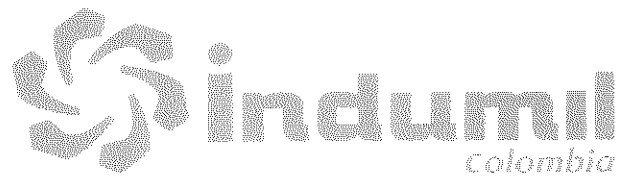


NOTAS SEPTIEMBRE 2025

Industria Militar – INDUMIL



Contenido

NOTA 1 - GRUPO 11 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3
NOTA 2 - GRUPO 12 INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	4
NOTA 3 - GRUPO 13 CUENTAS POR COBRAR	5
NOTA 4 - GRUPO 15 INVENTARIOS	6
NOTA 5 - GRUPO 16 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8
NOTA 6 - GRUPO 19 OTROS ACTIVOS	10
NOTA 7 - GRUPO 24 PASIVOS	12
NOTA 8 - GRUPO 25 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	14
NOTA 10 - GRUPO 29 OTROS PASIVOS	16
NOTA 11 - GRUPO 32 PATRIMONIO	17
NOTA 12 - GRUPOS 42 Y 43 INGRESOS	17
NOTA 13 - GRUPOS 51, 52 Y 53 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y DETERIORO	20
NOTA 14 - GRUPO 62 COSTO DE VENTAS	22
NOTA 15 - GRUPO 48 OTROS INGRESOS	24
NOTA 16 - GRUPO 58 OTROS GASTOS	25
NOTA 17 - GRUPO 8-9 CUENTAS DE ORDEN	26

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

SEPTIEMBRE 2025

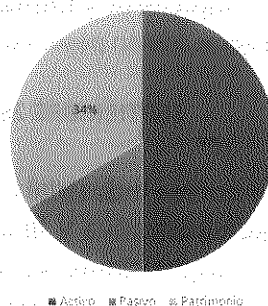
La Industria Militar (Indumil) es una empresa Industrial y Comercial del Estado con personería jurídica, capital independiente, autonomía administrativa y financiera y vinculada al Ministerio de Defensa Nacional; organizada conforme a las disposiciones establecidas en la Ley 489 de 1998, y Decretos números 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	Junio - 2025	Sept -2025	Variación	%
Activo	1.617.217.704.446	1.624.022.963.220	6.805.258.774	0,4
Pasivo	561.123.59.231	533.816.826.760	-27.306.742.471	-5
Patrimonio	1.056.094.135.215	1.090.206.136.460	34.112.001.245	3

El Estado de Situación Financiera presenta un leve incremento del activo del 0,4% por valor de \$6.805.258.774, reflejando principalmente en los siguientes rubros:

Una reducción en inventarios -7% que está asociada a la transformación de materias primas e insumos en semielaborados y productos terminados para el abastecimiento y cumplimiento a los compromisos contractuales. Por otra parte, se presentó un aumento en propiedades, planta y equipo en mantenimiento y en los recursos entregados en administración (fiducias de fondo de armas y posempleo principalmente).

En cuanto al pasivo presenta disminución del 5% principalmente en otros pasivos, en contraste con las provisiones y cuentas por pagar a corto plazo. El patrimonio presenta variación de 3% principalmente por las utilidades de años anteriores, y la utilidad del ejercicio por corresponder a un solo trimestre.

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

Nota 1 - Grupo 11 Efectivo y equivalentes de efectivo

El grupo efectivo presenta una variación positiva de 0% con respecto al trimestre anterior por valor de \$ 956.509.959, como se detalla a continuación:

Cuenta	Denominación	Junio - 2025	Sept - 2025	Variación	%
11	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	301.916.585.086	302.873.095.045	956.509.959	0.32
1105	CAJA	1.389.464.642	1.389.459.320	(5.322)	0
110501	CAJA PRINCIPAL	128.642	123.320	(5.322)	
110502	CAJA MENOR	1.389.336.000	1.389.336.000	0	0
1110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	300.472.432.525	301.164.947.806	692.515.281	0.23
111005	CUENTA CORRIENTE	607.946.928	794.110.741	186.163.813	30

Cuenta	Denominación	Junio -2025	Sept - 2025	Variación	%
111006	CUENTA DE AHORRO	289.448.046.166	289.695.046.500	247.000.334	0.1
111011	DEPÓSITOS EN EL EXTERIOR	4.946.361.689	5.814.907.115	868.545.426	18
111012	DEPÓSITOS REMUNERADOS	5.470.077.742	4.860.883.450	(609.194.292)	11
1132	EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO	54.687.919	318.687.919	264.000.000	482
113210	DEPÓSITOS EN INSTITUC.FINANCIERAS	54.687.919	318.687.919	264.000.000	482

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación:

La cuenta 111005 - Cuenta Corriente, durante el trimestre presenta variación positiva de 30% por valor de \$ 186.163.813 que CORRESPONDE AL VALOR RECAUDADO POR VENTAS A NIVEL NACIONAL Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS DE LAS CUENTAS DE AHORRO.

La cuenta 101011 – Depósitos en el exterior, durante el trimestre presenta variación positiva de 18% por valor de \$ 868.545.426, con el fin de TENER DISPONIBILIDAD DE RECURSOS EN MONEDA EXTRANJERA PARA PAGO DE OBLIGACIONES CON PROVEEDORES.

La cuenta 111012 Depósitos Remunerados, durante el trimestre presenta variación negativa de 11% por valor de \$ 609.194.292, que corresponde a traslados de las cuentas de ahorro a los Fondos de Inversiones y los intereses generados por estos.

La cuenta 113210 - Efectivo de Uso Restringido, durante el trimestre, presenta una variación positiva por \$ 264.000.000 corresponde principalmente a embargo judicial laboral, en la cuenta de FEXAR por valor de \$ 28.409.503 y FAGECOR por favor de \$22.819.706.

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 publicas societarias Sociedad Hotel Tequendama.

cilindro rolo, de 96 unidades de martillo molino Pensilvania, 1 unidad de mandíbula móvil trituradora facco, de 360 unidades de espaciador macho y de 360 unidades de espaciador hembra.

La cuenta 150590 Bienes producidos, presenta una variación negativa de \$27.166.127, la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 790 unidades de reten cargador ace micro fundido.

La cuenta 151004 – Impresos y publicaciones, Impresos y publicaciones, presenta una variación negativa de \$149.075.253 la cual se debe principalmente a la disminución en stock de 12.035 unidades de permiso pl. porte armas y de 3.703 unidades de permiso pl. tenencia de armas.

La cuenta 151023 – Productos bélicos y explosivos comprados, Productos bélicos y explosivos comprados, presenta una variación positiva de \$4.517.822.480 la cual obedece principalmente al incremento en stock de 2.065.939 unidades de detonador común No.8 fama y de exel II lp, ms varias referencias.

La cuenta 151201 – Materias primas, presenta una variación negativa de \$11.254.940.910 la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 3.943.750 kilogramos de nitrato de amonio esférico gran minería, de 1.832.835 kilogramos de nitrato de amonio esférico, de 369.480 kilogramos de nitrato de amonio ane-emulsion y de 164.442 kilogramos de nitrato de sodio.

La cuenta 151401 – Envases, presenta una variación positiva de \$166.537.352 la cual obedece principalmente al incremento en stock de 31.040 unidades de caja de cartón indugel ap, pm emulind-e, de 147.537 unidades de bolsa pe-empaque anfo y pentrita cristalizada y 446 unidades de conjunto caja plástica.

La cuenta 151402 – Materiales para la producción de bienes, presenta una variación negativa de \$3.859.183.464 la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 1.955 unidades de cola fosfatada y pintada para bomba de 500lb, de 1.815 unidades de cañón fusil AR pavonado, de 4.000 unidades de vaso booster multiplicador cargado bomba, de 2.114.111 unidades de proyectil para munición cal.5,56mm y de 130 unidades de grupo de la mira MGL mk-1.

La cuenta 151409 – Repuestos nacionales, Repuestos nacionales, presenta una variación negativa de \$155.925.505 la cual obedece principalmente a la disminución en stock de elementos para mantenimiento de: maquinaria y equipo, edificios e instalaciones y mantenimiento eléctrico en las fábricas Fagecor, Fexar y Fasab.

La cuenta 151410 – Elementos y accesorios de energía, Elementos y accesorios de energía, presenta una variación negativa de \$11.184.214 la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 150 metros de cable awg n.2, de 1 unidad de toma clavija 220v 30ª explosión, de 7 unidades de electroválvula, de 45 metros de tubo conduit tipo imc de 3/4" y de 75 kilogramos de gel para tratamiento puesta a tierra.

La cuenta 151412 – Elementos y accesorios telecomunicaciones, Elementos y accesorios telecomunicaciones, presenta una variación positiva de \$4.384.584 la cual se debe principalmente al incremento en stock de 70 rollos de cinta aislante No.23 scoth y de 50 unidades de cinta para enmascarar de ½.

La cuenta 151413 – Elementos y accesorios de acueducto, Elementos y accesorios de acueducto, presenta una variación positiva de \$3.424.364 la cual obedece principalmente al incremento en stock de 25 metros de tubo pvc de 4”, de 20 unidades de semicodo pvc alta presión de 4” y de 20 unidades de codo z pvc de 3” 22,1/2.

La cuenta 151423 – Combustibles y lubricantes, presenta una variación negativa de \$19.509.869 la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 550 galones de refrigerante sintético soluble para producción, de 130 galones de refrigerante afiladora cnc walter, de 549 galones de aceite de corte para taladrado profundo, de 165 galones de aceite vacua no.2 y de 110 galones de aceite meropa 320.

La cuenta 151490 – Otros materiales y suministros, Otros materiales y suministros, presenta una variación negativa de \$80.675.837 la cual obedece principalmente a la disminución en stock de 488 pares bota de seguridad con punta de acero, de 459 unidades de overol enterizo, de 360 unidades de buso en algodón perchado con capota, de 5.336 unidades de respirador n95 para material particulado y de 1.827 pares de guantes vaqueta tipo ingeniero.

La cuenta 152019 – Productos bélicos y explosivos en proceso, Productos bélicos y explosivos en proceso, presenta una variación positiva de \$4.687.704.886 la cual obedece principalmente a que al cierre del trimestre quedaron ordenes abiertas de productos terminados de: fusil ace 22 cal.5,56mm, indugel plus ap 32x250mm, anfo fexar, granada para mortero de 81mm, emulin s-cerromatoso, munición soltada mk 82pf y anfo Fasab.

La cuenta 152502 – Materias primas en tránsito, Materias primas en tránsito, presenta una variación positiva de \$413.026.092 la cual obedece principalmente al registro de gastos de puerto sobre contratos de importación (1-006/25, 2-204/24, 2-218/24 y 3-044/25).

Nota 5 – Grupo 16 Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo de la Industria Militar son activos tangibles empleados para la producción y comercialización de bienes; para la prestación de servicios; para propósitos administrativos, representando el 24% del total del activo a 30 de septiembre de 2025 con un valor de \$383.397.519.590 millones de pesos distribuidos de la siguiente manera:

Cuenta	Denominación	Junio - 2025	Sept - 2025	Variación	%
16	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	380.718.937.008	383.397.519.590	2.678.582.582	1
160501	URBANOS	4.723.515.112,00	4.723.515.112,00	0,00	0
160502	RURALES	97.578.838.803,00	97.578.838.803,00	0,00	0
161501	CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES	7.689.163.152,00	10.372.753.270,00	-2.683.590.118,00	-35
162003	MONTAJE MAQUINARIA Y EQUIPO FEXAR	9.221.029.547,00	6.914.276.822,00	2.306.752.725,00	25
163502	EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	525.412,00	525.412,00	0,00	0
163511	EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA DESPENSA Y H	1.092.683,00	1.092.683,00	0,00	0

163605	MAQUINARIA Y EQUIPO	6.022.750.725,00	6.686.978.984,00	-664.228.259,00	-11
163703	EDIFICACIONES	4.115.850.558,00	5.104.468.280,00	-988.617.722,00	-24
163706	REDES, LINEAS Y CABLES	135.293.800,00	1.216.325.870,00	-1.081.032.070,00	-799
163707	MAQUINARIA Y EQUIPO	36.746.345.753,00	70.418.611.908,00	-33.672.266.155,00	-91
163708	EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	266.289.911,00	1.412.528.921,00	-1.146.239.010,00	-430
163709	MUEBLES ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	141.292.542,00	224.412.865,00	-83.120.323,00	-59
163710	EQUIPOS DE COMUNICACION Y COMPUTACION	1.712.359.649,00	2.004.597.771,00	-292.238.122,00	-17
163711	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVA	2.094.168.096,00	2.415.804.896,00	-321.636.800,00	-15
163712	EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y H	227.737.247,00	241.578.058,00	-13.840.811,00	-6
164001	EDIFICIOS Y CASAS	11.841.323.362,00	11.841.323.362,00	0,00	0
164005	FABRICAS	136.864.518.096,00	136.015.841.866,00	848.676.230,00	1
164028	COSTOS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	17.688.967.714,00	17.688.967.714,00	0,00	0
164502	PLANTAS DE TRATAMIENTO	8.398.033.192,00	8.398.033.192,00	0,00	0
165008	LINEAS, CABLES Y TRANSMISION	11.298.714.264,00	10.217.682.194,00	1.081.032.070,00	10
165504	MAQUINARIA INDUSTRIAL	215.772.837.398,00	199.542.862.492,00	16.229.974.906,00	8
165506	EQUIPOS DE RECREACION Y DEPORTE	328.004.932,00	325.977.363,00	2.027.569,00	1
165511	HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	42.522.824.010,00	32.287.713.361,00	10.235.110.649,00	24
165526	EQUIPO DE SEGURIDAD Y RESCATE	136.850,00	136.850,00	0,00	0
166002	EQUIPO DE LABORATORIO	31.181.242.602,00	30.095.192.754,00	1.086.049.848,00	3
166501	MUEBLES Y ENSERES	10.088.794.913,00	9.958.055.573,00	130.739.340,00	1
166502	EQUIPO Y MÁQUINA DE OFICINA	364.616.183,00	357.567.973,00	7.048.210,00	2
167001	EQUIPO DE COMUNICACIONES	6.034.748.962,00	5.910.625.699,00	124.123.263,00	2
167002	EQUIPO DE COMPUTO	23.504.382.407,00	23.195.968.279,00	308.414.128,00	1
167502	EQUIPO DE TRANSPORTE TERRESTRE	14.611.841.306,00	14.287.356.276,00	324.485.030,00	2
168002	EQUIPO DE RESTAURANTE Y CAFETERIA	876.411.624,00	862.570.813,00	13.840.811,00	2
168105	ELEMENTOS DE MUSEO	480.342.208,00	480.342.208,00	0,00	0
168501	DEPRECIACION ACUMULADA PROP. PLANTA EQU	-52.376.151.021,00	-52.559.040.369,00	182.889.348,00	0
168502	DEPRECIACION ACUMULADA PLANTAS Y DUCTO	-1.893.524.064,00	-1.981.711.602,00	88.187.538,00	-4
168503	DEPRECIACION ACUMULADA REDES, LINEAS	-7.950.567.355,00	-7.239.597.112,00	-710.970.243,00	9
168504	DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA	-156.273.535.601,00	-137.642.732.642,00	-18.630.802.959,00	12
168505	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO MEDICO	-17.269.057.769,00	-16.709.957.700,00	-559.100.069,00	3
168506	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	-6.366.190.957,00	-6.392.421.900,00	26.230.943,00	-0,41
168507	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMUN	-17.278.957.072,00	-17.802.400.123,00	523.443.051,00	-3,
168508	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE TRANS	-10.023.610.468,00	-10.060.953.926,00	37.343.458,00	-0,37
168509	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO COMEDOR	-298.946.787,00	-304.735.696,00	5.788.909,00	-2
168512	DEPRECIACION ACUMULADA BIENES DE ARTE	-188.620.032,00	-249.156.311,00	60.536.279,00	-32
168513	DEPRECIACION ACUMULADA PPYE EN BODEGA	-254.217,00	-359.265,00	105.048,00	-41
168514	DEPRECIACION ACUMULADA PPYE NO MITO	-2.329.249.712,00	-2.389.156.780,00	59.907.068,00	-3
168515	DEPRECIACION ACUMULADA PPYE NO EXPLOT	-32.469.668.473,00	-56.941.469.469,00	24.471.800.996,00	-75
169505	EDIFICACIONES	-17.078.602.908,00	-17.078.602.908,00	0,00	0
169506	PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	-18.119.569,00	-18.119.569,00	0,00	0
169508	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.113.673,00	0	1.113.673,00	100

El detalle de las variaciones más representativas corresponde a:

La cuenta 161501 – Construcciones e instalaciones en curso, Representa el valor de los costos y demás cargos incurridos en el proceso de construcción o ampliación de bienes inmuebles, hasta cuando estén en condiciones de ser utilizados en desarrollo de las funciones y actividades de la Industria Militar. La cuenta de construcciones en curso presentó para el tercer trimestre del año una variación positiva por valor de \$2.683.590.118. Esta variación se generó por el inicio del proyecto 12817 Estudios y diseños nuevas estructuras FEXAR por valor de \$143.031.872

La cuenta 1637 – Propiedades, Planta Y Equipos No Explotados, Los activos que se encuentran clasificados en la cuenta de Propiedad, planta y Equipo No Explotado representan el valor de los bienes muebles que por características o circunstancias especiales diferentes al mantenimiento no están siendo utilizados por la Industria Militar. La cuenta presentó una variación positiva por valor de \$37.598.991.013 generada por el ingreso de 1234 activos fijos a la cuenta de No explotados los cuales corresponden a 166 elementos de FEXAR y 1153 de FASAB.

La Cuenta 1655 - 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 Industria Militar. La cuenta de maquinaria y equipo presentó una variación negativa por valor de \$26.467.113.124 en comparación con el mes de junio de 2025. Esta variación se presentó por la necesidad de las fábricas de generar traslados de activos fijos de maquinaria y equipo en servicio a las cuentas de maquinaria y equipo no explotados y en mantenimiento con el fin de cargar los valores de depreciación en la cuenta de "Gastos por depreciación" y afectar de manera correcta los costos de los elementos producidos.

La Cuenta 1685- Depreciacion, 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. Los terrenos no se deprecian. En esta variación se incluyen la depreciación acumulada de los Activos Fijos nuevos que han ingresado durante el año 2025 a la Industria Militar.

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 presente trimestre presenta una variación del 3% con respecto al trimestre anterior, por valor de \$ 12.034.717.468, discriminadas así:

Cod.	Cuenta	Junio - 2025	Sept - 2025	Variación	%
19	OTROS ACTIVOS	420.430.618.035	432.465.335.503	12.034.717.468	3
190404	ENCARGOS FIDUCIARIOS	88.703.835.618	89.040.540.651	336.705.033	0,38
190590	OTROS BIENES Y SERV. PAGAGOS X ANTI	7.922.110.769	3.700.190.472	-4.221.920.297	-53,29
190603	AVANCES VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	225.371.184	244.778.346	19.407.162	8,61
190604	ANT. ADQUISICION BIENES Y SERVIC	42.205.175.497	44.363.091.238	2.157.915.741	5,11
190701	ANTICIPO IMPUESTO SOBRE LA RENTA	13.758.190.000	13.758.190.000	0	0
190702	AUTORETENCION DE BIENES Y SERVICIO	11.719.439.544	19.630.523.373	7.911.083.829	67,5
190706	ANTICIPO IMPTO INDUSTRIA Y COMERCIO	3.035.774.838	4.795.825.154	1.760.050.316	57,98
190790	OTROS ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR	4.447.952.369	4.764.943.091	316.990.722	7,13
190803	ENCARGOS FIDUCIARIOS ADMON Y PAGOS	224.217.530.212	231.144.440.540	6.926.910.328	3,09
190990	OTROS DEPÓSITOS ENTREGADOS	29.270.340	29.270.340	0	0
195101	TERRENOS PROPIEDADES DE INVERS.	756.091.962	756.091.962	0	0
197008	PROGRAMAS DE COMPUTO	26.514.323.227	26.514.323.227	0	0
197508	DEPRECIACION ACUMULADA PROGRAMAS	(21.218.314.730)	(21.793.680.043)	-575.365.313	2,71
198503	CUENTAS POR COBRAR	443.708.559	443.708.559	0	0
198506	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	5.610.101.172	5.610.101.172	0	0
198517	PROVISIONES	25.440.472	25.440.472	0	0
198609	SEGUROS COBERTURA MAYOR A DOCE MESES	12.034.617.002	9.437.556.949	-2.597.060.053	-21,58

La cuenta 190590 - Bienes y servicios pagados por anticipado, presenta variación negativa 53% por valor de \$ 4.221.920.297, que corresponde principalmente a pago anticipado de Cía. brasileira \$1.740.045.793, unión temporal Induserv23 \$ 333.466.500, Emterprise solutions \$ 1.769.184 \$2.146.638.815 y China North .

La cuenta 190603 – Avances y viáticos, presenta variación positiva 9% por valor de \$ 19.407.162, que corresponde principalmente a avances de rutas de abastecimientos en ejecución.

La cuenta 190702 - Autoretenciones, durante el trimestre presenta incremento de 67% por valor de \$7.911.083.829, que corresponde a las autorretenciones por ventas y servicios y autoretención 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 58% por valor de \$ 1.760.050.316, que corresponde a pagos anticipados por autoretencciones en los distintos municipios; la base para el cálculo de dichas autoretencciones son las ventas.

La cuenta 190803 – Encargos fiduciarios, presenta variación positiva de 3% por valor de \$6.926.910.328, que corresponde a la actualización de las fiducias de armas y Fortaleza.

La cuenta 198609 – Seguros cobertura. Presenta una disminución por valor de -\$2.597.060.053, la cual corresponde al registro de la amortización de seguro todo riesgo daños materiales

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 9%, por valor de -\$13.037.444.670, discriminados de la siguiente manera:

Cod.	Cuenta	Junio - 2025	Sept - 2025	Variación	%
24	CUENTAS POR PAGAR	139.875.230.208	126.837.785.538	(13.037.444.670)	-9
240101	BIENES Y SERVICIOS	-47.565.280.263,00	-24.043.579.551,00	-23.521.700.712,00	49
240601	OTROS PAGOS AL EXTERIOR	-1.906.984.269,00	-1.906.984.269,00	0,00	0
240720	RECAUDOS POR CLASIFICAR	-712.937.741,00	-734.537.156,00	21.599.415,00	-3
240790	OTROS RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	-11.052.394.208,00	-10.768.756.381,00	-283.637.827,00	3
242401	APORTES A FONDOS PENSIONALES	-1.096.991.692,00	-1.128.466.804,00	31.475.112,00	-2
242402	APORTES A SEGURIDAD SOCIAL	-378.282.392,00	-349.817.820,00	-28.464.572,00	8
242411	EMBARGOS JUDICIALES	-61.429,00	-6.629.378,00	6.567.949,00	-
					10692
242490	OTROS DESCUENTOS DE NOMINA	-466.758,00	-466.758,00	0,00	0
243603	RECAUDOS HONORARIOS	-17.897.373,00	-2.535.910,00	-15.361.463,00	86
243605	SERVICIOS	-96.785.597,00	-100.237.812,00	3.452.215,00	-4
243606	ARRENDAMIENTOS	-3.997.517,00	-3.231.619,00	-765.898,00	19
243608	COMPRAS EN GENERAL	-449.457.334,00	-209.365.445,00	-240.091.889,00	53
243615	RENTAS DE TRABAJO	-130.378.000,00	-93.310.202,00	-37.067.798,00	28
243625	IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	-175.549.875,00	-149.271.935,00	-26.277.940,00	15
243627	RETENCION I.C.A.	-371.547.493,00	-128.370.525,00	-243.176.968,00	65
243695	AUTORRETENCIONES	-2.142.229.378,00	-2.232.135.205,00	89.905.827,00	-4
243698	IMPUESTOS DE TIMBRE	-661.829.224,00	-665.867.100,00	4.037.876,00	-1
244001	RENTAS Y COMPLEMENTARIOS	-28.350.895.989,00	-46.718.896.659,00	18.368.000.670,00	-65
244004	INDUSTRIA Y COMERCIO ALMACENES	-2.767.557.000,00	-4.360.718.997,00	1.593.161.997,00	-58
244014	CUOTA DE FISCALIZACION Y AUDITAJE	-1.602.049.536,00	0	-1.602.049.536,00	100
244023	ESTAMPILLAS PRO-UNIVERS. GUAJIRA	-18.058.945,00	-62.983.173,00	44.924.228,00	-249
244501	VENTA DE BIENES	-21.535.050.654,00	-9.063.017.197,00	-12.472.033.457,00	58
244502	VENTA DE SERVICIOS	-684.091.723,00	-379.445.880,00	-304.645.843,00	45
244505	IVA COMPRA DE BIENES	5.793.676.685,00	2.580.136.221,00	3.213.540.464,00	55

244506	IVA COMPRA DE SERVICIOS	2.995.235.474,00	304.642.064,00	2.690.593.410,00	90
249027	VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	-10.449.091,00	-20.716.762,00	10.267.671,00	-98
249040	ESTAMPILLAS PRO-UNIVERSIDAD	-846.359.832,00	-552.438.490,00	-293.921.342,00	35
249050	APORTES ICBF - SENA	-53.281.600,00	-18.134.700,00	-35.146.900,00	66
249051	SERVICIOS PUBLICOS	-10.850.850,00	0	-10.850.850,00	100
249054	HONORARIOS	-214.764,00	-229.835,00	15.071,00	-7
249055	SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	-41.840,00	-248.260,00	206.420,00	-493
249057	EXCEDENTES FINANCIEROS	-26.022.170.000,00	-26.022.170.000,00	0,00	0

La cuenta 240101 – Bienes y servicios, presenta variación de 49% por valor de -\$23.521.700.712, corresponde principalmente al 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 242401 - Aportes a Fondos Pensionales, presenta variación de 2% por valor de \$31.475.112 por pagar a los fondos pensionales en comparación con el trimestre anterior, que corresponde al valor causado con la nómina del mes de junio 2025 y que se paga los primeros días hábiles del siguiente mes, adicionalmente en la vigencia 2024 se realizó el pago de los aportes a los fondos pensionales de la nómina de activos que es la de mayor representación. 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 8% por valor de \$28.464.572, corresponde al valor por pagar a las Eps en comparación con el trimestre anterior. Que corresponde al valor causado con la nómina del mes de junio 2025 y se paga los primeros días hábiles del siguiente mes, adicionalmente en la vigencia 2024 se realizó el pago de los aportes a las EPS de la nómina de activos que es la de mayor representación. 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 una disminución en su valor absoluto en el cierre del tercer trimestre (Sep-25) respecto al cierre del segundo trimestre (Jun-25)., esta variación se explica principalmente porque en el tercer trimestre disminuyeron considerablemente las facturas que generó retención por honorarios a los terceros MUÑOZ ABOGADOS S.A.S y POSSE HERRERA & RUIZ y una disminución en el pasivo por en retención por compras generales principalmente por reducción en el volumen de compras sujetas a retención por parte de ORICA COLOMBIA S.A.S.

La cuenta 243627 Retención de ICA: refleja una disminución del 65% esta variación se debe a una diferencia en la periodicidad de pago y causación entre los periodos. El saldo de junio (segundo trimestre) acumuló las retenciones del bimestre mayo-junio (pagaderas en julio), mientras que el saldo de septiembre (tercer trimestre) corresponde únicamente al saldo acumulado de las retenciones del mes de septiembre, reflejando un valor considerablemente menor.

La cuenta 243695 autorretenciones, en la cual se registran las autorretenciones por compra y

servicios presenta un aumento del 4% principalmente por el incremento de las ventas frente al trimestre anterior; y la retención especial del 0,55%.

La cuenta 244001- Renta y complementarios, presenta variación de 65%, corresponde a la provisión del impuesto de renta y complementarios calculada al cierre del trimestre. Esta provisión representa la estimación del monto que la empresa deberá pagar por concepto de impuesto sobre la renta y sus complementarios, con base en las utilidades obtenidas durante dicho periodo.

La Cuenta 2445 - Impuesto al Valor Agregado, Impuesto al valor agregado presenta variación negativa de 51% 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 decremento con respecto al periodo anterior del 47%, que CORRESPONDE AL COMPORTAMIENTO DE LA FACTURACIÓN DEL CLIENTE DRUMMOND LTD. COLOMBIA, en relación a la cuenta 244502 presenta decremento de 80% debido al aumento de facturación por concepto de servicio de coproducción realizada al cliente Carbones Del Cerrejón Limited.

La cuenta 244004 – Industria y Comercio Almacenes, representa la provisión como pasivo real del impuesto de industria y comercio (ICA), calculado al cierre del trimestre. Este monto es una estimación de lo que la empresa deberá pagar por concepto de ICA, basándose en los ingresos generados por actividades industriales, comerciales o de servicios durante este periodo, la variación se genera teniendo en cuenta la reclasificación de cuentas realizada teniendo en cuenta el concepto de la Contraloría.

La cuenta 244023 – Estampilla Pro Universidad, Incremento de las estampillas del 249%, esto debido a la naturaleza de pago de la estampilla Pro Universidad Nacional, que se realiza semestralmente. En consecuencia, el saldo acumulado en el cierre de septiembre refleja el valor total retenido para el periodo semestral, siendo considerablemente superior al saldo acumulado del mes de junio.

La cuenta 244501 - IVA Ventas de Bienes, presenta variación negativa con respecto al periodo anterior, del 58% por \$ 12.472.033.457 que corresponde a menor valor facturado a DRUMMOND LTD. COLOMBIA.

la cuenta 244502 - Venta de Servicios, presenta una variación negativa del 45% por \$ 304.645.843 debido a la disminución de facturación por concepto de servicio de coproducción realizada al cliente carbones del Cerrejón Limited.

Las cuentas 244505 y 244506, presentan decremento de 55% y 90% 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 una disminución del 35%, dado a la aplicación de la estampilla Prouniversidad nacional a los contratos de obra y conexos de obra en la presente vigencia.

La cuenta 249050 aportes ICBF – SENA, presenta variación de \$35.146.900 que corresponde al valor

causado con la nómina de activos del mes de junio 2025 y que se paga los primeros días hábiles del siguiente mes, adicionalmente que para el mes de marzo 2024 se pagó el valor causado con la nómina de activos.

La cuenta 249057 – Excedentes financieros, presenta variación negativa de 100%, que corresponde al pago de los excedentes financieros según documento Conpes 4139 utilidades vigencia 2023.

Nota 8 – Grupo 25 Beneficios a los empleados

Cod.	Cuenta	Junio - 2025	Sept - 2025	Variación	%
25	CUENTAS POR PAGAR	-99.943.334.144,00	99.934.227.450,00	-9.106.694,00	-1
251101	OTRAS CXP EMPLEADOS	-1.904.421.852	-727.945.500	1.176.476.351	-62
251102	CESANTIAS	-4.456.027.951,00	-4.180.222.507,00	-275.805.444,00	6
251104	VACACIONES	-4.341.350.078,00	-5.151.075.537,00	809.725.459,00	-19
251105	PRIMA DE VACACIONES	-2.756.887.847,00	-3.301.943.533,00	545.055.686,00	-20
251106	PRIMA DE SERVICIO	0	-1.295.932.232,00	1.295.932.232,00	100
251107	PRIMA DE NAVIDAD	-2.711.239.986,00	-4.099.829.581,00	1.388.589.595,00	-51
251109	BONIFICACIONES	-2.945.339.353,00	-3.014.500.147,00	69.160.794,00	-2
251110	OTRAS PRIMAS	-6.557.995,00	-21.319.811,00	14.761.816,00	-225
251111	APORTES A RIESGOS PROFESIONALES	-187.240.900,00	-197.408.900,00	10.168.000,00	-5
251124	APORTES A CAJAS DE COMPENSACION	-367.077.000,00	-279.296.200,00	-87.780.800,00	24
251401	PENSIONES DE JUBILACION PATRONALES	-840.387,00	0	-840.387,00	100
251405	CUOTAS PARTES DE PENSIONES	-339.046.419,00	-339.046.419,00	0,00	0
251410	CALCULO ACTUARIAL PENSIONES ACTUALES	-36.400.958.070,00	-35.397.167.288,00	-1.003.790.782,00	3
251412	CALCULO ACTUARIAL FUTURAS PENSIONES	-41.640.886.215,00	-40.126.122.215,00	-1.514.764.000,00	4
251414	CALCULO ACTUARIAL DE CUOTAS PARTES DE	-1.366.036.718,00	-1.282.994.207,00	-83.042.511,00	6
251502	AUXILIO FUNERARIO Y GASTOS DE INH	-519.423.373,00	-519.423.373,00	0,00	0

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación:

La cuenta 251102 Cesantías, La variación negativa de 6% por valor de \$275.805.444 corresponde en su mayor parte al pago de la provisión de cesantías retroactivas del régimen tradicional a 121 funcionarios en el mes de febrero 2025.

La cuenta 251104 – Vacaciones, presenta variación de 19% por valor de \$ \$809.725.459, que corresponde a la provisión de vacaciones que se realiza mes a mes y que para el mes de septiembre 2025 se evaluaron a 1.317 funcionarios y para diciembre 2024 a 1.333 funcionarios. Adicionalmente para el mes de septiembre se les pagaron las vacaciones a 46 funcionarios.

La cuenta 251107 – Primas de Navidad, la variación de 51% por valor de \$1.388.589.595, corresponde a la provisión de la prima de navidad que para el mes de septiembre 2025 quedo únicamente la provisión de la prima de navidad de las liquidaciones de prestaciones sociales de dos

exfuncionarios y adicionalmente para el tercer trimestre 2025 aumento el saldo teniendo en cuenta que la provisión se realiza mes a mes y se paga al finalizar la vigencia del año en curso.

La cuenta 251124 – Aportes a Caja de Compensación, la variación de \$87.780.800 corresponde al aporte que realiza la empresa por cada funcionario a la caja de compensación familiar en la nómina, que para el mes de septiembre del año 2025 se le practico a 1.316 funcionarios y el pago se realiza los primeros días hábiles del siguiente mes.

Nota 9 – Grupo 27 Provisiones

El grupo de cuentas provisiones presenta una disminución del 9% con respecto al año anterior, por valor de -\$572.358.655, como se detalla a continuación:

Cod.	Cuenta	Junio - 2025	Sept - 2025	Variación	%
27	PROVISIONES	(6.198.611.294)	(5.626.252.639)	(572.358.655)	-9
270101	CIVILES	(89.842.843)	(89.842.843)	0	0
270103	ADMINISTRATIVAS	(4.784.246.536)	(4.211.887.881)	(572.358.655)	-12
270105	LABORALES	(1.324.521.915)	(1.324.521.915)	0	0

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación:

La cuenta 270103 - administrativas, presenta variación de 12% por valor de \$572.358.655, registra actualización de provisión Res 199/25 laudo arbitral.

Nota 10 - Grupo 29 Otros pasivos

El grupo de cuentas de otros pasivos durante el tercer trimestre presenta una variación del -4% con respecto al periodo anterior, por valor de \$13.687.832.452 como se detalla a continuación:

Cod.	Cuenta	Junio - 2025	Sept - 2025	Variación	%
29	ANTICIPOS	(315.106.393.585)	(301.418.561.133)	(13.687.832.452)	-4
290101	ANTICIPOS SOBRE VENTA DE BIENES Y S	(109.887.479.334)	(90.117.470.140)	(19.770.009.194)	18
290190	OTROS AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	(61.457.232)	(61.457.232)	-	0
290201	SALVOCONDUCTOS	(190.042.301.959)	(192.892.152.887)	(2.849.850.928)	1
291806	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(4.745.026.558)	(4.745.026.558)	0	0
291810	OTROS ACTIVOS	(2.613.043.442)	(2.613.043.442)	0	0
291818	OTROS PASIVOS	(152.305.042)	(152.305.042)	0	0

La cuenta 290101 - Anticipos Sobre Venta de Bienes y Servicios, presenta variación positiva de 18%, que corresponde a compensación de los diferentes clientes.

La cuenta 290201 - Recursos recibidos en administración, presenta variación positiva de 1% por concepto de la valoración portafolio septiembre/2025.

0Nota 11 – Grupo 32 Patrimonio

El patrimonio está representado de la siguiente manera:

Cod.	Cuenta	Junio - 2025	Sept - 2025	Variación	%
	PATRIMONIO	1.056.094.135.215	1.090.206.136.46	34.112.001.245	3
3208	CAPITAL FISCAL	(855.765.850.431)	(855.765.850.431)	0	0
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	12.000.000.000	12.000.000.000	0	0
3230	RESULTADO DEL EJERCICIO	100.062.193.148	134.174.194.393	34.112.001.245	34
3275	GANANCIAS PARTICIPACION PATRIMONIAL	47.246.591	47.246.591	-	0
3280	GANANCIAS O PÉRDIDAS BENEFICIOS POSEMPLEO	88.313.338.227	88.313.338.227	-	0

El capital fiscal, no presenta variación hasta tanto se emita el documento Conpes – DISTRIBUCIÓN UTILIDADES 2024.

Resultados de ejercicios anteriores, presentan variación por el traslado de utilidades resultado ejercicio 2024 por valor de \$77.116.491.512.

El resultado del ejercicio presenta variación positiva de 34%, por razón de los resultados acumulados en el periodo corresponde a un trimestre de 2025.

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 y 43 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 marzo presentan una disminución del 28%, donde lo más representativo corresponde a bienes producidos bélicos y explosivos.

Los ingresos por ventas consolidadas que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 30 de septiembre de 2025 alcanzaron los \$553.304.740.201, lo que representa un incremento del 2% frente al mismo periodo del año anterior, cuando se registró un total de \$541.137.023.093. Los ingresos presentan las siguientes variaciones con respecto al año anterior:

Cod.	Cuenta	Sept- 2025	Sept - 2024	Variación	%
4	INGRESOS	633.040.947.140	577.396.660.137	55.644.287.003	10
42	VENTA DE BIENES	544.552.022.360	529.477.853.179	15.074.169.181	3
420410	PRODUCTOS METALÚRGICOS Y MICROFUND	3.918.574.883	4.397.800.086	479.225.203	-11
420411	PRODUCTOS BELICOS Y EXPL.MANTE	514.697.208.374	499.003.602.137	15.693.606.237	3

421004	IMPRESOS Y PUBLICACIONES COMERC.	1.383.151.944	1.397.145.613	13.993.669	-1
421011	PRODUCTOS QUIMICOS	254.000	1.862.582.100	1.862.328.100	-100
421017	PRODUCTOS BELICOS Y EXPLOSIVOS COM	26.347.327.831	24.894.974.316	1.452.353.515	6
421030	ELEMENTOS DE CAMPAÑA	791.900	0	791.900	100
429502	BIENES COMERCIALIZADOS	1.059.029.609	975.472.029	83.557.580	9
429506	BIENES PRODUCIDOS	736.256.963	1.102.779.044	366.522.081	-33
43	VENTA DE SERVICIOS	8.752.717.841	11.659.169.914	2.906.452.073	-25
439002	SERVICIOS DE APOYO INDUSTRIAL	8.754.262.841	11.660.654.914	2.906.392.073	-25
439590	DESCUENTO SERVICIOS	1.545.000	1.485.000	60.000	4
48	OTROS INGRESOS	79.736.206.939	36.259.637.044	43.476.569.895	120
480201	INTERESES SOBRE DEPÓSITOS EN INSTIT	15.881.013.519	-17.717.525.591	1.836.512.072	-10
480220	GANANCIA BAJA EN CUENTAS DE CXPAGAR	840.387	0	840.387	1000
480232	RENDIMIENTOS SOBRE RECURSOS ENTREGA	8.988.618.057	12.460.555.042	3.471.936.985	-28
480233	OTROS INTERESES DE MORA	37.283.282	0	37.283.282	100
480243	INTERES PLAN ACTIVOS BENEFIC.EMPLEADOS	2.687.212.263	0	2.687.212.263	100
480253	RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	0	91.619.736	91.619.736	-100
480601	AJUSTE X DIFERENCIA EN CAMBIO	1.904.413.269	3.241.838.640	1.337.425.371	-41
480817	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	29.091.482	27.181.151	1.910.331	7
480825	SOBRANTES	130.773.483	91.046.341	39.727.142	44
480827	APROVECHAMIENTOS	1.275.101.971	949.997.227	325.104.744	34
480828	INDEMNIZACIONES	0	277.634.820	277.634.820	-100
480863	REINTEGROS	36.969.093	36.747.480	221.613	1
480890	OTROS INGRESOS DIVERSOS	1.354.360.965	1.080.004.236	274.356.729	25
483101	LITIGIOS Y DEMANDAS	47.410.529.168	285.486.780	47.125.042.388	16507

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

El grupo 4204 - Bienes producidos, En el mes de septiembre de 2025, los bienes producidos registraron un crecimiento del 3%, equivalente a \$15.580.903.115; la suma total en 2025 fue de 517.879.526.294 y en cuanto al mismo mes del año anterior se alcanzó un total de \$502.298.623.179. Esta variación positiva obedece principalmente al incremento en la línea de productos militares y explosivos, que presentó un aumento significativo de 18.231.519.977 (42%) y \$39.658.550.848 (16%) respectivamente. Este comportamiento se explica por una mayor facturación de productos en lo transcurrido del 2025 como los son: Munición Cal.5.56mm, Fusil Ace 22 Cal. 5,56 Mm, en el caso de productos militares; y Detonador Electrónico I-Kon II 15 Metros, ANFO, e Indugel en distintas referencias para el caso de explosivos.

Sin embargo, esta variación positiva se ve parcialmente contrarrestada por disminuciones significativas en otras líneas. La línea de emulsiones mostró una caída del 18%, con una reducción de \$31.238.592.780. Este comportamiento refleja una disminución en las unidades facturadas, donde productos como Emulsión Drummond, Emulind-J At, Emulind-Fx Cantera, Emulin S-Cerromatoso han tenido menor comercialización durante el presente año.

En el caso de las exportaciones, la caída fue del 62% (\$4.084.899.090), 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, fusiles y cartuchos, que no han sido facturados hasta septiembre del 2025.

En cuanto a la línea de municiones disminuyó en un 25% (\$3.591.397.643 menos), principalmente se debe a la caída en ventas de munición calibre 9 mm, con una reducción de aproximadamente 2.832.499 unidades, representadas en \$3.124.422.054 frente a septiembre del año anterior.

En el caso de armas y repuestos, se evidencia una disminución del 24%, correspondiente a una variación negativa de \$3.093.314.066. Elementos clave como la Pistola Córdova Compacta Cal.9mm 3p 9t tuvo una caída en ventas de \$380.881.800 comparado con el 2024, también la Pistola Córdova Estándar Cal.9MM 3p 9t tuvo una caída en ventas de \$1.470.783.960 respecto al año anterior.

El grupo 4210 - Bienes comercializados, La categoría de bienes comercializados tuvo un decremento del 2%, equivalente a \$506.733.934 con una suma de \$26.672.496.066 para septiembre de 2025.

Esta disminución se da principalmente por las líneas de productos químicos y municiones, las cuales tienen una disminución del 100% y 81% respectivamente; ya que solo han registrado ventas de \$254.000 y \$413.117.949 respectivamente, para septiembre de 2025. Estas líneas tenían una facturación significativa en 2024, con más de \$1.860.000.000 millones y \$2.150.000.000 facturados respectivamente.

Por el contrario, la línea de explosivos, aumentó un 29% respecto al año anterior, con un incremento de \$2.265.342.300. Esto se debe a la comercialización de 2.310.600 unidades de Detonador Común No.8, un producto que ha tenido alta comercialización en 2025 comparada al año 2024 que no tuvo facturación.

Adicional, la línea de armas y repuestos tuvo un crecimiento de 14% (\$1.679.188.264 adicionales), reflejando unas ventas importantes de elementos como lo son: Pistola Smith &Wesson M&P 2.0 C9mm 9t 3p, Pistola Glock 9 Mm 9 T Mod. G- 19, Pistola Cz-P10 Cal. 9 2p 9t, entre otros, frente a 2024. 100% cada uno, debido a que solo se cuenta con unas ventas de 63.500 en productos químicos, una cifra desfavorable con respecto al año 2024.

El grupo 4390 - Servicios de apoyo industria, La línea de servicios tuvo una caída del 25%, equivalente a \$2.906.452.073, totalizando \$8.752.717.841 en septiembre de 2025. Esta disminución se divide en:

- SERVICIOS NACIONALES, QUE PRESENTARON UNA BAJA DEL 19% (\$1.970.973.24), y
- SERVICIOS DE EXPORTACIÓN, que cayeron un 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	Sept- 2024	Sept - 2025	Variación	%
51	DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	82.615.142.400	82.515.670.447	99.471.953	0.12
52	DE VENTAS	21.151.869.909	31.775.106.183	10.623.236.274	50
53	DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	14.510.179.827	8.187.303.117	(6.322.876.710)	44

Detalle de los grupos:

El grupo de la cuenta 51 de Administración y Operación, presenta variación positiva de 0,12% por valor de \$ 99.471.953 con respecto al año anterior, por gastos generados en las actividades administrativas y operativas de la Industria Militar, reflejando los gastos más representativos en el trimestre en la vigilancia, mantenimiento y reparaciones, servicios, públicos, comunicación y transporte, servicios de aseo, cafetería, y restaurante.

El grupo de la cuenta 52 de Operación y Ventas, presenta variación positiva de 50% por valor de \$10.623.236.274 reflejando principalmente por reclasificación de la cuenta de provisiones de impuestos.

El grupo de la cuenta 53 Deterioro, Depreciaciones, Amortizaciones Y Provisiones, presenta variación negativa de 44% por \$ 6.322.876.710 representando principalmente por la reclasificación del plan de cuentas realizado por la contaduría, respecto a las provisiones de impuestos pasando de la cuenta 53-Provisiones, al gasto real de la cuenta 52- Gastos operacionales y de ventas.

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación:

En el grupo 511109 – Gastos de desarrollo, presenta decremento de \$111.912.486 Esta variación se encuentra principalmente en la orden de experimentación emitida por la fábrica Santa Bárbara para restablecer la plata forma robótica PRM con el fin de 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 23% por valor de \$ 300.240.260, que corresponde a reconocimiento gasto seguridad en fábricas y oficinas centrales.

La cuenta 511114 – Materiales y suministros, presenta variación de 66%, por razón de la adquisición de papelería para oficinas centrales según proyecto 13333.

La cuenta 511115 – Mantenimiento, presenta variación de 32% por valor de \$ 1.325.577.028, 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 que corresponde principalmente a transporte de personal de planta y escoltas civiles y militares.

La cuenta 511118 – Arrendamiento operativo, presenta variación de 10% por valor de \$48.543.191, que corresponde principalmente a arrendamiento de canal dedicado internet.

La cuenta 511151 – Gastos por control calidad, se presenta variación positiva de \$696.494.511 y corresponde a gastos de calidad principalmente de las fábricas José María Córdova. Estos gastos de calidad obedecen a los tiempos y recursos utilizados en actividades como de Inspección Acabados, ensamble, vainilla, cargue, recepción de materiales, entre otros, correspondientes a junio 2025 y que no están directamente relacionados con producción.

La cuenta 511190 – Otros gastos generales, se presenta un decremento de \$1.672.720 y corresponde principalmente a lo registrado por la no absorción de costos indirectos fijos a junio 2024, una vez realizado el proceso de liquidación y costeo de órdenes de fabricación. La disminución se presenta principalmente al incremento en notificación de horas en la Fábrica Antonio Ricaurte, en el transcurso del año 2025.

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 del -4%.

A continuación, se presenta el análisis de costos por línea de producción:

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2025 - 2024				
	sep-25	sep-24	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	311.838.443.937	323.094.431.131	- 11.255.987.194	-3%
- ARMAS - REPUESTOS	4.426.035.300	6.272.890.531	- 1.846.855.231	↓ -29%
- MUNICIONES	5.458.263.589	8.489.066.480	- 3.030.802.891	↓ -36%
- EXPLOSIVOS	152.065.968.267	128.770.417.541	23.295.550.726	↑ 18%
- PRODUCTOS MILITARES	35.383.039.423	30.377.757.038	5.005.282.385	↑ 16%
- EMULSIONES	110.396.540.377	141.546.970.382	- 31.150.430.005	↓ -22%
- EXPORTACIONES	1.198.178.651	4.242.819.090	- 3.044.640.439	↓ -72%
- METALMECANICOS	2.910.418.330	3.394.510.069	- 484.091.739	↓ -14%
BIENES COMERCIALIZA	11.446.323.521	12.434.561.154	- 988.237.633	↓ -8%
- ARMAS - REPUESTOS	4.889.721.158	4.612.824.640	276.896.518	↑ 6%

Análisis Comparativo de Costos – septiembre 2025 vs septiembre 2024

1. Costo Total

El costo total de ventas en septiembre de 2025 presentó una disminución de \$12.457.700.379, equivalente a un 4% en comparación con septiembre de 2024. Esta disminución se divide de la siguiente manera:

2. Bienes Producidos

El costo de bienes producidos a septiembre de 2025 fue de \$311.838.443.937, presentando una disminución del 3%, es decir, \$11.255.987.194 menos que en 2024.

Las principales variaciones se dan en las líneas de:

Emulsiones, la cual refleja una disminución del 22% (\$31.152.430.005), explicada por un menor costeo durante 2025 con una variación de costo de \$31.150.430.005, con una caída estimada de más de 12.700.000 unidades frente al mismo periodo del año anterior.

La línea de exportaciones, refleja una disminución del 72% (\$3.044.640.439), asociada a la baja exportación de productos lanzadores, granadas y fusiles. Los cuales tuvieron relevancia a septiembre del 2024.

La línea de municiones, presenta una caída de \$.3.030.802.891 (36%), debido a que el producto con mayor relevancia, que es la Munición Indumil Cal 9mm, en el 2025 solo ha tenido una facturación de 1.590.219 unidades, mientras que en el 2024 la cifra pasaba las 4.400.000 unidades.

Por último, la línea de armas y repuestos, muestra una variación negativa de 29%, ya que la comercialización de la misma línea, muestra menores cifras de elementos claves como la Pistola Córdova Compacta Cal.9mm 3p 9t, Pistola Córdova Estándar Cal.9mm 3p 9t, Revólver Scorpio Ultra 2" C38 Cacha Made, entre otros.

Por el contrario, la línea de Explosivos aumentó en un 18% (\$23.295.550.726), debido al crecimiento en la facturación de Detonador Electrónico I-Kon 15 Metros, ANFO, e Indugeles principalmente. En 2025 se han vendido aproximadamente 8.000.000 de unidades más de explosivos respecto al mismo periodo del 2024.

La línea de productos Militares refleja también un aumento del 16% (\$5.005.282.385), como resultado de mayor costeo y así mismo, mayo venta de ítems como Munición Cal.5.56mm, Fusil Ace 22 Cal. 5,56 MM. Granada aérea, entre otros.

3. Bienes Comercializados

El costo de los bienes comercializados en septiembre de 2025 fue de \$11.446.323.521, presentando un decremento del 8% (\$988.237.633) frente a septiembre del 2024

Principalmente esta caída, se refleja en el comportamiento de las líneas Productos Químicos y municiones: Presentando una reducción del 100% y 82% respectivamente; debido a que, en la línea de productos químicos solo han registrado ventas de 20 unidades y en cuanto a la línea de Municiones elementos como Munición Universal Trap Cal 12 7½ 24 Gr, Munición Cal. 38I 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 septiembre de 2025, las unidades vendidas han sido por debajo de las 20.000 unidades para cada una.

En la línea de Productos militares, se registró una disminución del 51% (\$471.486.812). Esto se debe a que el costo unitario de productos clave como la Mira Nocturna Trasera y la Mira Nocturna Delantera era significativamente mayor en 2024, mientras que en septiembre de 2025 se redujo a la mitad.

Por el contrario, la línea de Explosivos aumento el 29% (\$1.211.462.166), destacando la comercialización de 2.310.600 unidades de Detonador Común No. 8 en el presente año.

También, la línea de Armas y Repuestos incrementó en un 6% (\$276.896.518), asociado a una mayor comercialización de elementos como lo son: Pistola Smith &Wesson M&P 2.0 C9mm 9t 3p, Pistola Glock 9 Mm 9 T Mod. G- 19, Pistola Cz-P10 Cal. 9 2p 9t, entre otros.

4. Servicios

El costo de servicios tuvo una disminución del 56%, equivalente a \$213.475.552, para un total de \$166.726.091 en septiembre de 2025. Esta reducción se relaciona con la menor prestación de servicios, particularmente aquellos asociados a exportaciones, servicios de ensamble y mantenimiento especializado que sí se ejecutaron en el periodo comprendido 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 tercer trimestre del año 2025 alcanzó la suma de \$43.476.569.895 con variación positiva de 120% detallado de la siguiente manera:

Cod.	Cuenta	Sept- 2024	Sept - 2025	Variación	%
48	OTROS INGRESOS	36.259.637.044	79.736.206.939	43.476.569.895	120
480201	INTERESES SOBRE DEPÓSITOS EN INSTIT	(27.594.967.508)	(30.269.700.369)	2.674.732.861	-9
480232	RENDIMIENTOS SOBRE RECURSOS ENTREGA	-8.988.618.057	(12.460.555.042)	3.471.936.985	-28
480243	INTERES PLAN ACTI.BENEFI. EMPLEADOS	-	(2.687.212.263)	(2.687.212.263)	100
480253	RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	(91.619.736)	-	91.619.736	-100
480601	AJUSTE X DIFERENCIA EN CAMBIO	(1.904.413.269)	(3.241.838.640)	1.337.425.371	-41
480817	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	(29.091.482)	(27.181.151)	(1.910.331)	7
480825	SOBRANTES	(130.773.483)	(91.046.341)	(39.727.142)	44
480827	APROVECHAMIENTOS	(1.275.101.971)	(949.997.227)	(325.104.744)	34
480828	INDEMNIZACIONES	(-277.634.820)	-	(277.634.820)	-100
480863	REINTEGROS	(36.969.093)	(36.747.480)	(221.613)	1
480890	OTROS INGRESOS DIVERSOS	(1.354.360.965)	(1.080.004.236)	(274.356.729)	25
483101	LITIGIOS Y DEMANDAS	(47.410.529.168)	(285.486.780)	(47.125.042.388)	16507

La cuenta 480201- Intereses sobre depósitos, presenta variación negativa de 9% por valor de \$2.674.732.861, QUE CORRESPONDE AL COMPORTAMIENTO DE LAS TASAS DE INTERÉS SEGÚN OFERTA DEL SECTOR FINANCIERO EN CUENTAS DE AHORROS Y FONDOS DE INVERSIÓN PARA EL AÑO 2025, ASÍ COMO LA DISPONIBILIDAD DE RECURSOS PARA INVERSIÓN

La cuenta 480232- Rendimientos sobre recursos entregados en administración, presenta variación negativa de 41% por valor de \$1.904.413.269, que CORRESPONDE AL COMPORTAMIENTO DE LOS RENDIMIENTOS EN EL PORTAFOLIO DE FIDUCIAS SEGÚN OFERTA DEL SECTOR FINANCIERO PARA EL AÑO 2025, ASÍ COMO LA DISPONIBILIDAD DE RECURSOS.

La cuenta 483101 – Litigios y Demandas, presenta variación de 16507% por valor de \$ 47.410.529.168, que corresponde principalmente a recuperación de provisión de años anteriores de litigios, relacionado con el proceso en Tribunal de arbitramento tercero Orica, según pretensiones en su mayoría con fallo en el mes de junio de 2025 a favor de Indumil.

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	Sept- 2024	Sept - 2025	Variación	%
58	OTROS GASTOS	49.595.060.496	52.837.707.498	3.242.647.002	7
580240	COMISIONES SERVICIOS FINANCIEROS	373.825.065	433.646.345	59.821.280	16
580301	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3.741.282.550	1.971.553.589	-1.769.728.961	-47
580405	ADMINISTRACIÓN Y EMISIÓN DE TÍTULO	3.189.410.681	1.627.194.021	-1.562.216.660	-49
580423	PÉRDIDA POR BAJA CTAS EN CXC	52.896.115	-	(52.896.115)	-100
582101	IMPTO SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENT	39.692.522.978	46.718.896.659	7.026.373.681	18
589003	IMPUESTOS ASUMIDOS S.V. COMERCIAL	13.814.815	41.097.193	27.282.378	197
589019	PÉRDIDA POR BAJA EN CUENTAS DE ACT	462.927.930	705.863.488	242.935.558	52
589090	GASTOS DIVERSOS	1.913.861.497	1.339.456.203	-574.405.294	-30

La cuenta 580240 - Comisiones servicios financieros, presenta incremento de 16%, 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 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 49% con respecto al año anterior, relacionado con el portafolio de fiducias.

La cuenta 582101 – Impuesto sobre la renta, presenta variación con respecto al año anterior de 18% por valor de \$ 7.026.373.681, según la base gravable 2025.

La Cuenta 589090 - Otros Gastos Diversos, presenta variación con respecto al año anterior de 30%, no se han registrado otros gastos diversos.

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 116 del 06 de abril de 2017 y la Metodología Establecida en la Resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica.

Cuenta	Denominación	Sept- 2024	Sept - 2025	Variación	%
8120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	3.674.081.093	2.974.302.817	(699.778.276)	-19
8306	BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA	358.194.197	251.054.659	(107.139.538)	-30
8315	BIENES Y DERECHOS RETIRADOS	844.316.390	844.316.390	-	0
8361	RESPONSABILIDADES EN PROCESO	121.036.488	110.294.896	(10.741.592)	-9
8905	ACTIVOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	(3.674.081.093)	(2.974.302.817)	699.778.276	-19
8915	DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)	(1.323.547.075)	(1.205.665.945)	117.881.130	-9

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 registrada con Riesgo Medio-Bajo, se actualiza proceso de Consorcio de Sogamoso y Municipio de Chiriguaná.

Cuenta	Denominación	Sept- 2024	Sept - 2025	Variación	%
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	(30.921.149.678)	(47.646.543)	30.873.503.135	-100
9312	LIQUIDACION PROVISIONAL DE BONOS PENSIONALES	(53.373.630.891)	(38.714.079.789)	14.659.551.102	-27
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	(239.033.325.456)	(32.728.506.047)	206.304.819.409	-86
9905	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA (DB)	30.921.149.678	47.646.543	(30.873.503.135)	-100
9915	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)	292.406.956.347	71.442.585.836	(220.964.370.511)	-76

La cuenta 9120 – 9905 – Litigios mecanismos alternativos, presenta variación de 100% que obedece principalmente a la actualización de la obligación del proceso de Orica, fallada a favor de Indumil en marzo de 2025 por valor de \$ 32.124.498.222

La cuenta 9312 – 9915 – Liquidación bonos pensionales, registra pago de bonos pensionales durante el periodo por valor de \$ 1.064.057.000.


LINA MARCELA ALVAREZ
DIRECTORA (E) DE CONTABILIDAD
TP -