

NOTAS JUNIO 2026

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 COBRAR5

NOTA 4 – GRUPO 15 INVENTARIOS6

NOTA 5 – GRUPO 16 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO8

NOTA 6 – GRUPO 19 OTROS ACTIVOS11

NOTA 7 – GRUPO 24 PASIVOS.....13

NOTA 8 – GRUPO 25 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS15

NOTA 9 – GRUPO 27 PROVISIONES17

NOTA 10 - GRUPO 29 OTROS PASIVOS – PASIVO A LARGO PLAZO17

NOTA 11 – GRUPO 32 PATRIMONIO18

NOTA 12 – GRUPOS 42 Y 4319

NOTA 13 – GRUPOS 51, 52, Y 53 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y DETERIORO22

NOTA 14 – GRUPO 62 COSTO DE VENTAS24

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

NOTA 16 – GRUPO 58 OTROS GASTOS28

NOTA 17 – GRUPO 8 -9 CUENTAS DE ORDEN.....30

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

JUNIO 2026

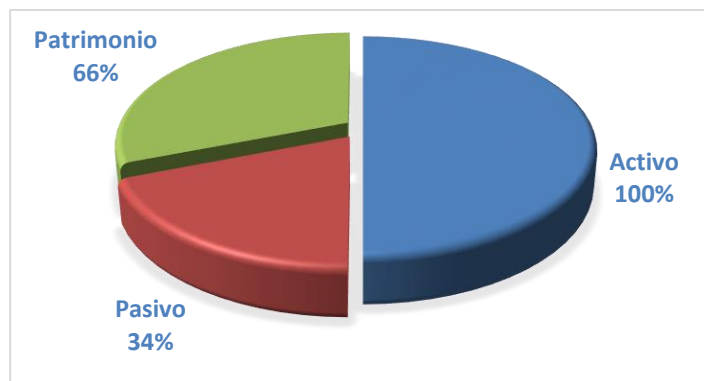
La Industria Militar (Indumil) es una empresa Industrial y Comercial del Estado con personería jurídica, capital independiente, autonomía administrativa y financiera y vinculada al Ministerio de Defensa Nacional; organizada conforme a las disposiciones establecidas en la Ley 489 de 1998, y Decretos números 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 corte revelan los aspectos materiales y no recurrentes 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 – 2026	Junio – 2026	Variación	%
Activo	1.714.485.428.847	1.708.748.177.878	-5.737.250.969	-0,3%
Pasivo	578.103.144.821	575.795.910.213	-2.307.234.608	-0,4%
Patrimonio	1.136.382.284.026	1.132.952.267.665	-3.430.016.361	-0.3%

El Estado de Situación Financiera presenta decremento de -0,3% por valor de \$5.737.250.969, reflejado en los grupos efectivo, inversiones, cuentas por cobrar, inventarios, propiedad planta y equipo y otros activos. En cuanto al pasivo presenta decremento de -0,4% y representa el 34% del total del Estado de Situación Financiera. El patrimonio presenta variación negativa de -0.3% principalmente por el traslado de utilidades de años anteriores y la utilidad del ejercicio.

El Estado de Situación de Situación Financiera según Resolución CGN No. 356 de 2022, presenta las variaciones comparativas: marzo 2026 - junio 2026.

Nota 1 - Grupo 11 Efectivo y equivalentes de efectivo

El grupo efectivo presenta una variación positiva de 7% con respecto al primer trimestre por valor de \$ 24.354.690.623, como se detalla a continuación:

Cuenta	Denominación	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
11	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	329.031.879.488	353.386.570.111	24.354.690.623	7%
1105	CAJA	1.398.973.095	1.398.973.095	-	0%
110502	CAJA MENOR	1.398.973.095	1.398.973.095	-	0%
1110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	327.512.218.474	351.866.909.097	24.354.690.623	7%
111005	CUENTA CORRIENTE	1.121.958.344	553.326.946	(568.631.398)	-51%
111006	CUENTA DE AHORRO	294.160.955.662	289.818.314.095	(4.342.641.567)	-1%
111011	DEPÓSITOS EN EL EXTERIOR	1.382.434.393	15.921.786.447	14.539.352.054	1052%

Cuenta	Denominación	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
111012	DEPÓSITOS REMUNERADOS	30.846.870.075	45.573.481.609	14.726.611.534	48%
1132	EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO	120.687.919	120.687.919	-	0%
113210	DEPÓSITOS EN INSTITUC.FINANCIERAS	120.687.919	120.687.919	-	0%

A continuación, se presenta la variación en las cuentas más relevantes:

La cuenta 111005 - Cuenta Corriente, presenta una variación negativa del 51%, equivalente a \$568.631.398, la cual corresponde a traslados y consignaciones por ventas a nivel nacional, transferencias recibidas de las cuentas de ahorro y los rendimientos ofrecidos por el mercado financiero.

La cuenta 111006 - Cuenta de Ahorros, presenta una variación negativa del 1%, equivalente a \$4.342.641.567, relacionada principalmente con el flujo de recaudos a nivel nacional y depósitos recibidos de clientes del sector minero (principalmente por venta de explosivos y, en menor proporción, por venta de armas).

La cuenta 111011 – Depósitos en el exterior, presenta una variación positiva del 1052%, equivalente a \$14.539.352.054, la cual corresponde a la compra de divisas y al pago de obligaciones con proveedores del exterior como Schlenk Metallic, Abiya S.A. de C.V., Utec Corporation, Dapama Uruguay S.A., SQM Industrial, Orama Comunicaciones, Island Pyrochemical, Orica Caribe, Glock International S.A., Companhia Brasileira de Cartuchos, Altek, Alliance, Schlenk Metallic, entre otros.

La cuenta 111012 - Depósitos Remunerados, presenta una variación positiva del 48%, equivalente a \$14.726.611.534, que obedece a la política de inversiones, optimización financiera y gestión de liquidez. Durante el periodo, la entidad realizó traslados de recursos desde cuentas de ahorro convencionales hacia Fondos de Inversión, motivado por las tasas de rentabilidad competitivas y los rendimientos financieros superiores ofrecidos por dichos instrumentos en el mercado actual.

La cuenta 113210 - Efectivo de Uso Restringido, mantiene el mismo saldo durante el trimestre, corresponde principalmente a embargo judicial laboral de Porvenir, 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. No presenta variación.

Cuenta	Denominación	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
12	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	85.239.274.318	85.239.274.318	-	0%
122102	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO -CDT	40.000.000.000	40.000.000.000	-	0%
123005	EMPRESAS PÚBLICAS SOCIETARIAS	45.239.274.318	45.239.274.318	-	0%

La cuenta 122102 - Certificados de depósito a término, constituyen las inversiones a corto plazo, cuya variación del 100% del valor representa los recursos constituidos en CDT por valor de \$40.000.000.000 en Banco ITAU a 180 días con tasa de 11,9% EA.

La cuenta 123005 - Empresas Públicas Societarias, representa las inversiones a largo plazo en la Sociedad Hotel Tequendama por valor de \$45.239.274.318. El valor de la participación patrimonial se actualizó en diciembre de 2025 con los estados financieros dictaminados.

Nota 3 – Grupo 13 Cuentas por Cobrar

El grupo de cuentas por cobrar durante el segundo trimestre presenta una variación positiva de 26% con respecto al primer trimestre, por valor de \$ 9.256.569.405 como se detalla a continuación:

Cod.	Cuenta	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
13	CUENTAS POR COBRAR	36.152.396.900	45.408.966.305	9.256.569.405	26%
131604	BIENES PRODUCIDOS	26.876.285.081	42.699.624.418	15.823.339.337	59%
131606	BIENES COMERCIALIZADOS	6.699.435.652	630.112.163	(6.069.323.489)	-91%
131713	SERVICIOS DE APOYO INDUSTRIAL	1.388.970.165	1.379.557.627	(9.412.538)	-1%
138490	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.187.706.002	699.672.097	(488.033.905)	-41%
138590	OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIFÍCIL COBRO	1.313.660.475	1.313.660.475	-	0%
138690	DETERIORO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(1.313.660.475)	(1.313.660.475)	-	0%

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación:

La cuenta 131604 – 131606 Bienes producidos y comercializados, presenta variación de 59% y -91% respectivamente. Este movimiento se origina principalmente en la cartera corriente pendiente por recaudar de los bienes comercializados. El recaudo más significativo corresponde a los clientes de Fuerzas Armadas y clientes de explosivos del sector minero Drummond, Continental Gold, Aris Mining, CNR II, entre otros. El saldo se encuentra concentrado en la facturación de principales de principales clientes: Ejército Nacional \$31.459.752.161, Policía Nacional \$ 4.103, Inpec \$1.584 Carbones del Cerrejón \$1.055, Fuerza Aeroespacial \$1.169, Cemex Colombia, \$ 1.918, los más representativos.

La cuenta 131713 – Servicios de apoyo industrial, presenta variación negativa de 13% por valor de \$182.521.918, corresponde a servicios prestados a terceros. El saldo está representado principalmente en cartera del cliente INPEC \$ 1.199.394.315.

La cuenta 138490 - Otros deudores, durante el trimestre presenta variación negativa de 33% por valor de \$ 585.780.498, corresponde principalmente a recaudo de impuesto de timbre, acuerdos de pago y movimiento de incapacidades.

Nota 4 – Grupo 15 Inventarios

El grupo de Inventarios presenta un saldo de \$395.926.080.769 al corte de junio de 2026, reflejando un decremento del 6% (-\$24.196.393.281) respecto al mes de marzo de 2026.

El detalle de las variaciones más representativas corresponde a:

Cuenta	Denominación	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
15	INVENTARIOS	420.122.474.050	395.926.080.769	(24.196.393.281)	-6%
1505	BIENES PRODUCIDOS	88.460.240.846	79.974.496.165	(8.485.744.681)	-10%
150520	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	86.872.031.810	78.277.967.693	(8.594.064.117)	-10%
150535	PRODUCTOS METALÚRGICOS Y DE MICROFU	785.013.856	893.462.357	108.448.501	14%
150590	BIENES PRODUCIDOS	803.195.180	803.066.115	(129.065)	0%
1510	MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	48.258.406.507	40.368.754.986	(7.889.651.521)	-16%
151004	IMPRESOS Y PUBLICACIONES	1.742.460.235	1.545.796.078	(196.664.157)	-11%
151009	PRODUCTOS QUÍMICOS	130.405.006	131.043.106	638.100	0%
151023	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	46.096.464.064	38.402.838.600	(7.693.625.464)	-17%
151033	ELEMENTOS DE CAMPAÑA	289.077.202	289.077.202	-	0%
1512	MATERIAS PRIMAS	182.707.021.876	160.776.152.590	(21.930.869.286)	-12%
151201	MATERIAS PRIMAS	182.707.021.876	160.776.152.590	(21.930.869.286)	-12%
1514	MATERIALES Y SUMINISTROS	111.779.404.211	112.521.726.040	742.321.829	1%
151401	ENVASES Y EMPAQUES	4.234.579.302	4.232.569.703	(2.009.599)	-0,05%
151402	MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN DE BI	84.602.460.475	86.121.785.381	1.519.324.906	2%
151409	REPUESTOS	16.077.696.988	15.686.530.431	(391.166.557)	-2%
151410	ELEM.MTTO,REP.REDES ELECTRICAS	494.689.451	478.237.096	(16.452.355)	-3%
151412	ELEM.MTTO,REP.TELECOMUNICACIONES	22.343.998	21.952.448	(391.550)	-2%
151413	ELEM.MTTO. Y REP. ACUEDUCTO	173.550.284	155.396.388	(18.153.896)	-10%
151423	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	700.300.695	589.092.718	(111.207.977)	-16%
151490	OTROS MATERIALES Y SUMINISTROS	5.473.783.018	5.236.161.875	(237.621.143)	-4%
1520	PRODUCTOS EN PROCESO	14.367.102.849	27.734.653.227	13.367.550.378	93%
152019	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	14.367.102.849	27.734.653.227	13.367.550.378	93%

Cuenta	Denominación	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
1580	DETERIORO ACUMULADO DE INVENTARIOS (CR)	(25.449.702.239)	(25.449.702.239)	-	0%
158001	BIENS PRODUCIDOS	(1.566.205.874)	(1.566.205.874)	-	0%
158002	MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	(747.061.395)	(747.061.395)	-	0%
158013	DETERIORO MATERIALES Y SUMINISTROS	(23.136.434.970)	(23.136.434.970)	-	0%

El detalle de las variaciones más representativas corresponde a:

150520 – Productos Bélicos y Explosivos (Terminados): Presenta una variación negativa del 10% por valor de \$8.594.064.117, que obedece a la rotación de inventario y entrega de productos terminados en las fábricas por la reactivación del plan de producción y ventas 2026.

150535 – Productos Metalúrgicos y Microfundición: Registra una variación positiva del 14% por valor de \$108.448.501, debido al comportamiento en el stock de componentes especializados tales como cucharas de draga, labio de cuchara y cilindro rojo.

151004 – Impresos y Publicaciones: Registra una variación negativa del 11% por valor de \$196.664.157, explicada por la reducción en stock de formularios y cartones de permisos para porte y tenencia de armas y actividad editorial durante el periodo.

151023 – Productos Bélicos y Explosivos (Comprados): Presenta una variación negativa del 17% por valor de \$7.693.625.464, relacionada con el ingreso y salida de material importado para comercialización.

151201 – Materias Primas: Registra una variación negativa del 12% por valor de \$21.930.869.286. Este valor se sustenta en el consumo de insumos críticos para la producción, tales como aluminio, película plástica, nitrato de amonio, entre otros.

151401 – Envases y Empaques: Presenta una variación negativa menor a 0.1% por valor de \$2.009.599, debido al consumo en existencias de embalajes metálicos y cajas de cartón para explosivos (Indugel).

151402 – Materiales para la Producción de Bienes: Registra una variación positiva del 2% por valor de \$1.519.324.906, explicada por el movimiento de ingreso y salida de almacén de elementos de subconjuntos.

151410 – Elementos de Mantenimiento y Redes Eléctricas: Presenta una variación negativa del 3% por valor de \$16.452.355, por el uso de materiales para mantenimiento de redes eléctricas en las plantas de producción.

151413 – Elementos de Acueducto: Presenta una variación negativa del 10% por valor de \$18.153.896, por el consumo de insumos químicos y materiales para tratamiento de agua.

151423 – Combustibles y Lubricantes: Registra una variación negativa del 16% por valor de \$111.207.977, asociada al consumo de aceites lubricantes y fluidos de corte en los procesos de mecanizado de las fábricas.

151490 – Otros Materiales y Suministros: Presenta una variación negativa del 4% por valor de \$237.621.143, por la adquisición y consumo de elementos de protección personal y papelería para las fábricas FAGECOR, FEXAR y FASAB.

152019 – Productos Bélicos y Explosivos en Proceso: Presenta una variación positiva del 93% por valor de \$13.367.550.378, que obedece a la apertura y avance de órdenes de producción, siendo las más significativas las de emulsiones para el cliente Drummond, las cuales se encuentran en etapa de transformación.

Nota 5 – Grupo 16 Propiedades, Planta y Equipo

El grupo de Propiedad, Planta y Equipo (16) presenta una variación positiva del 0,1%, equivalente a un incremento de \$291.223.483, con respecto al trimestre anterior.

Cuenta	Denominación	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
16	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	397.719.451.821	398.010.675.304	291.223.483	0,1%
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	24.197.009.359	26.506.366.996	2.309.357.637	10%
162003	MONTAJE MAQUINARI AY EQUIPO FEXAR	8.687.828.557	7.110.383.047	(1.577.445.510)	-18%
163501	MAQUINARIA Y EQUIPO	32.584.384	-	(32.584.384)	-100%
163502	EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	14.719.273	-	(14.719.273)	-100%
163605	MAQUINARIA Y EQUIPO	12.510.723.378	12.287.584.223	(223.139.155)	-2%
163606	EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	110.183.760	110.183.760	-	0%
163703	EDIFICACIONES	7.010.893.210	7.743.255.241	732.362.031	10%
163705	PLANTAS, DUCTOS Y TUNELES	86.053.782	86.053.782	-	0%
163706	REDES LINEAS Y CABLES	1.012.584.646	1.012.584.646	-	0%
163707	MAQUINARIA Y EQUIPO D717	90.478.399.478	98.433.545.821	7.955.146.343	9%
163708	EQUIPO DE LABORATORIO	8.829.583.590	1.629.374.498	(7.200.209.092)	-82%
163709	MUEBLES, ENSERES Y EQ. OFICINA	290.184.860	492.323.681	202.138.821	70%
163710	EQUIPO DE COMUNICACI	5.095.736.780	5.254.895.066	159.158.286	3%
163711	EQ.TRANSPORTE.TRACCION Y ELEV.	2.032.821.368	3.258.572.800	1.225.751.432	60%
163712	EQ.COMEDOR,COCINA DES.206 D703	228.266.313	228.266.313	-	0%
164001	EDIFICIOS Y CASAS	11.823.478.752	11.823.478.752	-	0%
164005	FABRICAS	133.903.344.779	135.023.580.165	1.120.235.386	1%
164028	COSTOS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	17.688.967.714	17.688.967.714	-	0%
164502	PLANTAS DE TRATAMIENTO	8.681.574.386	8.787.126.186	105.551.800	1%
165008	LINEAS, CABLES Y TRANSMISION	10.258.737.466	10.378.371.647	119.634.181	1%

Cuenta	Denominación	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
165504	MAQUINARIA INDUSTRIAL	180.330.772.985	174.628.890.738	(5.701.882.247)	-3%
165506	EQUIPOS DE RECREACION Y DEPORTE	320.344.920	320.344.920	-	0%
165511	HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	32.458.560.012	32.976.704.372	518.144.360	2%
165526	EQUIPO DE SEGURIDAD Y RESCATE	-	41.035.454	41.035.454	100%
166002	EQUIPO DE LABORATORIO	24.357.734.703	31.643.140.305	7.285.405.602	30%
166501	MUEBLES Y ENSERES	9.410.898.556	9.237.632.866	(173.265.690)	-1,8%
166502	EQUIPO Y MÁQUINA DE OFICINA	222.848.117	230.566.457	7.718.340	3%
167001	EQUIPO DE COMUNICACIONES	5.701.184.936	5.639.576.124	(61.608.812)	-1%
167002	EQUIPO DE COMPUTO	19.034.269.186	19.069.567.405	35.298.219	0,2%
167502	EQUIPO DE TRANSPORTE TERRESTRE	14.716.150.135	13.490.398.703	(1.225.751.432)	-8%
168002	EQUIPO DE RESTAURANTE Y CAFETERIA	860.504.787	867.885.884	7.381.097	1%
168105	ELEMENTOS DE MUSEO	491.497.743	491.497.743	-	0%
168501	DEPRECIACION ACUM. PROP.PLANTA EQU	(53.703.579.378)	(54.648.274.332)	(944.694.954)	2%
168502	DEPRECIACION ACUMULADA PLANTAS Y DU	(2.331.752.108)	(2.426.272.583)	(94.520.475)	4%
168503	DEPRECIACION ACUMULADA REDES, LINEAS	(7.405.379.308)	(7.550.614.069)	(145.234.761)	2%
168504	DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA	(135.318.311.193)	(130.859.990.614)	4.458.320.579	-3%
168505	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIP MEDICO	(13.490.176.838)	(17.716.049.319)	(4.225.872.481)	31%
168506	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	(5.864.198.117)	(5.810.464.700)	53.733.417	-1%
168507	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMUNI	(15.137.132.285)	(15.713.337.916)	(576.205.631)	4%
168508	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE TRANS	(10.690.791.638)	(9.655.906.264)	1.034.885.374	-10%
168509	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO COMEDOR	(338.775.468)	(361.107.032)	(22.331.564)	7%
168512	DEPRECIACIÓN ACUM. BIENES DE ARTE Y	(380.584.701)	(438.715.852)	(58.131.151)	15%
168513	DEPRECIACION ACUM. BIENES EN BODEGA	(4.489.542)	-	4.489.542	-100%
168514	DEPRECIACION ACUM. BIENES EN MTTO	(6.406.737.660)	(5.933.600.462)	473.137.198	-7%
168515	DEPRECIACION ACUM. BIENES NO EXPLOT	(67.299.595.552)	(72.579.660.556)	(5.280.065.004)	8%
169505	EDIFICACIONES	(17.056.282.654)	(17.056.282.654)	-	0%
169506	PLANTAS DUCTOS Y TÚNELES	(33.557.567)	(33.557.567)	-	0%

El detalle de las variaciones más representativas corresponde a:

161501 – Construcciones e Instalaciones: Presenta una variación positiva del 10% por valor de \$2.309.357.637. Se reciben cortes parciales de los proyectos de infraestructura: PY13365 – Obra Civil Acabados Casino Fasab, PY12414 – Interventoría Casino Fasab, PY13366 - Interventoría acabados Casino Fasab, PY12412-Int. Obra Civil Ad/Mod Casino Fagecor, Py 12411-Ob Civ. Adec. Y Mod. Casino Fagecor, 13648 Remod Baños Planta Armas Fagecor, 13136 Rem Ade Locat Dotac Mob Comedor OC, 13345 Obra Civil y Acabados; por otra parte, ingresan los siguientes proyectos: 13136 Rem. Ade. Locat. Dota. Mob. Comedor OC, 13346 Interventoría Técnica, Administrativa, 13345 Obra Civil y Acabados, 13648 Remod. Baños Planta Armas Fagecor.

162003 – Montaje Maquinaria y Equipo FEXAR: Registra una variación negativa del 18% por valor de \$(1.577.445.510), derivada de la capitalización y traslado de montajes concluidos a cuentas definitivas de activo.

163501 / 163502 – Maquinaria y Equipo / Equipo Médico y Científico: Presentan una variación negativa del 100% por valor de \$32.584.384 y \$14.719.273 respectivamente, debido a la reclasificación y traslado de activos a sus cuentas operativas o de mantenimiento.

1636 – Propiedad, Planta y Equipo en Mantenimiento: Presenta variaciones (destacando la 163605 con un decremento del 2% / -\$223.139.155) por traslados del servicio según las necesidades de las fábricas para mantenimientos preventivos o correctivos.

1637 – Propiedad, Planta y Equipo No Explotados: Presentan variaciones por reintegros al servicio y traslados a mantenimiento según informes de producción. Se destacan las cuentas 163707 (Maquinaria y Equipo) con un aumento del 9% (\$7.955.146.343) y 163708 (Equipo de Laboratorio) con una disminución del 82% (\$7.200.209.092).

164005 – Fábricas: Presenta una variación positiva del 1% por valor de \$1.120.235.386, explicada por el reconocimiento de edificaciones Hatillo según Comité de Sostenibilidad Contable 001-2026.

164502 – Plantas de Tratamiento: Presenta una variación positiva del 1% por valor de \$105.551.800, por el reconocimiento de las plantas de tratamiento Hatillo según Comité de Sostenibilidad Contable 001-2026, y capitalización construcción en curso de Casino Fagecor.

165008 – Líneas, Cables y Transmisión: Presenta una variación positiva del 1% por valor de \$119.634.181, generada por reclasificación interna de activos.

165504 – Maquinaria Industrial: Registra una variación negativa del 3% por valor de \$(5.701.882.247), por traslados a activos no explotados y a mantenimiento; compensado en parte por adquisiciones de nuevos equipos (tecnología armería PY-13263, Taladro Industrial, Prensa Hidráulica, Unidad Automatizada para Ensayos de Sobrepresión, entre otros).

165511 – Herramientas y Accesorios: Presenta una variación positiva del 2% por valor de \$518.144.360, por el alta de equipos según ejecución contractual, siendo de los más representativos los moldes sub-conjunto cubierta fusil, taladro roscar.

165526 – Equipo de Seguridad y Rescate: Registra un incremento del 100% por valor de \$41.035.454, por el alta de equipos Hatillo según Comité de Sostenibilidad Contable 001-2026, alta activos plus Cto. 123/2025.

166002 – Equipo de Laboratorio: Presenta una variación positiva del 30% por valor de \$7.285.405.602, especialmente por reactivación y puesta en servicio de equipos (tales como

medidores de atmósferas y calibres para medición vertical de cañón) y alta equipos varios de calibración.

166501 – Muebles y Enseres: Presenta una variación negativa del 1,8% por valor de \$(173.265.690) debido a bajas y reasignaciones internas.

167001 / 167002 – Equipo de Comunicaciones y Cómputo: Muestran variaciones del -1% (\$61.608.812) y 0,2% (\$35.298.219) respectivamente, explicadas por traslados internos y reclasificaciones del periodo.

167502 – Equipo de Transporte Terrestre: Presenta una variación negativa del 8% por valor de \$(1.225.751.432) por traslados a otras unidades operativas o reasignación de flota.

1685 – Depreciación Acumulada: Refleja la depreciación recurrente calculada bajo el método de línea recta según el rango técnico de vida útil de los activos. Destacan la depreciación acumulada de maquinaria (168504, con un impacto positivo en el neto por traslados de \$4.458.320.579) y el incremento en la depreciación de bienes no explotados (168515, con -\$5.280.065.004).

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.

Al cierre de junio de 2026, el grupo de Otros Activos presenta un saldo de \$430.776.611.071, lo que representa una variación negativa del 3% con respecto al primer trimestre, equivalente a una disminución neta de \$(15.443.341.199).

El detalle de las variaciones más significativas se describe a continuación:

Cod.	Cuenta	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
19	OTROS ACTIVOS	446.219.952.270	430.776.611.071	(15.443.341.199)	-3%
190404	ENCARGOS FIDUCIARIOS	88.418.020.460	92.287.432.819	3.869.412.359	4%
190505	IMPRES. PUBLIC. SUSCRIPC. Y AFILIACIO	1.122.965.390	1.071.068.895	(51.896.495)	-5%
190590	OTROS BIENES Y SERV. PAGAGOS X ANTI	10.509.417.603	12.204.464.452	1.695.046.849	16%
190603	AVANCES VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	9.662.450	335.715.687	326.053.237	3374 %
190604	ANT. ADQUISICION BIENES Y SERVIC	97.736.562.751	95.982.943.154	(1.753.619.597)	-2%
190701	ANTICIPO IMPUESTO SOBRE LA RENTA	17.917.451.000	13.118.881.000	(4.798.570.000)	-27%
190702	AUTORETENCION DE BIENES Y SERVICIO	33.554.832.156	13.590.794.339	(19.964.037.817)	-59%
190706	ANTICIPO IMPTO INDUSTRIA Y COMERCIO	1.700.831.253	2.868.183.411	1.167.352.158	69%
190708	ANTICIPOS DE IMPUESTOS A LAS VENTAS	22.117.742	5.415.850	(16.701.892)	-76%
190790	OTROS ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR	5.958.894.506	2.905.380.873	(3.053.513.633)	-51%
190803	ENCARGOS FIDUCIARIOS ADMON Y PAGOS	174.399.913.928	182.864.652.196	8.464.738.268	5%

Cod.	Cuenta	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
190903	DEPOSITOS JUDICIALES	198.000.000	198.000.000	-	0%
190990	OTROS DEPÓSITOS ENTREGADOS	33.263.108	69.199.979	35.936.871	108%
195101	TERRENOS PROPIEDADES DE INVERS.	756.091.962	756.091.962	-	0%
197008	PROGRAMAS DE COMPUTO	26.340.853.794	26.487.129.639	146.275.845	1%
197508	DEPRECIACION ACUMULADA PROGRAMAS	(22.509.511.341)	(23.025.824.334)	(516.312.993)	2%
198501	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	93.240.487	93.240.487	-	0%
198503	CUENTAS POR COBRAR	25.440.472	25.440.472	-	0%
198506	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	7.183.086.845	7.183.086.845	-	0%
198609	SEGUROS COBERTURA MAYOR A DOCE MESES	2.748.817.704	1.755.313.345	(993.504.359)	-36%

190404 – Encargos Fiduciarios: Presenta una variación positiva del 4% por valor de \$3.869.412.359, alcanzando un saldo de \$92.287.432.819. Este incremento corresponde principalmente a la valoración y rendimientos generados por el portafolio bajo administración fiduciaria.

190505 – Impresos, Publicidad, Suscripciones y Afiliaciones: Registra una variación negativa del 5% por valor de \$(51.896.495), asociada a la ejecución y amortización periódica de los gastos pagados por anticipado por estos conceptos.

190590 – Otros Bienes y Servicios Pagados por Anticipado: Presenta una variación positiva del 16% por valor de \$1.695.046.849. Este incremento se origina principalmente por la ejecución de los contratos con la Unión Temporal Industrias Termodina (\$1.440.000.000) e Island Pyrochemical Industries (\$270.127.140) y Utec Corporation (\$15.080.291).

190603 – Avances, Viáticos y Gastos de Viaje: Presenta una variación positiva del 3374% por valor de \$326.053.237, pasando de \$9.662.450 a \$335.715.687, explicado por la asignación y legalización de anticipos para gastos de viaje y compras operativas.

190604 – Anticipos para Adquisición de Bienes y Servicios: Presenta una variación negativa del 2% por valor de \$1.753.619.597, debido a la legalización y aplicación de anticipos otorgados a proveedores a medida que se entregan los bienes o servicios contratados.

190701 – Anticipo Impuesto sobre la Renta: Presenta una variación negativa del 27% por valor de \$4.798.570.000. El saldo a junio de \$13.118.881.000 corresponde a las retenciones y anticipos aplicados y acumulados para la vigencia.

190702 – Autorretención de Bienes y Servicios: Presenta una variación negativa del 59% por valor de \$19.964.037.817, pasando a un saldo de \$13.590.794.339. Disminuye por la causación y cruce de retenciones y autorretenciones con la presentación y pago de las cuotas del impuesto de renta.

190706 – Anticipo Impuesto de Industria y Comercio (ICA): Registra una variación positiva del 69% por valor de \$1.167.352.158, explicada por la acumulación de anticipos y autorretenciones a favor en los distintos municipios donde opera la entidad.

190708 / 190790 – Otros Anticipos o Saldos a Favor de Impuestos: Registran variaciones negativas del 76% (\$16.701.892) y del 51% (\$3.053.513.633) respectivamente, por la imputación y compensación de saldos a favor en las declaraciones tributarias periódicas.

190803 – Encargos Fiduciarios (Administración y Pagos): Presenta una variación positiva del 5% por valor de \$8.464.738.268, alcanzando un saldo de \$182.864.652.196, que corresponde a la dinámica de giro de recursos y manejo de fondos a través de las fiducias (incluyendo la fiducia de Armas).

197008 / 197508 – Programas de Cómputo y Amortización Acumulada: Los intangibles aumentaron un 1% (\$146.275.845), mientras que la amortización acumulada refleja un incremento en el contra-activo del 2% (\$516.312.993), correspondiente al gasto recurrente por la pérdida sistemática de valor de los programas de cómputo (software).

198609 – Seguros Cobertura Mayor a 12 Meses: Presenta una variación negativa del 36% por valor de \$993.504.359, disminuyendo a \$1.755.313.345 debido a la amortización mensual recurrente de las pólizas que protegen los activos e infraestructura de la entidad.

Nota 7 – Grupo 24 Pasivos

Al cierre del mes de junio de 2026, las obligaciones contraídas por la entidad con terceros, presentan un saldo de \$147.043.390.268, reflejando una variación negativa del 3,9% con respecto al corte de marzo de 2026, equivalente a una disminución neta de \$5.903.795.920. Las variaciones más representativas se detallan a continuación:

Cod.	Cuenta	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
24	CUENTAS POR PAGAR	152.947.186.188	147.043.390.268	(5.903.795.920)	-3,9%
240101	BIENES Y SERVICIOS	47.901.611.614	41.090.850.719	(6.810.760.895)	-14,2%
240601	OTROS PAGOS AL EXTERIOR	8.031.197.792	14.167.825.202	6.136.627.410	76,4%
240720	RECAUDOS POR CLASIFICAR	1.090.449.419	1.156.293.894	65.844.475	6,0%
240790	ALMACENES	15.151.424.163	13.537.880.461	(1.613.543.702)	-10,6%
242401	APORTES A FONDOS PENSIONALES	848.216.583	920.118.422	71.901.839	8,5%
242402	APORTES A SEGURIDAD SOCIAL	251.180.066	289.276.223	38.096.157	15,2%
242490	OTROS DESCUENTOS DE NOMINA	466.758	466.758	-	0,0%
243603	RECAUDOS HONORARIOS	8.652.496	4.445.955	(4.206.541)	-48,6%
243605	SERVICIOS	85.885.287	91.171.014	5.285.727	6,2%
243606	ARRENDAMIENTOS	3.475.062	-	(3.475.062)	-100,0%
243608	COMPRAS EN GENERAL	454.974.602	207.773.284	(247.201.318)	-54,3%
243615	RENTAS DE TRABAJO	91.809.554	165.338.700	73.529.146	80,1%
243625	IMPUESTO A LAS VENTAS	201.358.939	66.903.560	(134.455.379)	-66,8%
243627	RETENCION I.C.A.	196.068.897	265.701.716	69.632.819	35,5%
243695	AUTORRETENCIONES	2.249.617.278	2.781.254.357	531.637.079	23,6%
243698	IMPUESTO DE TIMBRE	546.323.000	726.282.579	179.959.579	32,9%
244001	RENTAS Y COMPLEMENTARIOS	65.409.765.440	18.925.717.230	(46.484.048.210)	-71,1%
244004	INDUSTRIA Y COMERCIO ALMACENES	1.141.692.600	2.952.459.400	1.810.766.800	158,6%

Cod.	Cuenta	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
244014	CUOTA DE FISCALIZACIÓN Y AUDITAJE	655.168.329	1.310.336.658	655.168.329	100,0%
244023	ESTAMPILLAS PRO-UNIVERS. GUAJIRA	64.029.798	136.697.388	72.667.590	113,5%
244501	VENTA DE BIENES	11.185.618.446	19.354.679.077	8.169.060.631	73,0%
244502	VENTA DE SERVICIOS	148.639.584	574.173.367	425.533.783	286,3%
244505	IVA COMPRA DE BIENES	(3.128.533.912)	(2.885.419.450)	243.114.462	-7,8%
244506	IVA COMPRA DE SERVICIOS	(352.261.969)	(1.460.802.995)	(1.108.541.026)	314,7%
249027	VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	25.767.299	36.248.581	10.481.282	40,7%
249040	ESTAMPILLAS PRO-UNIVERSIDAD	561.346.082	1.249.115.879	687.769.797	122,5%
249050	APORTES ICBF - SENA	927.700	24.031.100	23.103.400	2490,4%
249051	SERVICIOS PUBLICOS	41.715	11.528.399	11.486.684	27536,1%
249057	EXCEDENTES FINANCIEROS	-	31.148.000.000	31.148.000.000	100,0%
249090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	122.273.566	195.042.790	72.769.224	59,5%

240101 – Bienes y Servicios: Presenta una variación negativa del 14,2% por valor de \$(6.810.760.895), alcanzando un saldo de \$41.090.850.719, explicada por el flujo de giros y pagos realizados a proveedores por la recepción de bienes y servicios administrativos y especialmente por la operación fabril durante el trimestre.

240601 – Otros Pagos al Exterior: Registra una variación positiva del 76,4% por valor de \$6.136.627.410, aumentando a \$14.167.825.202, producto del reconocimiento de obligaciones en moneda extranjera contraídas con proveedores internacionales para la adquisición de componentes y materias primas.

240790 – Almacenes: Presenta una variación negativa del 10,6% por valor de \$1.613.543.702, situándose en \$13.537.880.461, asociada al giro y transferencia de recursos a favor de terceros generados en la facturación (impuesto social, participaciones para casas fiscales y Fuerzas Militares).

2424 – Descuentos de Nómina (Aportes a Pensiones y Seguridad Social): Las cuentas 242401 (Aportes a Fondos Pensionales) y 242402 (Aportes a Seguridad Social) registraron variaciones positivas del 8,5% (\$71.901.839) y 15,2% (\$38.096.157) respectivamente, representando la causación mensual de los aportes patronales y descuentos de nómina pendientes de giro al cierre del periodo.

2436 – Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre: Este rubro muestra incrementos en cuentas de Autorretenciones, Impuesto de Timbre, Retención ICA, compensados por disminuciones en Compras en General, ReteIVA, respondiendo al comportamiento de las retenciones aplicadas en el periodo y su posterior pago.

244001 – Renta y Complementarios: Registra una variación negativa del 71,1% por valor de \$46.484.048.210, pasando a un saldo de \$18.925.717.230 debido al pago de las cuotas del impuesto sobre la renta del periodo y la causación de las provisiones tributarias.

244004 – Industria y Comercio: Presenta una variación positiva del 158,6% por valor de \$1.810.766.800, alcanzando \$2.952.459.400 por la causación de las obligaciones tributarias territoriales liquidadas sobre las ventas del periodo.

244014 – Cuota de Fiscalización y Auditaje: Presenta una variación positiva del 100,0% por valor de \$655.168.329, alcanzando un saldo de \$1.310.336.658 por el reconocimiento y causación de la cuota a favor de la Contraloría General de la República.

244023 – Estampilla Pro-Universidad Guajira: Presenta un incremento del 113,5% por valor de \$72.667.590, alcanzando un saldo de \$136.697.388 derivado de la ejecución de contratos en dicha jurisdicción.

244501 / 244505 / 244506 – Impuesto al Valor Agregado (IVA): La cuenta de IVA en venta de bienes (244501) presentó una variación positiva del 73,0% por valor de \$8.169.060.631 (alcanzando \$19.354.679.077) por la dinámica de facturación. Por su parte, los IVAs descontables (244505 y 244506) reflejan las acreditaciones por compras e insumos requeridos en la producción fabril.

249040 – Estampillas Pro-Universidad: Muestra una variación positiva del 122,5% por valor de \$687.769.797, situándose en \$1.249.115.879 por retenciones aplicadas en contratos de obra pública y anexos.

249057 – Excedentes Financieros: Registra el reconocimiento e incorporación de \$31.148.000.000 (incremento del 100,0%), correspondientes a las obligaciones por excedentes financieros a transferir al Tesoro Nacional según Documento Conpes 4200 del 23 de junio de 2026.

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 periodo comprendido entre marzo y junio de 2026, el grupo de Beneficios a los Empleados presenta una variación positiva del 3%, equivalente a un incremento de \$2.389.833.946, alcanzando un saldo total de \$82.579.930.562.

Cod.	Cuenta	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
25	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	80.190.096.616	82.579.930.562	2.389.833.946	3,0%
251101	OTRAS CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	43.960.232	508.130	(43.452.102)	-98,8%
251102	CESANTIAS CONSOLIDADAS	3.453.914.037	3.887.613.877	433.699.840	12,6%
251104	VACACIONES	2.805.132.796	3.939.053.963	1.133.921.167	40,4%
251105	PRIMA DE VACACIONES	1.724.005.047	2.493.177.278	769.172.231	44,6%
251106	PRIMA DE SERVICIO	1.317.549.725	33.207.645	(1.284.342.080)	-97,5%
251107	PRIMA DE NAVIDAD	1.396.412.965	3.007.297.039	1.610.884.074	115,4%
251109	BONIFICACION E.S.P RECREACION	1.212.772.030	3.161.537.568	1.948.765.538	160,7%
251110	BONIFICACION DIRECCION	1.090.546	3.045.666	1.955.120	179,3%

251111	APORTES A RIESGOS PROFESIONALES	150.822.400	161.476.600	10.654.200	7,1%
251124	APORTES A CAJAS DE COMPENSACION FAM	209.615.300	337.364.200	127.748.900	60,9%
251405	CUOTAS PARTES DE PENSIONES	235.484.222	235.484.222	-	0,0%
251410	CALCULO ACTUARIAL PENSIONES ACTUALE	39.982.728.433	38.558.621.523	(1.424.106.910)	-3,6%
251412	CALCULO ACTUARIAL FUTURAS PENSIONES	24.813.157.038	23.979.414.408	(833.742.630)	-3,4%
251414	CALCULO ACTUARIAL DE CUOTAS	2.270.076.749	2.224.053.347	(46.023.402)	-2,0%
251502	AUXILIO FUNERARIO Y GASTOS DE INH	573.375.096	558.075.096	(15.300.000)	-2,7%

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación:

251101 – Otras Cuentas por Pagar Empleados: Presenta una variación negativa del 98,8% por valor de \$43.452.102, reduciéndose a \$508.130 debido a la cancelación y giro de las obligaciones menores pendientes con el personal.

251102 – Cesantías Consolidadas: Registra un incremento del 12,6% por valor de \$433.699.840, alcanzando un saldo de \$3.887.613.877. Este comportamiento refleja la causación y acumulación mensual del auxilio de cesantías del periodo.

251104 – Vacaciones: Presenta una variación positiva del 40,4% por valor de \$1.133.921.167, situándose en \$3.939.053.963. Corresponde a la provisión acumulada para el personal activo a junio de 2026.

251105 – Prima de Vacaciones: Registra un incremento del 44,6% por valor de \$769.172.231, alcanzando un saldo de \$2.493.177.278, como resultado de la causación mensual del derecho prestacional acumulado.

251106 – Prima de Servicios: Presenta una variación negativa del 97,5% por valor de \$1.284.342.080, dejando un saldo remanente de \$33.207.645, debido a la efectividad del pago legal y liquidación del primer semestre realizado en el mes de junio de 2026.

251107 – Prima de Navidad: Presenta un incremento del 115,4% por valor de \$1.610.884.074, alcanzando un saldo acumulado de \$3.007.297.039, correspondiente al avance de la causación mensual lineal que se consolidará a fin de año.

251109 – Bonificación Especial de Recreación: Registra una variación positiva del 160,7% por valor de \$1.948.765.538, totalizando \$3.161.537.568, derivada de la acumulación de la provisión asociada a las anualidades del personal.

251110 – Bonificación Dirección: Presenta un incremento del 179,3% por valor de \$1.955.120, pasando de \$1.090.546 a \$3.045.666, debido al ajuste proporcional causado durante el trimestre.

251111 – Aportes a Riesgos Profesionales (ARL): Registra un incremento del 7,1% por valor de \$10.654.200, alcanzando \$161.476.600, correspondiente a la obligación causada sobre la nómina de junio pendiente de giro.

251124 – Aportes a Cajas de Compensación Familiar: Presenta un incremento del 60,9% por valor de \$127.748.900, situando el pasivo en \$337.364.200, calculado sobre la base devengada por los funcionarios.

Cálculos Actuariales (251410, 251412, 251414): Estas cuentas de pasivo pensional presentan una disminución conjunta de \$2.303.872.942, representada en reducciones del 3,6% en cálculo actuarial pensiones actuales (251410), 3,4% en futuras pensiones (251412) y 2,0% en cuotas partes (251414), derivada del proceso periódico de amortización y pago de las mesadas pensionales de la entidad.

Nota 9 – Grupo 27 Provisiones

El grupo de cuentas provisiones presenta variación con respecto al primer trimestre por valor de \$4.309.595.705, como se detalla a continuación:

Cod.	Cuenta	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
27	PROVISIONES	4.309.595.705	6.232.819.622	1.923.223.917	44,6%
270101	CIVILES	61.364.379	69.706.656	8.342.277	13,6%
270103	ADMINISTRATIVAS	4.084.246.534	5.111.714.606	1.027.468.072	25,2%
270105	LABORALES	163.984.792	1.051.398.360	887.413.568	541,2%

270101 – Litigios y Demandas (Civiles): Presenta una variación positiva del 13,6% por valor de \$8.342.277, alcanzando un saldo de \$69.706.656, debido al ajuste técnico de la probabilidad de pérdida en los procesos civiles en curso, registra actualización de procesos por \$8.342.277.

270103 – Litigios y Demandas (Administrativas): Registra un incremento del 25,2% por valor de \$1.027.468.072, situando el pasivo en \$5.111.714.606. Corresponde a la actualización periódica del cálculo del riesgo y la cuantía de pretensiones en demandas contencioso-administrativas en contra de la entidad, registra actualización de procesos por \$1.027.468.072.

270105 – Litigios y Demandas (Laborales): Muestra un incremento significativo del 541,2% por valor de \$887.413.568, pasando de \$163.984.792 en marzo a \$1.051.398.360 en junio de 2026, originado por la calificación de probable pérdida de nuevos procesos laborales instaurados o revaluaciones de contingencias notificadas en el trimestre, registra actualización de procesos por \$887.413.568.

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

El grupo de cuentas de Otros Pasivos (Grupo 29 - Anticipos y Recursos Recibidos) presenta un saldo total de \$339.939.769.761 al cierre de junio de 2026, registrando una variación negativa del 0,2% con

respecto al primer trimestre de 2026, equivalente a un decremento de \$716.496.551, detallado de la siguiente manera:

Cod.	Cuenta	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
29	ANTICIPOS	340.656.266.312	339.939.769.761	(716.496.551)	-0,2%
290101	ANTICIPOS SOBRE VENTA DE BIENES Y S	78.816.916.889	68.715.670.241	(10.101.246.648)	-12,8%
290190	OTROS AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	83.152.980	83.152.980	-	0,0%
290201	EN ADMINISTRACIÓN	252.914.830.198	262.299.580.295	9.384.750.097	3,7%
291806	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	5.976.986.414	5.976.986.414	-	0,0%
291807	ACTIVOS INTANGIBLES	215.780.976	215.780.976	-	0,0%
291810	OTROS ACTIVOS	2.648.598.855	2.648.598.855	-	0,0%

290101 – Anticipos sobre Venta de Bienes y Servicios: Presenta una variación negativa del 12,8% por valor de \$10.101.246.648, pasando de \$78.816.916.889 a \$68.715.670.241. Esta disminución se explica por la legalización, facturación e imputación de ingresos correspondientes a los anticipos previamente recibidos de clientes del sector minero y por la dinámica del impuesto social recaudado.

290201 – Recursos Recibidos en Administración: Registra una variación positiva del 3,7% por valor de \$9.384.750.097, alcanzando un saldo de \$262.299.580.295. Este incremento obedece al rendimiento, valoración de portafolio e ingreso de recursos en la fiducia del fondo de armas, así como a los rendimientos e intereses generados en los convenios administrados (incluido el Convenio Invías).

Nota 11 – Grupo 32 Patrimonio

El patrimonio está representado de la siguiente manera, comparado con el primer trimestre:

Cod.	Cuenta	Marzo – 2026	Junio – 2026	Variación	%
	PATRIMONIO	1.136.382.284.026	1.132.952.267.665	(3.430.016.361)	-0,3%
3208	CAPITAL FISCAL	855.765.850.431	983.360.841.986	127.594.991.555	14,9%
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	170.742.991.555	12.000.000.000	(158.742.991.555)	-93,0%
3230	RESULTADO DEL EJERCICIO	8.977.036.880	36.695.020.519	27.717.983.639	308,8%
3275	GANANCIAS PARTICIPACION PATRIMONIAL	(220.407.495)	(220.407.495)	-	0,0%
3280	GANANCIAS O PÉRDIDAS BENEFICIOS POSEMPLEO	101.116.812.655	101.116.812.655	-	0,0%

El capital fiscal presenta variación por 14.9% (\$127.594.991.555), según documento Conpes 4200 en el cual se autoriza la 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 2025.

El resultado del ejercicio presenta variación positiva de 308% por valor de \$ 27.717.983.639, por razón de los resultados acumulados al 30 de junio con respecto a marzo de 2026.

Las ganancias por el método de participación patrimonial no presentan variación durante el trimestre, corresponde a las acciones en la Sociedad Hotel Tequendama, se actualizó según Estados Financieros auditados en diciembre de 2025.

La cuenta ganancias o pérdidas beneficios posempleo, no presenta variación, el saldo corresponde al último estudio actuarial realizado por la firma Consultores Asociados en Seguridad Social en la vigencia 2025.

Nota 12 – Grupos 42 y 43

En el Estado de Resultados según Resolución CGN No. 356 de 2022, se presentan las variaciones con respecto del mismo corte del año anterior junio 2025 – junio 2026.

Los ingresos totales para junio presentan decremento de 11% por valor de \$49.714.509.010, siendo la variación más representativa la recuperación de litigios registrada en 2025. (Ver cuenta 48)

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

Cod.	Cuenta	Junio – 2025	Junio – 2026	Variación	%
4	INGRESOS	418.662.807.149	368.948.298.139	(49.714.509.010)	-11,9%
42	VENTA DE BIENES	346.454.763.441	337.269.674.079	(9.185.089.362)	-2,7%
420410	PRODUCTOS METALÚRGICOS Y MICROFUND	2.457.738.563	2.513.445.790	55.707.227	2,3%
420411	PRODUCTOS BELICOS Y EXPL.MANTE	327.980.982.676	249.461.776.960	(78.519.205.716)	-23,9%
421004	IMPRESOS Y PUBLICACIONES COMERC.	888.190.267	916.292.604	28.102.337	3,2%
421017	PRODUCTOS BELICOS Y EXPLOSIVOS COM	16.144.696.610	84.480.510.319	68.335.813.709	423,3%
429502	BIENES COMERCIALIZADOS	(678.065.240)	(46.433.245)	631.631.995	-93,2%
429506	BIENES PRODUCIDOS	(339.825.335)	(56.031.749)	283.793.586	-83,5%
43	VENTA DE SERVICIOS	6.112.559.758	6.228.254.566	115.694.808	1,9%
439002	SERVICIOS DE APOYO INDUSTRIAL	6.113.504.758	6.229.209.566	115.704.808	1,9%
439590	DESCUENTO SERVICIOS	(945.000)	(955.000)	(10.000)	1,1%

Venta Neta

Los ingresos por ventas consolidadas que conforman el estado de resultados a 30 de junio de 2026 se disminuyeron en 3% por valor de \$ 9.069.394.554 con respecto al período del año anterior:

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2026 - 2025				
	jun-26	jun-25	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	251.919.304.401	330.098.895.904	- 78.179.591.503	-24%
- ARMAS - REPUESTOS	11.052.510.585	4.616.691.820	6.435.818.765	139%
- MUNICIONES	3.763.138.350	6.262.078.865	- 2.498.940.515	-40%
- EXPLOSIVOS	133.663.771.951	211.351.335.228	- 77.687.563.277	-37%
- PRODUCTOS MILITARES	13.579.347.589	8.143.306.358	5.436.041.231	67%
- EMULSIONES	87.346.976.736	94.718.466.373	- 7.371.489.637	-8%
- EXPORTACIONES	-	2.549.278.697	- 2.549.278.697	-100%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	113.400	-	113.400	100%
- METALMECANICOS	2.513.445.790	2.457.738.563	55.707.227	2%
BIENES COMERCIALIZADOS	85.350.369.678	16.355.867.537	68.994.502.141	422%
- ARMAS - REPUESTOS	4.980.182.680	9.287.052.325	- 4.306.869.645	-46%
- MUNICIONES	26.608.501.181	318.099.024	26.290.402.157	8265%
- EXPLOSIVOS	52.216.419.480	5.819.510.000	46.396.909.480	797%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	-	254.000	- 254.000	-100%
- PRODUCTOS MILITARES	429.294.613	1.952.540	427.342.073	21886%
- OTRAS MERCANCÍAS	1.115.971.724	928.999.648	186.972.076	20%
SERVICIOS	6.228.254.566	6.112.559.758	115.694.808	2%
- SERVICIOS	6.228.254.566	5.835.672.121	392.582.445	7%
- SERVICIOS EXPORTACIONES	-	276.887.637	- 276.887.637	-100%
T O T A L E S	343.497.928.645	352.567.323.199	- 9.069.394.554	-3%

Análisis Comparativo de Ventas – junio 2026 vs. junio 2025

Los ingresos por ventas consolidadas que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 30 de junio de 2026 alcanzaron los \$343.497.928.645, lo que representa una disminución del 3% frente al mismo período del año anterior, cuando se registró un total de \$352.567.323.199.

1. Bienes Producidos

En el mes de junio de 2026, los bienes producidos registraron una disminución del 24%, equivalente a \$78.179.591.503; la suma total en 2026 fue de \$251.919.304.401 y en cuanto al mismo mes del año anterior se alcanzó un total de \$330.098.895.904. Esto obedece principalmente a la línea Explosivos, la cual presenta una variación negativa de \$39.308.335.856 lo que representa un 37%. Esta baja, se debe principalmente al Detonador eléctrico I-KON, el cual en 2025 tuvo cifra de más de \$44.000 millones de pesos mientras que para el presente año esta cifra es de \$8.100 millones de pesos.

Línea de emulsiones, refleja una disminución de \$7.371.489.637 (8%), esta variación es debido a que referencias como Emulind L Gasificable, Emulind-FX Cantera entre otros, han tenido menor facturación con respecto al año anterior.

Línea de Exportaciones, presenta una disminución de un 100%, esto se refleja ya que para el presente año no se han registrado exportaciones, mientras que para el año 2025 se presentaron exportaciones por \$2.549.278.697 correspondientes a Pentofex y municiones en distintas referencias.

Línea de municiones, disminuyó en un 40% (\$2.498.940.515), esta caída en ventas se da principalmente por la referencia: munición calibre 9 mm, con una reducción de aproximadamente 779.550 unidades, representadas en alrededor de \$2.546 millones de pesos frente a junio de 2025.

Línea de armas y repuestos, por el contrario, presenta un aumento significativo de 139% (\$6.435.818.765), esta variación es debido a que, en el presente año, la pistola Córdova compacta cal.9mm 3p 9t, ha facturado una suma de más de \$5.700 millones de pesos mientras que para junio 2025 la suma era de \$2.585 millones de pesos.

Línea de Productos Militares, presenta una variación positiva de \$5.436.041.231 lo que representa casi un 67%. Esta variación corresponde a que para el año 2025, solo 9 elementos se facturaron, mientras que para el presente año se han facturado más de 140 elementos, teniendo como principal elemento el Fusil Ace 22 Cal. 5,56 mm, con una suma facturada de más de \$6.600 millones.

2. Bienes Comercializados

Para junio de 2026, los bienes comercializados crecieron un 422% (\$68.994.502.141), acumulando un total de \$85.350.369.678.

Este aumento se da principalmente por las líneas de explosivos, municiones y productos militares.

Línea de explosivos, aumentó un 797% respecto al año anterior, con un incremento de \$46.396.909.480. Esta variación se atribuye primordialmente a la comercialización de las diversas referencias de exeles, las cuales han mostrado una facturación sobresaliente en 2026 frente a un 2025 que, a cierre de junio, reportaba ventas en pocas referencias de esta categoría. Como referencia principal en el presente año se posiciona el elemento Exel II Enduradet 12.0 M 500 Ms No. 14 con

Línea de municiones, tuvo un crecimiento de 8.265% (\$26.290.402.157), en este caso la munición de mayor incidencia dentro de la variación, es la Munición Cal 5,56 IMP, la cual en 2026 los cartuchos facturados ascienden a la suma de \$21.190.244.570 correspondiente a 8.637.034 unidades.

Línea de productos militares, refleja un crecimiento de 21.886%, lo que corresponde a \$427.342.073. Lo anterior, corresponde a que para el año 2025 solo se facturó una unidad del elemento Visor Micropunto rojo, mientras que, para el presente año, se han facturado alrededor de 69 elementos correspondientes a productos militares como lo son: Mira Nocturna Trasera, Mira Nocturna Delantera 00.356.2080 Gal, Mira Delantera Ace, entre otros.

Por el contrario, esta variación positiva se ve parcialmente contrarrestada por disminuciones significativas como en la línea de armas y repuestos que tuvo un decremento de 46% correspondiente a \$4.306.869.645, esta variación es debido a que en el año 2025 se facturaron 1.270 unidades de armas en distintas referencias y en el año 2026, esta cifra bajó a 1.035 unidades.

3. Servicios

La línea de servicios muestra un aumento de 2% equivalente a \$115.694.808, totalizando \$6.228.254.566 para junio de 2026. Este aumento se divide en:

- Servicios nacionales, que presentaron un aumento del 7% (\$392.582.445), y
- Servicios de exportación, que disminuyeron un 100% (\$276.887.637).

Esta disminución en servicios se atribuye principalmente a que en junio del 2025 se evidencia una mayor facturación de servicios como: servicios de participación, servicios de supervisión, entre otros.

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 – 2025	Junio - 2026	Variación	%
51	SUELDOS DE PERSONAL	53.337.177.642	68.204.165.469	14.866.987.827	28%
52	DE VENTAS	20.786.431.331	21.855.692.534	1.069.261.203	5%
53	DETERIORO, DEPREC., AGOTAMIENTO, AMORT. Y PROV	5.355.125.995	8.945.015.164	3.589.889.169	67%
54	TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES	-	19.312.223	19.312.223	0%

Detalle de los grupos:

Grupo 51 – Gastos de Administración y Operación (Sueldos de Personal y Generales): Presenta una variación positiva del 28%, equivalente a un incremento de \$14.866.987.827, pasando de \$53.337.177.642 a \$68.204.165.469. Este incremento refleja el comportamiento de los gastos inherentes a las actividades administrativas y operativas de la Industria Militar, destacando el ajuste salarial, gastos de personal, servicios, impuestos, mantenimientos y seguros generales de la operación.

Grupo 52 – Gastos de Ventas: Registra una variación positiva del 5%, equivalente a \$1.069.261.203, alcanzando un saldo de \$21.855.692.534 a junio de 2026 frente a \$20.786.431.331 del periodo anterior. Esta variación responde a la dinámica comercial, costos de distribución y apoyo a la fuerza de ventas para la colocación de productos en el mercado nacional e internacional.

Grupo 53 – Deterioro, Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones: Presenta un incremento del 67%, equivalente a \$3.589.889.169, situándose en \$8.945.015.164 (frente a \$5.355.125.995 a junio de 2025). Este crecimiento se explica por el incremento sistemático en las provisiones por contingencias y la depreciación de propiedad, planta y equipo (incluyendo activos en mantenimiento y no explotados por paradas técnicas u operativas).

Grupo 54 – Transferencias y Subvenciones: Presenta un saldo a junio de 2026 de \$19.312.223 (variación del 100% al no registrar saldo en el periodo anterior), correspondiente a transferencias de Ley 14 de 1991 y contribuciones aplicables en el periodo.

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

Nómina y Personal: Los gastos de nómina son recurrentes. Resalta el incremento del 220% en contratos de personal temporal (\$1.846.234.974), orientado a satisfacer necesidades operativas en las fábricas para el cumplimiento del plan 2026. Los incrementos en gastos de nómina se deben realizar por Ley y normativa interna, con el fin de proteger el poder adquisitivo de los empleados por efecto de la inflación y cumplimiento a la reestructuración de la planta de personal según acuerdos aprobados.

Vigilancia y Seguridad: Presenta incremento de \$ 2.001.244.247 (73%), indexados al salario mínimo que alcanzó el 23% de incremento en 2026, así como la reforma laboral que incrementó el horario de recargo nocturno, incrementando las tarifas cobradas en 2026 y

Mantenimiento: Presenta incremento de \$ 561.198.910 (38%) con el siguiente detalle de variaciones en cada grupo:

- Mantenimiento de Maquinaria: incremento de \$452.382.184 (233%). En fábricas se realizaron los mantenimientos a la maquinaria, teniendo en cuenta el periodo de las vacaciones colectivas.
- Mantenimiento equipo de transporte: incremento de \$ 197.636.250 (907%). En cumplimiento al plan de mantenimiento correctivo y preventivo del parque automotor de Indumil del año 2026.
- Mantenimiento software: incremento de \$ 528.855.779, por actualización de software y transformación digital.

Comunicaciones y Transporte: En administración disminuyó un 2%, y en ventas cayó un 46% (\$1.596.022.623), reflejando una optimización en la logística de distribución y transporte de personal.

Seguros Generales: Incremento de \$1.156.091.739, derivado de la actualización del programa de seguros por mayor valor en activos y cambios en las tasas del sector.

Impuestos y Tasas: El Impuesto Predial se incrementó en 38% (\$461.093.042) y se destaca el registro de \$5.669.280.000 por concepto de Impuesto al Patrimonio, el cual no tuvo saldo en el periodo anterior por aplicarse en el año 2026 según Decreto 0173 de 2026.

Gastos por Control de Calidad: Disminución del 26% (\$1.041.244.819), relacionada con menores actividades de calibración y ensayo no vinculadas directamente a la producción actual.

Otros Gastos Generales: En administración crecieron un 21% (\$2.401.690.468) relacionado con los gastos de fábricas no asociados a la producción; en ventas tuvo decremento -0.1% por las participaciones asociadas a las ventas.

Depreciación Propiedad, Planta y Equipo: presenta incremento de 32% (\$ 1.722.219.475) la subcuenta de equipos no explotados aumentó un 405% (\$1.606.140.254), siendo el factor más influyente en el crecimiento del grupo 53, por registrar la maquinaria fuera de producción.

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 8% por valor de \$14.845.572.507, donde, los bienes producidos presentan una disminución de \$33.034.695.212 y bienes comercializados incremento por valor de \$18.038.707.694, corresponde principalmente a la disminución en la producción de las Emulsiones Drummond y Emulind J AT. A continuación, se relaciona el detalle por cada cuenta:

Cod.	Cuenta	Junio – 2025	Junio – 2026	Variación	%
6	COSTOS DE VENTAS	206.941.840.757	206.425.517.352	(516.323.405)	-0,2%
620516	PRODUCTOS METALÚRGICOS Y DE MICROF	1.754.216.083	2.080.805.526	326.589.443	19%
620517	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	198.340.961.481	157.292.754.210	(41.048.207.271)	-21%
620590	OTROS BIENES PRODUCIDOS	-	129.065	129.065	100%
621003	IMPRESOS Y PUBLICACIONES	268.157.023	304.299.487	36.142.464	13%
621008	PRODUCTOS QUÍMICOS	21.459	-	(21.459)	-100%
621016	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	6.498.606.697	46.323.992.943	39.825.386.246	613%

Detalle de Costo de Ventas por línea de producción:

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2026 - 2025				
	jun-26	jun-25	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	159.373.688.801	200.095.177.564	- 40.721.488.763	-20%
- ARMAS - REPUESTOS	5.789.861.801	2.112.113.524	3.677.748.277	174%
- MUNICIONES	2.074.193.362	3.140.780.491	- 1.066.587.129	-34%
- EXPLOSIVOS	68.684.087.824	112.562.648.793	- 43.878.560.969	-39%
- PRODUCTOS MILITARES	10.184.019.460	5.004.965.228	5.179.054.232	103%
- EMULSIONES	70.560.591.763	74.322.274.794	- 3.761.683.031	-5%
- EXPORTACIONES	-	1.198.178.651	- 1.198.178.651	-100%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	129.065	-	129.065	100%
- METALMECANICOS	2.080.805.526	1.754.216.083	326.589.443	19%
BIENES COMERCIALIZADOS	46.628.292.430	6.767.082.825	39.861.209.605	589%
- ARMAS - REPUESTOS	2.613.770.081	3.179.602.457	- 565.832.376	-18%
- MUNICIONES	17.635.734.290	169.557.561	17.466.176.729	10301%
- EXPLOSIVOS	25.721.252.627	3.128.341.730	22.592.910.897	722%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	-	71.529	- 71.529	-100%
- PRODUCTOS MILITARES	285.418.702	1.072.335	284.346.367	26517%
- OTRAS MERCANCIAS	372.116.730	288.437.213	83.679.517	29%
SERVICIOS	423.536.121	79.580.368	343.955.753	432%
- SERVICIOS	423.536.121	79.580.368	343.955.753	432%
T O T A L E S	206.425.517.352	206.941.840.757	- 516.323.405	-0,25%

Análisis Comparativo de Costos – junio 2026 vs. junio 2025

1. Costo Total

El costo total de ventas en junio de 2026 presentó una disminución de \$516.323.405 equivalente a un 2,25% en comparación a junio del 2025. Esta diferencia se divide de la siguiente manera:

2. Bienes Producidos

El costo de bienes producidos a junio de 2026 fue de \$159.373.688.801, presentando una disminución del 20%, lo que representa \$40.721.488.763 menos que en 2025.

Las principales variaciones se dan en las líneas de:

Explosivos, la cual presenta una disminución de \$43.875.560.969 (39%). Esta variación se debe a la baja facturación de elementos que tuvieron representación significativa en el 2025, principalmente el Detonador Electrónico I-Kon II 15 Metros, el cual tuvo un valor en ventas de más de \$44.300 millones y su costo fue de más de \$29.500 millones; por el contrario, para junio de 2026 la cifra en ventas es de \$8.164 millones y una cifra de \$7.400 millones en costos.

Emulsiones, refleja una disminución del costo de \$3.761.683.031 (5%), explicada principalmente por un menor costeo y así mismo, menores ventas en diferentes referencias como lo son: Emulind L Gasificable, Emulind-FX Cantera y Emulin S-Cerromatoso.

Exportaciones, presenta una disminución de un 100%, esto se refleja ya que para el presente año no se han registrado exportaciones, mientras que para el año 2025 se presentaron exportaciones con un costo de \$1.198.178.651 correspondientes a Pentofex 450g Corriente y municiones en distintas referencias.

Productos militares, en contraste, esta variación negativa se ve parcialmente contrarrestada por un aumento significativo en la línea, la cual presenta un incremento de \$5.179.054.232 (103%), como resultado de mayor costeo y así mismo, mayores ventas de elementos como Fusil Ace 22 Cal. 5,56 Mm, Granada De 40mm Practica Fumigena, Granada 60mm Practica – 8 espoletas, entre otros.

Armas y repuestos, también refleja un incremento de 174% (\$3.009.591.474), esta variación es debido a que, en el presente año, la pistola Córdova compacta cal.9mm 3p 9t, ha facturado más de 1.300 unidades mientras que para el año 2025 esta cifra alcanzaba las 539 unidades.

3. Bienes Comercializados

El costo de los bienes comercializados en junio del 2026 fue de \$46.628.292.430, presentando un aumento del 589 (\$39.861.209.605) frente a junio de 2025.

Explosivos, aumentó \$22.592.910.897 (722%), destacando la comercialización de las diferentes referencias de exeles en el presente año principalmente el Exel II Enduradet 12.0 M 500 Ms No. 14, Exel II Connectadet 15.0 M 17 Ms, Exel II Connectadet 15.0 M 42 Ms, entre otros, mientras que el año anterior no se facturaron estos elementos.

Municiones, registró un incremento de \$17.466.176.729 (10.301%). Este aumento se explica principalmente por la incidencia de la Munición Cal 5.56 mm IMP, cuya facturación en junio de 2026 alcanzó las 8.637.034 unidades que representan un costo de \$15.128.807.436.

Armas y repuestos, por el contrario, esta variación positiva se ve parcialmente contrarrestada por disminuciones significativas con un decremento de 18% (\$565.832.376), esta variación se refleja debido a que en el año 2025 el costo total disminuyó debido a que las unidades facturadas de un año a otro fueron de 1.260 para 2025 y 1.035 para 2026.

4. Servicios

El costo de servicios tuvo un aumento de 432%, equivalente a \$343.955.753, y teniendo un total de \$423.536.121 en junio del 2026. Este aumento se relaciona con una menor prestación de servicios, particularmente aquellos como servicios de participación, servicios de supervisión, entre otros.

Nota 15 – Grupo 48 Otros Ingresos

el grupo de Otros Ingresos para el cierre de junio de 2026 alcanzó la suma de \$25.450.369.494, presentando una variación negativa del 61% (\$40.645.114.456) con respecto al mismo periodo del

año anterior. Esta caída se explica principalmente por la ausencia de ingresos por reversión de litigios que sí se presentaron en 2025.

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

Cod.	Cuenta	Junio – 2025	Junio – 2026	Variación	%
48	OTROS INGRESOS	66.095.483.950	25.450.369.494	(40.645.114.456)	-61,5%
480201	INTERESES SOBRE DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	9.838.748.666	13.186.140.516	3.347.391.850	34,0%
480232	RENDIMIENTOS SOBRE RECURSOS ENTREGADOS EN ADMON.	3.978.755.136	6.092.870.145	2.114.115.009	53,1%
480233	OTROS INTERESES DE MORA	37.283.282	-	(37.283.282)	-100,0%
480243	INTERES PLAN ACTI. BENEFI. EMPLEADOS	1.806.387.171	3.432.652.905	1.626.265.734	90,0%
480601	AJUSTE X DIFERENCIA EN CAMBIO	774.559.732	1.191.445.978	416.886.246	53,8%
480817	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	22.893.590	8.186.796	(14.706.794)	-64,2%
480825	SOBRANTES	129.989.970	37.387.042	(92.602.928)	-71,2%
480827	APROVECHAMIENTOS	766.803.798	1.297.066.699	530.262.901	69,2%
480863	REINTEGROS	36.072.332	246.740	(35.825.592)	-99,3%
480890	OTROS INGRESOS DIVERSOS	1.293.461.105	204.372.673	(1.089.088.432)	-84,2%
483101	LITIGIOS Y DEMANDAS	47.410.529.168	-	(47.410.529.168)	-100,0%

480201 – Intereses sobre Depósitos en Instituciones Financieras: Presenta una variación positiva del 34% por valor de \$3.347.391.850, alcanzando \$13.186.140.516. Este incremento refleja una gestión eficiente de los excedentes de liquidez y condiciones de tasas de rentabilidad favorables en el mercado financiero.

480232 – Rendimientos sobre Recursos Entregados en Administración: Registra un incremento del 53,1% por valor de \$2.114.115.009, situándose en \$6.092.870.145, correspondiente a la valorización y rendimientos generados por el portafolio de recursos bajo administración de terceros (fiducias y convenios).

480233 – Otros Intereses de Mora: Presenta una disminución del 100,0% (\$37.283.282), al no registrar saldo en junio de 2026. En el periodo anterior se habían reconocido intereses de mora de cuotas partes pensionales.

480243 – Interés Plan Activos Beneficios a Empleados: Registra un crecimiento del 90,0%, equivalente a un incremento de \$1.626.265.734, alcanzando \$3.432.652.905, debido al mayor rendimiento asignado a los fondos de los planes de beneficios para el personal.

480601 – Ajuste por Diferencia en Cambio: Presenta una variación positiva del 53,8% por valor de \$416.886.246, alcanzando \$1.191.445.978, producto del efecto del tipo de cambio sobre los activos y depósitos en moneda extranjera.

480817 – Arrendamientos Operativos: Muestra una disminución del 64,2% por valor de \$14.706.794, situándose en \$8.186.796, asociada a una menor ejecución en los cánones de arrendamiento de inmuebles de la entidad.

480825 – Sobrantes: Presenta una variación negativa del 71,2% por valor de \$(92.602.928), alcanzando \$37.387.042, reflejando la reducción en el hallazgo e identificación de sobrantes físicos en inventarios.

480827 – Aprovechamientos: Registra un incremento del 69,2% por valor de \$530.262.901, alcanzando \$1.297.066.699, derivado del aprovechamiento de materiales, chatarra e insumos en el proceso fabril.

480863 – Reintegros: Presenta una disminución del 99,3% por valor de \$35.825.592, quedando un saldo remanente de \$246.740.

480890 – Otros Ingresos Diversos: Registra una disminución del 84,2% por valor de \$1.089.088.432, totalizando \$204.372.673, debido a la reducción en otros conceptos accesorios y no operacionales.

483101 – Litigios y Demandas: Presenta una variación negativa del 100,0% por valor de \$47.410.529.168. Esta cuenta representa el mayor impacto en el grupo y en el resultado consolidado del ejercicio, dado que en 2025 se registró un ingreso extraordinario por reversión de provisiones derivadas del fallo de un Tribunal de Arbitramento Internacional, evento que no tuvo ocurrencia en el periodo 2026.

Nota 16 – Grupo 58 Otros Gastos

En esta clasificación 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. Este grupo presenta una disminución global del 17%, equivalente a \$5.376.463.398, con respecto al mismo periodo del año anterior.

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

Cuenta	Denominación	Junio – 2025	Junio – 2026	Variación	%
58	OTROS GASTOS	32.180.038.276	26.803.574.878	(5.376.463.398)	-17%
580240	COMISIONES SERVICIOS FINANCIEROS	232.919.171	384.957.350	152.038.179	65%
580301	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1.254.800.284	2.417.957.277	1.163.156.993	93%
580405	ADMINISTRACIÓN Y EMISIÓN DE TÍTULOS	1.386.781.801	2.587.788.729	1.201.006.928	87%
580439	OTROS INTERESES DE MORA	-	92.932.011	92.932.011	100%
582101	IMPOTO SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENT	28.350.895.989	18.925.717.230	(9.425.178.759)	-33%
589003	IMPUESTOS ASUMIDOS S.V. COMERCIAL	15.595.842	9.192.365	(6.403.477)	-41%

Cuenta	Denominación	Junio – 2025	Junio – 2026	Variación	%
589012	SENTENCIAS JUDICIALES	-	43.128.901	43.128.901	0%
589019	PÉRDIDA POR BAJA EN CUENTAS DE ACT	702.668.228	660.598.141	(42.070.087)	-6%
589025	MULTAS Y SANCIONES	-	14.448.105	14.448.105	0%
589090	GASTOS DIVERSOS	236.376.961	1.666.854.769	1.430.477.808	605%

580240 – Comisiones Servicios Financieros: Presenta una variación positiva del 65% por valor de \$152.038.179, alcanzando un saldo de \$384.957.350. Esta variación se debe a los movimientos bancarios de las cajas menores y a los costos por comisiones operativas en las entidades financieras durante el periodo.

580301 – Efectivo y Equivalentes al Efectivo (Diferencia en Cambio): Registra un incremento del 93% por valor de \$1.163.156.993, situándose en \$2.417.957.277 (frente a \$1.254.800.284 en junio de 2025). Esta variación obedece principalmente al impacto de la fluctuación de la Tasa Representativa del Mercado (TRM) sobre las partidas y depósitos en moneda extranjera.

580405 – Administración y Emisión de Títulos (Gastos Financieros): Presenta un aumento del 87%, equivalente a \$1.201.006.928, alcanzando un saldo de \$2.587.788.729. Este rubro está relacionado directamente con las comisiones de administración, comportamiento y valoración de los portafolios en fiducias.

580439 – Otros Intereses de Mora: Registra el reconocimiento de \$92.932.011 (variación del 100% al no presentar saldo en 2025), por concepto de reliquidaciones en obligaciones fiscales o parafiscales.

582101 – Impuesto sobre la Renta y Complementarios: Presenta una disminución del 33% por valor de \$9.425.178.759, pasando de \$28.350.895.989 a \$18.925.717.230. Este ajuste refleja la estimación de la provisión del impuesto de renta calculada sobre la utilidad depurada del periodo actual en comparación con la vigencia anterior.

589003 – Impuestos Asumidos en S.V. Comercial: Presenta una disminución del 41% por valor de \$6.403.477, situándose en \$9.192.365.

589012 – Sentencias Judiciales: Registra un saldo de \$43.128.901 (variación del 100% al no registrar saldo en 2025), correspondiente al cumplimiento y pago de fallos o condenaciones judiciales.

589019 – Pérdida por Baja en Cuentas de Activos: Presenta una disminución del 6% por valor de \$(42.070.087), pasando a \$660.598.141, producto de los procesos de depuración contable y castigo de activos.

589025 – Multas y Sanciones: Registra un saldo de \$14.448.105 (variación del 100%), derivado de ajustes aduaneros y obligaciones territoriales u ambientales.

589090 – Gastos Diversos: Presenta un incremento del 605% por valor de \$1.430.477.808, pasando de \$236.376.961 a \$1.666.854.769, explicado principalmente por diferencias en la liquidación de la renta fiscal del ejercicio anterior y otros imprevistos operacionales.

Nota 17 – Grupo 8 -9 Cuentas de Orden

Cuentas de orden deudoras

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.

En el Estado de Situación Financiera según Resolución CGN No. 356 de 2022, se presentan las variaciones con respecto al trimestre anterior marzo 2026.

Cuenta	Denominación	Marzo - 2026	Junio - 2026	Variación	%
8120	LITIGIOS Y MECAN.ALTERN DE SOL DE CONF	2.451.399.107	-	(2.451.399.107)	-100%
8306	BIENES ENTREGADOS EN CUSTODIA	1.403.560.526	1.653.626.764	250.066.238	18%
8315	BIENES Y DERECHOS RETIRADOS	844.316.390	844.316.390	-	0%
8361	RESPONSABILIDADES EN PROCESO	139.019.967	435.838.810	296.818.843	214%
8905	ACTIVOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	(2.451.399.107)	-	2.451.399.107	-100%
8915	DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)	(2.386.896.883)	(2.933.781.964)	(546.885.081)	23%

8306 – 8915 Bienes retirados/contra, se reclasifican bienes de menor cuantía por valor de \$250.066.238.

8361 – Responsabilidades en proceso, se realiza actualización de responsabilidades en proceso según informativos administrativos.

8120 y 8905 – Litigios, se registra actualización de procesos administrativos según informe oficina legal por \$ 2.451.399.107.

Cuentas de Orden Acreedoras

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.

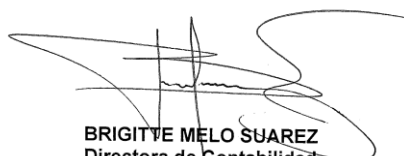
En el Estado de Situación Financiera según Resolución CGN No. 356 de 2022, se presentan las variaciones con respecto al primer trimestre.

Cuenta	Denominación	Marzo - 2026	Junio - 2026	Variación	%
9120	LITIGIOS Y MECAN.ALTER.DE.SOL CONFLICT	(507.096.908)	(551.412.545)	(44.315.637)	9%
9312	LIQUIDACION PROVISIONAL DE BONOS PENSI	(19.441.531.469)	(18.551.285.839)	890.245.630	-5%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	(160.958.063.608)	(160.958.063.608)	-	0%
9905	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA (DB)	507.096.908	551.412.545	44.315.637	9%
9915	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)	180.399.595.077	179.509.349.447	(890.245.630)	-0,5%

La cuenta 9120 – 9905 – Litigios mecanismos alternativos, se registra actualización de procesos administrativos según informe oficina legal.

La cuenta 9312 – 9915 – Liquidación bonos pensionales, registra pago de bonos pensionales por valor de \$890.245.630.

La cuenta 9390 – 9915 – Otras acreedoras de control, registra actualización de procesos administrativos y pago de bonos pensionales



BRIGITTE MELO SUAREZ
Directora de Contabilidad
TP 87516-T