2025

Costo Total

El costo total de ventas en junio de 2025 presentó una reducción de \$8.783.116.955, equivalente a 4% en comparación con junio de 2024. Esta disminución se detalla de la siguiente manera:

Bienes Producidos

El costo de bienes producidos fue de \$200.095.177.564, presentando una disminución del 4%, es decir, \$7.326.512.328 menos que en 2024. Las principales variaciones se dan en las líneas de:

Emulsiones: la cual refleja una disminución del 25% por valor de \$24.582.457.654, explicada por un menor costeo durante 2025, con una caída estimada de más de 10.000.000 millones de unidades frente al mismo periodo del año anterior.

Productos Militares: la cual refleja una reducción del 59% por valor de \$7.175.434.085, como resultado de menor fabricación de ítems como fusiles, subconjuntos y granadas, que fueron producidos activamente en 2024.

Exportaciones: disminuyeron un 68%, lo que representa \$2.592.303.369 menos que el periodo anterior. Esta caída se debe a una menor exportación de lanzadores, granadas y fusiles, productos que tuvieron un alto volumen de ventas hasta junio de 2024."

Por el contrario, la línea de Explosivos aumentó en un 39% por valor de \$31.706.659.528, debido al crecimiento en la producción de Detonador Electrónico I-Kon li 15 METROS, ANFO, e Indugel Plus Ap 26 X 250 Mm principalmente. En 2025 se han producido aproximadamente 5.2 millones de unidades más de explosivos respecto al mismo periodo del 2024.

Bienes Comercializados

El costo de los bienes comercializados en junio de 2025 fue de \$6.767.082.825, presentando un decremento del 17% por valor de \$1.391.667.645 frente a junio del 2024. Principalmente esta caída, se refleja en el comportamiento de las líneas Productos Químicos y Productos Militares: Ambas líneas presentan una reducción del 100%; debido a que, en la línea de productos químicos y productos militares, solo han registrado ventas de 20 unidades y 1 unidad respectivamente, para junio de 2025. En cuanto a la línea de Municiones, esta refleja una disminución del 81% por valor de \$710.824.299. Municiones como Munición Universal Trap Cal 12 7½ 24 Gr, Munición Cal. 38l Importada, Munición Trap Oro Cal 12 # 7½ 24 Gr, tuvieron ventas de más de 50.000 unidades cada una en el 2024, y por el contrario, a junio de 2025, las unidades vendidas han sido por debajo de las 15.000 unidades para cada una.

Por el contrario, la línea de Armas y Repuestos presenta incrementó de 14% por valor de \$384.213.787, asociado a una mayor comercialización de elementos como lo son: Pistola Glock 9 mm, Pistola Smith & Wesson M&P 2.0 C9mm 9t 3p, entre otros.

El comportamiento de la línea de Explosivos aumento el 11% por valor de \$316.415.045, destacando la comercialización de 1.426.700 unidades de Detonador Común No. 8 en el presente año.

Servicios

El costo de servicios tuvo una disminución del 45%, equivalente a \$64.936.982, totalizando \$79.580.368 en junio de 2025. Esta reducción se relaciona con la menor prestación de servicios, particularmente aquellos asociados a exportaciones y mantenimiento especializado que sí se ejecutaron en el periodo comparado de 2024.

Nota 15 – Grupo 48 Otros Ingresos

En el Estado de Resultados según Resolución CGN No. 356 de 2022, se presentan las variaciones con respecto al año anterior.

El grupo de otros ingresos durante el segundo trimestre del año 2025 alcanzó la suma de \$66.095.483.950 con variación positiva de 160% por valor de \$40.650.982.063, detallado de la siguiente manera:

Cod.	Cuenta	Junio - 2024	Junio -2025	Variación	%
48	OTROS INGRESOS	25.444.501.887	66.095.483.950	40.650.982.063	160%
480201	INTERESES SOBRE DEPÓSITOS EN INSTIT	13.044.865.377	9.838.748.666	3.206.116.711	-25%
480232	RENDIMIENTOS SOBRE RECURSOS ENTREGA	7.449.969.891	3.978.755.136	3.471.214.755	-47%
480233	OTROS INTERESES DE MORA	-	37.283.282	37.283.282	100%
480243	INTERES PLAN ACTI.BENEFI. EMPLEADOS	-	1.806.387.171	1.806.387.171	100%
480253	RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	91.619.736	-	91.619.736	-100%
480601	AJUSTE X DIFERENCIA EN CAMBIO	2.494.421.978	774.559.732	1.719.862.246	-69%
480817	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	15.747.446	22.893.590	7.146.144	45%
480825	SOBRANTES	63.884.986	129.989.970	66.104.984	103%
480827	APROVECHAMIENTOS	681.246.188	766.803.798	85.557.610	13%
480828	INDEMNIZACIONES	277.634.820	-	277.634.820	-100%
480863	REINTEGROS	29.910.177	36.072.332	6.162.155	21%
480890	OTROS INGRESOS DIVERSOS	1.009.714.508	1.293.461.105	283.746.597	28%
483101	LITIGIOS Y DEMANDAS	285.486.780	47.410.529.168	47.125.042.388	16507%

La cuenta 480201 – Intereses sobre depósitos en instituciones financieras, presenta variación negativa de 25% por valor de \$ 3.206.116.711, que corresponde a las tasas ofrecidas por el mercado financiero siendo más favorables en la vigencia 2024.

La cuenta 480232 – Rendimientos sobre recursos entregados en administración, presenta variación negativa de 47% por valor de \$ 3.471.214.755, que corresponde a la valoración a precio de mercado del portafolio de pensiones.

La cuenta 480233 – Otros intereses de mora, presenta variación positiva de 100% por valor de \$37.283.282, que corresponde a intereses de anticipos de contratos.

La cuenta 480243 – Intereses beneficio a empleados, presenta variación positiva de 100% por valor de \$1.806.387.171, que corresponde a intereses de anticipos de contratos percibidos en el periodo actual.

La cuenta 480253 – Recuperación de cuentas por cobrar, presenta variación negativa de 100% por valor de \$91.619.736, no presenta cartera recuperada en 2025.

La cuenta 480601 – Ajuste por diferencia en cambio, presenta variación negativa de 69% por valor de \$1.719.862.246, resultado de pago de obligaciones en moneda extranjera.

La cuenta 480817 – Arrendamientos operativos, presenta variación positiva de 45% por valor de \$7.146.144, corresponde a los arrendamientos de casas destinados al personal de la Industria.

La cuenta 480825 – Sobrantes, presenta variación positiva de 103% por valor de \$66.104.984, corresponde a la incorporación de bienes identificados en los inventarios cíclicos.

La cuenta 480827 – Aprovechamientos, presenta variación positiva de 13% por valor de \$85.557.610, corresponde recursos recaudados por concepto de compensación de proveedores y material recuperado en fábricas.

La cuenta 480828 – Indemnizaciones, presenta variación negativa de 100% por valor de \$277.634.820, corresponde a reconocimiento de aseguradoras en la vigencia 2024, en contraste con el año 2025 no tiene registros.

La cuenta 480863 – reintegros, presenta variación positiva de 21% por valor de \$6.162.155, corresponde a devolución de recursos del año anterior.

La cuenta 483101 – litigios y demandas, presenta variación positiva de 16507% por valor de \$47.125.042.388, corresponde a reversión de provisión de litigio en tribunal de arbitramento registrada en vigencias anteriores con calificación probable.

La cuenta 480890 – Otros ingresos diversos, presenta variación positiva de 28% por valor de \$283.746.597, corresponde recursos recaudados por venta de otros materiales de fábricas.

Nota 16 – Grupo 58 Otros Gastos

En esta calificación se incluyen las cuentas de los gastos por costos de endeudamiento, lo que corresponde a intereses, comisiones y otros originados en la obtención de financiación. Adicionalmente, se incluyen los gastos de carácter extraordinarios.

Cuenta	Denominación	Junio - 2024	Junio -2025	Variación	%
58	OTROS GASTOS	31.682.951.932	32.180.038.276	497.086.344	2%
580240	COMISIONES SERVICIOS FINANCIEROS	190.493.611	232.919.171	42.425.560	22%
580301	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2.832.238.609	1.254.800.284	(1.577.438.325)	-56%
580405	ADMINISTRACIÓN Y EMISIÓN DE TÍTULO	3.167.077.820	1.386.781.801	(1.780.296.019)	-56%
580423	PÉRDIDA POR BAJA CTAS EN CXC	52.896.115	-	(52.896.115)	-100%
581205	EMPRESAS PUBLICAS SOCIETARIAS	22.977.865	-	(22.977.865)	-100%
582101	IMPTO SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENT	23.494.231.812	28.350.895.989	4.856.664.177	21%
589003	IMPUESTOS ASUMIDOS S.V. COMERCIAL	3.330.705	15.595.842	12.265.137	368%
589019	PÉRDIDA POR BAJA EN CUENTAS DE ACT	98.997.015	702.668.228	603.671.213	610%

Cuenta	Denominación	Junio - 2024	Junio -2025	Variación	%
589090	GASTOS DIVERSOS	1.820.708.380	236.376.961	(1.584.331.419)	-87%

La cuenta 580240 - Comisiones servicios financieros, presenta incremento de 22% por valor de \$42.425.560, en comparación al año anterior debido a los movimientos bancarios de las cajas menores por concepto de comisiones en las entidades bancarias de la organización.

La cuenta 580301 - Efectivo y equivalentes al efectivo, presenta disminución de 56% por valor de \$1.577.438.325, en comparación a la vigencia anterior todo esto a la fluctuación que ha presentado la TRM durante este año.

La cuenta 580405 - Financieros, presenta disminución de 56% por valor de \$ 1.780.296.019 con respecto al año anterior, relacionado con el portafolio de fiducias.

La cuenta 580423 – Pérdida baja cuentas por cobrar, presenta registro en 2024, que corresponde a cuenta en cobro persuasivo según informe de oficina legal, en contraste en 2025 no presenta saldo.

La cuenta 581205 – Empresas públicas societarias, presenta registro en 2024, que corresponde a la actualización de inversión en acciones en Sociedad Hotel Tequendama en diciembre 2024, en contraste no presenta registro en 2025.

La cuenta 582101 – Impuesto sobre la renta, presenta variación con respecto al año anterior de 21% por valor de \$ 4.856.664.177, según la base gravable 2025.

La Cuenta 589019 – Pérdida por baja en cuenta de activos, presenta variación positiva de 610%, por valor de \$603.671.213, corresponde a las bajas realizadas en 2025, en el proceso de depuración de activos.

La Cuenta 589090 - Otros Gastos Diversos, presenta variación negativa de 87%, por valor de \$1.584.331.419, por concepto de menor valor conciliación impuesto de renta, por otra parte en 2024 se registran gastos de tribunal de arbitramento.

Nota 17 – Grupo 8 -9 Cuentas de Orden

Cuentas de orden deudoras

En el Estado de Situación de Situación Financiera según Resolución CGN No. 356 de 2022, se presentan las variaciones con respecto al trimestre anterior.

En las cuentas de orden se controlan hechos o circunstancias de los cuales 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 422 de 2023 de la Contaduría General de la Nación y la Metodología Establecida en la Resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica.

Cuenta	Denominación	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
8120	LITIGIOS Y MECAN.ALTERN DE SOL DE CONF	2.429.748.486	2.431.907.622	2.159.136	0%
8306	BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA	130.951.416	130.951.416	-	0%
8315	BIENES Y DERECHOS RETIRADOS	844.316.390	844.316.390	-	0%
8361	RESPONSABILIDADES EN PROCESO	97.760.241	97.760.241	-	0%
8905	ACTIVOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	(2.429.748.486)	(2.431.907.622)	(2.159.136)	0%
8915	DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)	(1.073.028.047)	(1.073.028.047)	-	0%

Cuentas de Orden Acreedoras

En el Estado de Situación de Situación Financiera según Resolución CGN No. 356 de 2022, se presentan las variaciones con respecto al trimestre anterior.

En esta denominación, se incluyen las cuentas que representan obligaciones posibles surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir o si no llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos que no estén enteramente bajo el control de la empresa. Un pasivo contingente también corresponde a toda obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, pero no reconocida en los estados financieros.

La cuenta 8120 y 8905 – Litigios, registra los litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos como pasivos contingentes representan el valor de los procesos interpuestos por terceros a la Industria Militar, se contabilizan teniendo en cuenta el informe de la oficina jurídica a junio, según riesgo registrado con el tercero Osmark por valor de \$ 2.159.136.

Cuenta	Denominación	Marzo - 2025	Junio - 2025	Variación	%
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	(103.200.766)	(47.646.543)	55.554.223	-54%
9312	LIQUIDACION PROVISIONAL DE BONOS PENSIONALES	(43.069.887.789)	(40.228.843.789)	2.841.044.000	-7%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	(123.409.229.214)	(49.978.692.889)	73.430.536.325	-60%
9905	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA DB)	103.200.766	47.646.543	(55.554.223)	-54%
9915	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA DB)	166.479.117.003	90.207.536.678	(76.271.580.325)	-46%

La cuenta 9120 – 9905 – Litigios mecanismos alternativos, presenta variación negativa de 54% por valor de \$ 55.554.223 que obedece principalmente a la actualización de la obligación del proceso de con Fiducoldex.

La cuenta 9312 – 9915 – Liquidación bonos pensionales, registra pago de bonos pensionales durante el trimestre por valor de \$ 2.841.044.000.

La cuenta 9390 – 9915 – Otras acreedoras de control, registra variación por valor de \$ 73.430.536.325, que corresponde a la actualización de pagos de registros presupuestales pendientes por ejecutar a diciembre de 2024.



BRIGITTE MELO SUAREZ
Directora de Contabilidad
TP 87516-T