NOTAS SEPTIEMBRE 2026

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 11
NOTA 7 – GRUPO 24 PASIVOS 13
NOTA 8 – GRUPO 25 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS 15
NOTA 9 – GRUPO 27 PROVISIONES 17
NOTA 10 - GRUPO 29 OTROS PASIVOS – PASIVO A LARGO PLAZO 17
NOTA 11 – GRUPO 32 PATRIMONIO 18
NOTA 12 – GRUPOS 42 Y 43 19
NOTA 13 – GRUPOS 51, 52, Y 53 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y DETERIORO 22
NOTA 14 – GRUPO 62 COSTO DE VENTAS 24
NOTA 15 – GRUPO 48 OTROS INGRESOS 26
NOTA 16 – GRUPO 58 OTROS GASTOS 28
NOTA 17 – GRUPO 8 -9 CUENTAS DE ORDEN 30

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

SEPTIEMBRE 2026

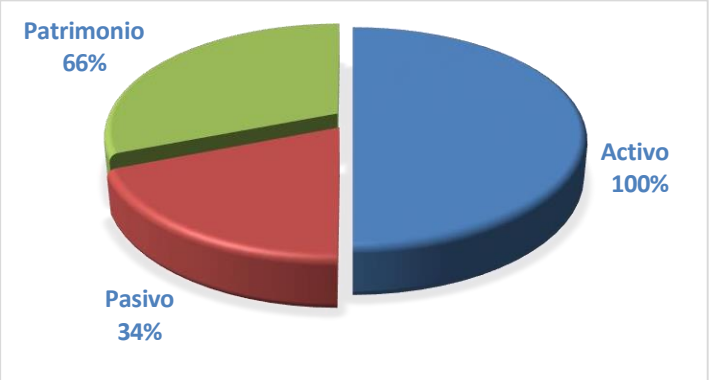
La Industria Militar (Indumil) es una empresa Industrial y Comercial del Estado con personería jurídica, capital independiente, autonomía administrativa y financiera y vinculada al Ministerio de Defensa Nacional; organizada conforme a las disposiciones establecidas en la Ley 489 de 1998, y Decretos números 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	Junio – 2026	Septiembre – 2026	Variación	%
Activo	1.708.748.177.878	1.788.315.692.645	79.567.514.767	4.7
Pasivo	575.795.910.213	612.686.538.895	36.890.628.682	6.4
Patrimonio	1.132.952.267.665	1.175.629.153.750	42.676.886.085	3.8

El Activo presenta un incremento de 4.7% por valor de $79.567.514.767, reflejado en los grupos efectivo, inversiones, cuentas por cobrar, inventarios, propiedad planta y equipo y otros activos. En cuanto al pasivo presenta incremento de 6.4% y representa el 34% del total del Estado de Situación Financiera. El patrimonio presenta variación positiva de 3.8% 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: junio 2026 - septiembre 2026

Nota 1 - Grupo 11 Efectivo y equivalentes de efectivo

El grupo efectivo presenta una variación positiva del 31,6% con respecto al primer trimestre por valor de $111.500.539.658, como se detalla a continuación:

Cuenta	Denominación	Junio – 2026	Septiembre – 2026	Variación	%
11	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**	**353.386.570.111**	**464.887.109.769**	**111.500.539.658**	**31,6%**
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	351.866.909.097	463.142.283.504	111.275.374.407	31,6%
111005	CUENTA CORRIENTE	553.326.946	1.167.348.115	614.021.169	111%
111006	CUENTA DE AHORRO	289.818.314.095	340.393.277.257	50.574.963.162	17,5%
111011	DEPÓSITOS EN EL EXTERIOR	15.921.786.447	13.346.361.318	-2.575.425.129	-16,2%

Cuenta	Denominación	Junio – 2026	Septiembre – 2026	Variación	%
111012	DEPÓSITOS REMUNERADOS	45.573.481.609	108.235.296.814	62.661.815.205	137,5%
1132	EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO	120.687.919	345.853.170	225.165.251	186,6%
113210	DEPÓSITOS EN INSTITUC.FINANCIERAS	120.687.919	345.853.170	225.165.251	186,6%

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

La cuenta 111005 - Cuenta Corriente, presenta una variación positiva del 111%, equivalente a $614.021.169, 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 positiva del 18%, equivalente a $50.574.963.162, 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 negativa del 16.2%, equivalente a -$2.575.425.129, la cual corresponde a la compra de divisas y al pago de obligaciones con proveedores del exterior principalmente: Orica Caribe, Abiya S.A., Companhia Brasilera de Cartuchos, Altek Dokum y Alliance, entre otros.

La cuenta 111012 - Depósitos Remunerados, presenta una variación positiva del 138%, equivalente a $62.661.815.205, 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, Presento un incremento del 186%, Equivalente a $ 225.165.251, 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.

Cuenta	Denominación	Junio – 2026	Septiembre – 2026	Variación	%
12	**INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS**	**85.239.274.318**	**45.239.274.318**	**40.000.000.000**	**- 47%**
122102	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO -CDT	40.000.000.000	0	0	- 100%
123005	EMPRESAS PÚBLICAS SOCIETARIAS	45.239.274.318	45.239.274.318	0	0%

La cuenta 122102 - Certificados de depósito a término, constituyen las inversiones a corto plazo, cuya variación del -100% corresponde a la redención del CDT constituido en el Banco ITAÚ por valor de $40.000.000.000.

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 33% con respecto al segundo trimestre, por valor de $ 14.881.690.271 como se detalla a continuación:

Cuenta	Denominación	Junio – 2026	Septiembre – 2026	Variación	%
13	**CUENTAS POR COBRAR**	**45.408.966.305**	**60.290.656.579**	**14.881.690.274**	**33%**
131604	BIENES PRODUCIDOS	42.699.624.418	57.577.294.217	14.877.669.799	35%
131606	BIENES COMERCIALIZADOS	630.112.163	444.008.977	-186.103.186	-30%
131713	SERVICIOS DE APOYO INDUSTRIAL	1.379.557.627	1.557.468.289	177.910.662	13%
138490	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	699.672.097	711.885.096	12.212.999	2%

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación:

La cuenta 131604 – 131606 Bienes producidos y comercializados, presenta variación de 35% y -30% respectivamente. Este movimiento se origina principalmente en la cartera corriente pendiente por recaudar de los bienes producidos. El recaudo más significativo corresponde a los clientes de Fuerzas Armadas, el cual se encuentra concentrado en la facturación a: Ejército Nacional $36.025, Fuerza Aérea $ 4.613, Armada Nacional $ 4.494, Policía Nacional $2.759 entre otros.

La cuenta 131713 – Servicios de apoyo industrial, presenta variación positiva de 13% por valor de $177.910.662, corresponde a servicios prestados a terceros. El saldo está representado principalmente en cartera del cliente INPEC $ 1.356.043.463.

La cuenta 138490 - Otros deudores, durante el trimestre presenta variación del 2% por valor de $12.212.999, 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 $374.033.685.057 al corte de septiembre de 2026, reflejando un decremento del 6% (-$21.892.395.712) respecto a trimestre pasado.

El detalle de las variaciones más representativas corresponde a:

Cuenta	Denominación	Junio – 2026	Sept – 2026	Variación	%
15	INVENTARIOS	**395.926.080.769**	**374.033.685.057**	**-21.892.395.712**	-6%
1505	BIENES PRODUCIDOS	79.974.496.165	72.402.501.701	-7.571.994.464	-9%
150520	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	78.277.967.693	70.805.057.960	-7.472.909.733	-10%
150535	PRODUCTOS METALÚRGICOS Y DE MICROFU	893.462.357	794.434.988	-99.027.369	-11%
150590	BIENES PRODUCIDOS	803.066.115	803.008.753	-57.362	0%
1510	MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	40.368.754.986	37.028.287.465	-3.340.467.521	-8%
151004	IMPRESOS Y PUBLICACIONES	1.545.796.078	1.311.544.153	-234.251.925	-15%
151009	PRODUCTOS QUÍMICOS	131.043.106	130.757.986	-285.120	0%
151023	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	38.402.838.600	35.296.908.124	-3.105.930.476	-8%
151033	ELEMENTOS DE CAMPAÑA	289.077.202	289.077.202	0	0%
1512	MATERIAS PRIMAS	160.776.152.590	161.283.886.898	507.734.308	0%
151201	MATERIAS PRIMAS	160.776.152.590	161.283.886.898	507.734.308	0%
1514	MATERIALES Y SUMINISTROS	112.521.726.040	112.287.641.391	-234.084.649	-0,2%
151401	ENVASES Y EMPAQUES	4.232.569.703	3.608.688.457	-623.881.246	-15%
151402	MATERIALES PARA LA PRODUCCIÓN	86.121.785.381	87.328.891.804	1.207.106.423	1%
151409	REPUESTOS	15.686.530.431	15.194.105.912	-492.424.519	-3%
151410	ELEM.MTTO,REP.REDES ELECTRICAS	478.237.096	460.275.289	-17.961.807	-4%
151412	ELEM.MTTO,REP.TELECOMUNICACIONES	21.952.448	20.057.807	-1.894.641	-9%
151413	ELEM.MTTO. Y REP. ACUEDUCTO	155.396.388	153.921.944	-1.474.444	-1%
151423	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	589.092.718	756.657.059	167.564.341	28%
151490	OTROS MATERIALES Y SUMINISTROS	5.236.161.875	4.765.043.119	-471.118.756	-9%
1520	PRODUCTOS EN PROCESO	27.734.653.227	16.481.069.841	-11.253.583.386	-41%
152019	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	27.734.653.227	16.481.069.841	-11.253.583.386	-41%

El detalle de las variaciones más representativas corresponde a:

150520 – Productos Bélicos y Explosivos (Terminados): Presenta una variación negativa del 9,5% por valor de -$7.472.909.733, pasando de $78.277.967.693 en junio a $70.805.057.960 en septiembre, lo cual obedece a la rotación de inventario y entrega de productos terminados en las fábricas para el cumplimiento de los compromisos de ventas 2026.

150535 – Productos Metalúrgicos y Microfundición: Registra una variación negativa del 11,1% por valor de -$99.027.369, situándose en $794.434.988 (frente a $893.462.357 en junio), 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 15,2% por valor de -$234.251.925, pasando de $1.545.796.078 a $1.311.544.153, explicada por la reducción en stock de formularios y permisos para porte y tenencia de armas, así como la actividad editorial durante el periodo.

151023 – Productos Bélicos y Explosivos (Comprados para Comercialización): Presenta una variación negativa del 8,1% por valor de -$3.105.930.476, pasando de $38.402.838.600 a $35.296.908.124, relacionada con la salida y despacho de material importado para comercialización.

151201 – Materias Primas: Registra un incremento del 0,3% por valor de $507.734.308, alcanzando un saldo de $161.283.886.898 al cierre de septiembre (frente a $160.776.152.590 en junio), por el ingreso de nuevos insumos de producción a los almacenes.

151401 – Envases y Empaques: Presenta una variación negativa del 14,7% por valor de -$623.881.246, cerrando en $3.608.688.457, debido al consumo en existencias de embalajes metálicos y cajas de cartón para explosivos (Indugel).

151402 – Materiales para la Producción de Bienes: Registra un incremento del 1,4% por valor de $1.207.106.423, alcanzando $87.328.891.804 al corte de septiembre (frente a $86.121.785.381 en junio), derivado del abastecimiento e ingreso de elementos y subconjuntos para los procesos fabriles.

151410 – Elementos de Mantenimiento y Redes Eléctricas: Presenta una variación negativa del 3,8% por valor de -$17.961.807, situándose en $460.275.289, por el uso de materiales para mantenimiento de redes eléctricas en las plantas de producción.

151423 – Combustibles y Lubricantes: Registra una variación positiva del 28,4% por valor de $167.564.341, pasando de $589.092.718 a $756.657.059, asociada a la adquisición de aceites lubricantes y fluidos de corte para los procesos de mecanizado de las fábricas.

151490 – Otros Materiales y Suministros: Presenta una variación negativa del 9,0% por valor de -$471.118.756, situándose en $4,765.043.119, por el 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 negativa del 40,6% por valor de -$11.253.583.386, pasando de $27.734.653.227 en junio a $16.481.069.841 en septiembre, que obedece al cierre y terminación de órdenes de producción, siendo las más significativas las de emulsiones para el cliente Drummond, las cuales finalizaron su etapa de transformación e ingresaron a producto terminado

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 22,4% del total del activo para el mes de septiembre 2026, el saldo de la Propiedad planta y equipo está representado de la siguiente manera.

Cód.	Cuenta	Septiembre 2026	%	Junio 2026	%	Variación	%
16	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**	**401.327.422.294**	**22,44%**	**398.010.675.304**	**23,40%**	**3.316.746.990**	**3,79%**
1605	TERRENOS	102.302.353.915	5,72%	102.302.353.915	6,01%	0	0,00%
1615	CONTRUCCIONES EN CURSO	30.267.607.997	1,69%	26.506.366.996	1,56%	3.761.241.001	4,30%
1620	MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	11.289.811.093	0,63%	7.110.383.047	0,42%	4.179.428.046	**4,78%**
1635	BIENES MUEBLES EN BODEGA	327.100.000	0,02%	0	0,00%	327.100.000	0,37%
1636	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO EN MTTO	10.477.114.567	0,59%	12.397.767.983	0,73%	-1.920.653.416	-2,19%
1637	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADO	92.533.050.614	5,17%	118.138.871.848	6,95%	-25.605.821.234	-29,26%
1640	EDIFICACIONES	164.645.275.677	9,21%	164.536.026.631	9,67%	109.249.046	0,12%
1645	PLANTAS, DÚCTOS Y TÚNELES	8.787.126.186	0,49%	8.787.126.186	0,52%	0	0,00%
1650	REDES, LÍNEAS Y CABLES	10.393.008.001	0,58%	10.378.371.647	0,61%	14.636.354	0,02%
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	228.076.858.408	12,75%	207.966.975.484	12,23%	20.109.882.924	**22,98%**
1660	EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	31.887.196.306	1,78%	31.643.140.305	1,86%	244.056.001	0,28%
1665	MUEBLES Y ENSERES	9.671.151.287	0,54%	9.468.199.323	0,56%	202.951.964	0,23%
1670	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	24.338.430.436	1,36%	24.709.143.529	1,45%	-370.713.093	-0,42%
1675	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEV	13.282.569.281	0,74%	13.490.398.703	0,79%	-207.829.422	-0,24%
1680	EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y	825.309.298	0,05%	867.885.884	0,05%	-42.576.586	-0,05%
1681	BIENES DE ARTE Y CULTURA	491.497.743	0,03%	491.497.743	0,03%	0	0,00%
1685	DEPRECIACION ACUM. PROP.PLANTA EQUIP	-321.178.198.294	-17,96%	-323.693.993.699	-19,03%	2.515.795.405	2,87%
1695	DETERIORO ACUMULADO PROPIED.PLANTA Y E	-17.089.840.221	-0,96%	-17.089.840.221	-1,00%	0	0,00%

Al cierre de septiembre de 2026, la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo presenta un saldo neto de $401.327.422.294, registrando un incremento de $3.316.746.990 (un 3,79%) en comparación con el trimestre anterior (junio de 2026).

Los movimientos e impactos más significativos se describen a continuación:

Altas e Inversiones en Activos Médicos y de Infraestructura: El principal incremento se observa en la subcuenta de Equipo Médico y Científico (1660), la cual aumentó en $7.285.405.602, impulsada por nuevas adquisiciones y la reincorporación al servicio de varios activos fijos. Adicionalmente, se capitalizaron recursos en Construcciones en Curso (1615) por $2.309.357.637 y en Edificaciones (1640) por $1.120.235.386, reflejando el avance de proyectos de infraestructura de la entidad.

Activos No Explotados: Se evidencia un incremento de $3.074.347.821 en la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo No Explotado (1637), el cual corresponde a bienes temporalmente fuera de operación o en proceso de asignación estratégica.

Disminuciones y Traslados: La subcuenta de Maquinaria y Equipo (1655) experimentó una reducción de $5.142.702.433, asociada principalmente a bajas por obsolescencia, traslados internos hacia la cuenta de activos en montaje o reclasificaciones contables. Por su parte, la Maquinaria en Montaje (1620) disminuyó en $1.577.445.510, debido a la culminación e inicio de operación de dichos equipos.

Depreciación y Deterioro: El gasto por depreciación del trimestre incrementó la Depreciación Acumulada (1685) en $5.322.489.911, reflejando el desgaste sistemático operativo de los activos fijos. El Deterioro Acumulado (1695) se mantuvo sin variaciones en $17.089.840.221, lo que indica que no se identificaron indicios adicionales de pérdida de valor recuperable durante el periodo evaluado.

A continuación, se describen las variaciones más significativas de la Propiedad, planta y equipo:

A. MAQUINARIA Y EQUIPO

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

La cuenta presentó la siguiente variación entre los meses de septiembre y junio 2026:

Cuenta 1655 Maquinaria y equipo		
Septiembre 2026	**Junio 2026**	**Variación**
228.076.858.408	207.966.975.484	20.109.882.924

La cuenta 1655 – Maquinaria y equipo presentó aumento por valor de $20.109.882.924 principalmente por el traslado de activos fijos desde la cuenta 1637070100 maquinaria y equipo No explotados, con motivo de los programas de producción que varían constantemente en cada una de las fábricas.

Los siguientes elementos son los activos fijos más representativos que ingresaron a la cuenta:

Activo fijo	Sub número	Denominación	Junio 2026	Marzo 2026	Variación	Traslado desde cuenta de
40021099	0	MAQUINA CARGADORA PARA MUNICION 5.56MM Y 7.62MM	2.946.549.173	0	2.946.549.173	MANTENIMIENTO
40021140	0	PRENSA VERTICAL D/TRANSFERENCI4-37 PROYECTIL	2.531.196.195	0	2.531.196.195	NO EXPLOTADOS
40021260	0	SISTEMA DE ARENAS AUTOFRAGUANTES MARCA: PALMER	2.505.467.152	0	2.505.467.152	NO EXPLOTADOS
40021148	0	EMPACADORA MUNICION 5.56 X 45MM 09EP02	2.112.693.647	0	2.112.693.647	NO EXPLOTADOS
40021147	0	EMPACADORA MUNICION 5.56 X 45MM 09EP01	2.099.763.965	0	2.099.763.965	NO EXPLOTADOS
40021274	0	HORNO ELÉCTRICO DE INDUCCIÓN CAPACIDAD 270 KVA	1.835.233.506	0	1.835.233.506	NO EXPLOTADOS
40021139	0	MÁQUINA RECOCEDORA MUNICION 5.56 X 45 mm	1.758.855.537	0	1.758.855.537	NO EXPLOTADOS
40021070	0	UNIDAD DE REFRIGERACION NITRACION CHILLER	1.602.563.984	0	1.602.563.984	NO EXPLOTADOS
40020828	0	TANQUE EN ALUMINIO CAPACIDAD 17 m3	1.278.935.712	0	1.278.935.712	NO EXPLOTADOS
40021277	0	UNIDAD DE INSPECCIÓN MULTIDIRECC. POR PARTÍCULAS	1.166.200.000	0	1.166.200.000	NO EXPLOTADOS
40021112	0	MÁQUINA LAVADORA Y PULIDORA DE MUNICION 5.56 X 45	1.040.025.135	0	1.040.025.135	NO EXPLOTADOS
40021062	0	SISTEMA AUTOMAT. PROCESO NITRACION D/	1.029.495.063	0	1.029.495.063	NO EXPLOTADOS
40021156	0	TORNO FRESADOR DOBLE HUSILLO DOOSAN	978.942.260	0	978.942.260	NO EXPLOTADOS
40021155	0	TORNO FRESADOR	962.000.161	0	962.000.161	NO EXPLOTADOS
40021265	0	HORNO DE INDUCCIÓN CAPACIDAD 1000 kg	918.861.818	0	918.861.818	NO EXPLOTADOS

B. MAQUINARIA Y EQUIPO EN MONTAJE

Los activos que se encuentran en montaje, son activos que aún no se están utilizando en la Industria Militar, debido a que no se ha reconocido el ingreso porque se encuentra en recepción técnica, no se desgasta y no contribuye a generar un ingreso.

La cuenta de Maquinaria y equipo en montaje presentó la siguiente variación entre los meses de septiembre y junio 2026:

Cuenta 1620 Maquinaria y equipo en montaje		
Septiembre 2026	**Junio 2026**	**Variación**
11.289.811.093	7.110.383.047	4.179.428.046

La cuenta presentó una variación positiva por valor de $4.179.428.046, esto obedece a los pagos que se hicieron a los siguientes 4 proyectos de inversión:

Denominación	Septiembre 2026	Junio 2026	Variación
13254 2DA FASE ADQ INST CAM EQ SEGURIDAD	5.350.188.742	3.219.958.223	2.130.230.519
13501 DIS ADQ SIST CTRL PREP SOLUC OXID	1.620.000.000	1.260.000.000	360.000.000
13502 ADQ MOD SIST CTRL T. CRIST PENTRIT	1.628.948.172	698.120.645	930.827.527
13503 ADQ INST P.PTO SIST MOLIENDA NITRA	1.287.000.000	429.000.000	858.000.000
13235 ADQ SIST GENER Y ACUM ENERGIA UBS	0	99.630.000	-99.630.000

Igualmente, para el mes de septiembre 2026 se liquidó el proyecto 13235 Adquisición de sistema autónomo para UBS por valor de $99.630.000 y de acuerdo a esto ingresaron al servicio los siguientes activos fijos:

Activo fijo	Sub número	Denominación	Valor de adquisición
40021161	0	BANCO DE BATERÍAS 96 V – 400 AH LITIO	13.500.000
40021171	0	BANCO DE BATERÍAS 96 V – 400 AH LITIO	13.500.000
40021159	0	CARGADOR DE BATERÍAS	12.300.000
40021157	0	COMPRESOR DE 10 HP	23.000.000
40021162	0	INVERSOR HÍBRIDO DE 10 KW TRIFÁSICO	29.500.000
40021172	0	INVERSOR HÍBRIDO DE 10 KW TRIFÁSICO	29.500.000
40021160	0	PANELES SOLARES DE 550 WP EN ESTRUCTURA	1.300.000
40021164	0	PANELES SOLARES DE 550 WP EN ESTRUCTURA	1.300.000
40021165	0	PANELES SOLARES DE 550 WP EN ESTRUCTURA	1.300.000
40021166	0	PANELES SOLARES DE 550 WP EN ESTRUCTURA	1.300.000
40021167	0	PANELES SOLARES DE 550 WP EN ESTRUCTURA	1.300.000
40021168	0	PANELES SOLARES DE 550 WP EN ESTRUCTURA	1.300.000
40021169	0	PANELES SOLARES DE 550 WP EN ESTRUCTURA	1.300.000
40021170	0	PANELES SOLARES DE 550 WP EN ESTRUCTURA	1.300.000
40021158	0	PLANTA ELÉCTRICA DE 31 KVA	27.400.000
60000535	0	REMOLQUE DE DOBLE EJE.	74.000.000
60000536	0	REMOLQUE SENCILLO	47.000.000
60000537	0	REMOLQUE SENCILLO	47.000.000

C. CONSTRUCCIONES 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 entidad.

La cuenta presentó la siguiente variación entre los meses de septiembre y junio 2026:

Cuenta 1615 Construcciones en curso		
Septiembre 2026	**Junio 2026**	**Variación**
30.267.607.997	26.506.366.996	3.761.241.001

La cuenta 1615 - Construcciones en curso presentó un aumentó por valor de $3.761.241.001, a continuación, se detallarán los factores que causaron este incremento:

- El pago de nuevos proyectos de inversión por valor de $828.143.715:

Activo fijo	Sub número	Capitalizado el	Denominación	Septiembre 2026
200000138	0	31/07/2026	13350 INTERV TÉCN ADMON FINANC JURID AMB	816.326.233
200000129	0	24/11/2025	13366 INT OB CIVIL ACABADOS CASINO FASAB	11.817.482

Pagos adicionales a contratos de proyectos de inversión en curso por valor de $2.933.097.286

Activo fijo	Sub número	Capitalizado el	Denominación	Septiembre 2026	Junio 2026	Variación
200000136	0	23/04/2026	13345 OBRA CIVIL Y ACAB CTRO VAC MELGAR	2.750.715.301	231.630.767	2.519.084.534
200000111	0	31/05/2023	12387-12388 OBRA CIVIL CONST CAMPO PRUEB	651.664.101	398.876.687	252.787.414
200000135	0	23/04/2026	13346 INTER TEC ADM FIN JUR C.VAC MELGAR	147.722.355	14.876.375	132.845.980
200000093	0	30/06/2022	10207 INTERV OBRA CIVIL REC ADEC PATIO	283.793.579	255.414.221	28.379.358

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 septiembre 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).

Cód.	Cuenta	Junio – 2026	Septiembre – 2026	Variación	%
19	OTROS ACTIVOS	430.776.611.071	442.537.544.628	11.760.933.557	3%
190404	ENCARGOS FIDUCIARIOS	92.287.432.819	74.543.756.136	-17.743.676.683	-19%
190505	IMPRES.PUBLIC. SUSCRIP. Y AFILIACIONES	1.071.068.895	693.901.185	-377.167.710	-35%
190603	AVANCES VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	335.715.687	424.226.555	88.510.868	26%

190702	AUTORETENCION DE BIENES Y SERVICIO	13.590.794.339	24.089.241.846	10.498.447.507	77%
190706	ANTICIPO IMPTO INDUSTRIA Y COMERCIO	2.868.183.411	4.861.557.167	1.993.373.756	69%
190708	ANTICIPOS DE IMPUESTOS A LAS VENTAS	5.415.850	5.962.568	546.718	10%
190790	OTROS ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR	2.905.380.873	3.180.970.173	275.589.300	9%
190803	ENCARGOS FIDUCIARIOS ADMON Y PAGOS	182.864.652.196	189.675.026.198	6.810.374.002	4%
195101	TERRENOS PROPIEDAD DE INVERSIÓN	756.091.962	756.091.962	0	0%
197008	PROGRAMAS DE CÓMPUTO	26.487.129.639	26.487.129.639	0	0%
197508	DEPRECACION ACUMULADA PROGRAMAS	-23.025.824.334	-23.677.629.447	-651.805.113	3%
198609	SEGUROS COBERTURA MAYOR A DOCE MESES	1.755.313.345	12.622.054.257	10.866.740.912	619%

190404 – Encargos Fiduciarios: Presenta una variación negativa del 19% por valor de -$17.743.676.683, alcanzando un saldo de $74.543.756.136. Este decremento 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 35% por valor de -$377.167.710, asociada a la ejecución y amortización periódica de los gastos pagados por anticipado por estos conceptos.

190603 – Avances, Viáticos y Gastos de Viaje: Presenta una variación del 26% por valor de $88.510.868, pasando de $335.715.687 a $424.226.555, explicado por la asignación y legalización de anticipos para gastos de viaje y compras operativas.

190702 – Autorretención de Bienes y Servicios: Presenta una variación del 77% por valor de $10.498.447.507. Aumenta 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 $1.993.373.756, 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 del 10% $546.718 y del 9% $275.589.300 respectivamente, por la imputación y compensación de saldos a favor en las declaraciones tributarias periódicas.

198609 – Seguros Cobertura Mayor a 12 Meses: Presenta una variación del 619% por valor de $10.866.740.912, debido a la amortización mensual recurrente de las pólizas que protegen los activos e infraestructura de la entidad

195101 – Terrenos Propiedades de inversión: Los activos representados en terrenos y edificaciones que se tengan para generar rentas, plusvalías o ambas. La industria Militar también reconocerá como propiedades de inversión, los bienes inmuebles con uso futuro indeterminado.

La desagregación de las propiedades de inversión presentadas en el estado de situación financiera a septiembre 2026 es la siguiente:

Cuenta 1951 Propiedades de inversión			
Propiedades de inversión	**Septiembre 2026**	**Junio 2026**	**Variación**
Terrenos	756.091.962	756.091.962	0

Esta cuenta está compuesta por los siguientes terrenos:

Activo fijo	Sub número	Capitalizado el	Denominación	Septiembre 2026
20000152	0	29/03/2003	LOTES B CAJICA ESCRP 3489 NOT 57 BOG	39.763.128
20000157	0	31/10/2017	LOTES C CAJICA	39.763.128
20000151	0	13/12/2006	TERRENO CALLE 34S No.91C21 RIVERAS DE OCCIDENTE	40.038.305
20000154	0	31/12/1967	TERRENO GAMBOA BUENAVENTURA	255.862.579
20000156	0	30/09/1999	TERRENO LOTE No. 23 HACIENDA LA OVEJERA	204.817.877
20000155	0	13/12/2006	TERRENO LOTE No. 24 SANTANDER DE QUILINCHAO	45.860.491
20000153	0	30/06/1997	TERRENO LOTE URBANIZACION LAS MERCEDES	129.986.454

Nota 7 – Grupo 24 Pasivos

Al cierre del mes de septiembre de 2026, las obligaciones contraídas por la entidad con terceros, presentan un saldo de $171.771.402.567, reflejando una variación del 17% con respecto al corte de junio de 2026, equivalente a un aumento de $24.728.012.299. Las variaciones más representativas se detallan a continuación:

Cod.	Cuenta	Junio – 2026	Septiembre – 2026	Variación	%
24	**CUENTAS POR PAGAR**	**147.043.390.268**	**171.771.402.567**	**24.728.012.299**	**17%**
240101	BIENES Y SERVICIOS	41.090.850.719	46.574.071.152	5.483.220.433	13%
240601	OTROS PAGOS AL EXTERIOR	14.167.825.202	1.906.984.269	-12.260.840.933	-87%
240720	RECAUDOS POR CLASIFICAR	1.156.293.894	846.155.910	-310.137.984	-27%
240790	ALMACENES	13.537.880.461	18.580.534.064	5.042.653.603	37%
242401	APORTES A FONDOS PENSIONALES	920.118.422	967.875.668	47.757.246	5%
242402	APORTES A SEGURIDAD SOCIAL	289.276.223	277.111.152,00	-12.165.071	-4%
243603	RECAUDOS HONORARIOS	4.445.955	11.932.606	7.486.651	168%
243605	SERVICIOS	91.171.014	173.730.087	82.559.073	91%
243608	COMPRAS EN GENERAL	207.773.284	229.747.406	21.974.122	11%
243615	RENTAS DE TRABAJO	165.338.700	100.933.800	-64.404.900	-39%
243625	IMPUESTO A LAS VENTAS	66.903.560	159.951.150	93.047.590	139%
243627	RETENCION I.C.A.	265.701.716	160.127.488	-105.574.228	-40%
243695	AUTORRETENCIONES	2.781.254.357	3.350.500.503	569.246.146	20%
243698	IMPUESTO DE TIMBRE	726.282.579	1.154.037.000	427.754.421	59%

244001	RENTAS Y COMPLEMENTARIOS	18.925.717.230	42.738.718.940	23.813.001.710	126%
244004	INDUSTRIA Y COMERCIO ALMACENES	2.952.459.400	5.177.719.000	2.225.259.600	75%
244014	CUOTA DE FISCALIZACIÓN Y AUDITAJE	1.310.336.658	1.965.504.987	655.168.329	50%
244023	ESTAMPILLAS PRO-UNIVERS. GUAJIRA	136.697.388	104.249.110	-32.448.278	-24%
244501	VENTA DE BIENES	19.354.679.077	14.849.508.178	-4.505.170.899	-23%
244502	VENTA DE SERVICIOS	574.173.367	780.936.682	206.763.315	36%
244505	IVA COMPRA DE BIENES	2.885.419.450	202.035.866,00	2.683.383.584,00	93%
244506	IVA COMPRA DE SERVICIOS	1.460.802.995	809.391.186,00	651.411.809,00	45%
249027	VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	36.248.581	45.981.202,00	9.732.621,00	-27%
249040	ESTAMPILLAS PRO-UNIVERSIDAD	1.249.115.879	1.165.158.456,00	83.957.423,00	7%
249050	APORTES ICBF - SENA	24.031.100	2.251.500,00	21.779.600,00	91%
249051	SERVICIOS PUBLICOS	11.528.399	11.833.468,00	305.069,00	-3%
249090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	195.042.790	284.374.346,00	89.331.556,00	-46%

240601 – Otros Pagos al Exterior: Registra una variación negativa del 86,5% por valor de $12.260.840.933, disminuyendo a $1.906.984.269, producto de la amortización y pago de obligaciones en moneda extranjera contraídas con proveedores internacionales para la adquisición de componentes y materias primas.

240790 – Almacenes: Presenta una variación positiva del 37,2% por valor de $5.042.653.603, situándose en $18.580.534.064, asociada al giro y transferencia de recursos a favor de terceros generados en la facturación.

2424 – Descuentos de Nómina (Aportes a Pensiones y Seguridad Social): Las cuentas 242401 (Aportes a Fondos Pensionales) y 242402 (Aportes a Seguridad Social) registraron disminuciones del -205,2% ($1.887.994.090, pasando a -$967.875.668 por ajustes de liquidación) y -4,2% ($12.165.071, cerrando en $277.111.152) 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 (+20,5% por $569.246.146, alcanzando $3.350.500.503), Impuesto de Timbre (+58,9% por $427.754.421, alcanzando $1.154.037.000) e Impuesto a las Ventas (+139,1% por $93.047.590, alcanzando $159.951.150), compensados por disminuciones en Retención ICA (-39,7% por $105.574.228) y Rentas de Trabajo (-39,0% por $64.404.900), respondiendo al comportamiento de las retenciones aplicadas en el periodo y su posterior pago.

244001 – Renta y Complementarios: Registra una variación positiva del 125,8% por valor de $23.813.001.710, alcanzando un saldo de $42.738.718.940 debido al incremento en la causación de las provisiones tributarias del periodo pendientes de cancelación.

244004 – Industria y Comercio: Presenta una variación positiva del 75,4% por valor de $2.225.259.600, alcanzando $5.177.719.000 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 50,0% por valor de $655.168.329, alcanzando un saldo de $1.965.504.987 por el reconocimiento y causación de la cuota a favor de la Contraloría General de la República.

244023 – Estampilla Pro-Universidad Guajira: Presenta una disminución del 176,3% por valor de $240.946.498, pasando a un saldo negativo de -$104.249.110 por ajustes y giros efectuados derivados 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 negativa del 23,3% por valor de $4.505.170.899 (situándose en $14.849.508.178) por la dinámica de facturación y cruces del periodo. Por su parte, los IVAs descontables en compra de bienes (244505) y servicios (244506) registraron disminuciones del -93,0% ($2.683.383.584, cerrando en $202.035.866) y -44,6% ($651.411.809, cerrando en $809.391.186) respectivamente, reflejando las acreditaciones por compras e insumos requeridos en la producción.

249040 – Estampillas Pro-Universidad: Muestra una variación negativa del 6,7% por valor de $83.957.423, situándose en $1.165.158.456 por la aplicación y giro de retenciones en contratos de obra pública y anexos.

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 $2.919.566.951.

Cód.	Cuenta	Junio – 2026	Septiembre – 2026	Variación	%
25	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	82.579.930.562	85.499.497.513	2.919.566.951	4%
251101	NOMINA POR PAGAR	508.130	323.711.873	323.203.743	63607%
251102	CESANTIAS	3.887.613.877	3.388.098.100	-499.515.777	-13%
251104	VACACIONES	3.939.053.963	4.991.892.288	1.052.838.325	27%
251105	PRIMA DE VACACIONES	2.493.177.278	3.208.559.558	715.382.280	29%
251106	PRIMA DE SERVICIO	33.207.645	1.468.366.637	1.435.158.992	4322%
251107	PRIMA DE NAVIDAD	3.007.297.039,00	4.573.231.843	1.565.934.804	52%
251109	BONIFICACIONES	3.161.537.568	3.283.795.786	122.258.218	4%
251110	OTRAS PRIMAS	3.045.666	5.341.379	2.295.713	75%
251111	APORTES A RIESGOS PROFESIONALES	161.476.600	175.845.600	14.369.000	9%
251124	APORTES A CAJAS DE COMPENSACION	337.364.200	240.000.300	-97.363.900	-29%
251405	CUOTAS PARTES DE PENSIONES	235.484.222	235.484.222	0,00	0
251410	CALCULO ACTUARIAL PENSIONES ACTUALES	38.558.621.523	37.439.261.714	-1.119.359.809	-3%
251412	CALCULO ACTUARIAL FUTURAS PENSIONES	23.979.414.408	23.452.250.408	-527.164.000	-2%
251414	CALCULO ACTUARIAL DE CUOTAS PARTES DE	2.224.053.347	2.155.582.709	-68.470.638	-3%
251502	AUXILIO FUNERARIO Y GASTOS DE INH	558.075.096,00	558.075.096,00	0,00	0

Las cuentas más relevantes se detallan a continuación:

251101 – Nómina por Pagar: Presenta un incremento significativo alcanzando un saldo de $323.711.873 en septiembre (frente a $508.130 en junio), por valor de $323.203.743, asociado a saldos pendientes de giro al corte del periodo por concepto de salarios y devengos del personal.

251102 – Cesantías: Registra una variación negativa del 12,8% por valor de -$499.515.777, disminuyendo de $3.887.613.877 a $3.388.098.100, producto de las previas liquidaciones, avances o liberaciones de recursos acumulados para el beneficio de los trabajadores.

251104 / 251105 – Vacaciones y Prima de Vacaciones: Reflejan incrementos en sus obligaciones acumuladas del 26,7% ($1.052.838.325) en Vacaciones (alcanzando $4.991.892.288) y del 28,7% ($715.382.280) en Prima de Vacaciones (situándose en $3.208.559.558), correspondiente a la causación del derecho causado y no disfrutado por los funcionarios al cierre del trimestre.

251106 / 251107 – Prima de Servicio y Prima de Navidad: La Prima de Servicio presentó un crecimiento acentuado pasando de $33.207.645 a $1.468.366.637 (aumento de $1.435.158.992) por el avance del cómputo del segundo semestre. Asimismo, la Prima de Navidad muestra una variación positiva del 52,1% por valor de $1.565.934.804, situándose en $4.573.231.843 producto del acumulado mensual con miras al pago prestacional de fin de año.

251109 / 251110 – Bonificaciones y Otras Primas: Registran variaciones positivas del 3,9% ($122.258.218) en Bonificaciones, alcanzando un saldo de $3.283.795.786, y del 75,4% ($2.295.713) en Otras Primas, situándose en $5.341.379, por el reconocimiento periódico de incentivos y emolumentos laborales.

251111 / 251124 – Aportes Patronales (ARL y Cajas de Compensación): Los aportes a Riesgos Profesionales presentaron un incremento del 8,9% ($14.369.000), situándose en $175.845.600. Por su parte, los aportes a Cajas de Compensación disminuyeron un 28,9% ($97.363.900), cerrando en $240.000.300 por el giro oportuno de los aportes parafiscales causados.

251410 / 251412 / 251414 – Cálculos Actuariales (Pensiones Actuales, Futuras y Cuotas Partes): Muestran disminuciones progresivas del -2,9% ($1.119.359.809, cerrando en $37.439.261.714) en Pensiones Actuales, del -2,2% ($527.164.000, cerrando en $23.452.250.408) en Futuras Pensiones, y del -3,1% ($68.470.638, cerrando en $2.155.582.709) en Cuotas Partes, derivado de los pagos periódicos de mesadas pensionales y las amortizaciones de la pasiva actuarial.

251405 / 251502 – Cuotas Partes de Pensiones y Auxilio Funerario: Mantuvieron saldos constantes sin variación durante el periodo, situándose en $235.484.222 y $558.075.096 respectivamente, al no registrarse novedades o reliquidaciones durante el trimestre.

Nota 9 – Grupo 27 Provisiones

El grupo de cuentas provisiones presenta variación con respecto al segundo trimestre por valor de $279.659.666, como se detalla a continuación:

Cod.	Cuenta	Junio– 2026	Sept – 2026	Variación	%
27	**PROVISIONES**	6.232.819.622	6.512.479.288	279.659.666	4%

270101	CIVILES	69.706.656	63.500.832	-6.205.824	-9%
270103	ADMINISTRATIVAS	5.111.714.606	5.352.793.653	241.079.047	5%
270105	LABORALES	1.051.398.360	1.096.184.803	44.786.443	4%

270101 – Litigios y Demandas (Civiles): Presenta una variación negativa del 8,9% por valor de $6.205.824, disminuyendo de $69.706.656 a $63.500.832, debido a la revaluación de pretensiones o al ajuste en la probabilidad de pérdida de los procesos civiles en curso al corte del periodo.

270103 – Litigios y Demandas (Administrativas): Registra una variación positiva del 4,7% por valor de $241.079.047, situando el pasivo en $5.352.793.653 (frente a $5.111.714.606 en junio). Corresponde a la actualización periódica del cálculo del riesgo y la cuantía de pretensiones en demandas contencioso-administrativas en contra de la entidad.

270105 – Litigios y Demandas (Laborales): Muestra un incremento del 4,3% por valor de $44.786.443, pasando de $1.051.398.360 en junio a $1.096.184.803 en septiembre de 2026, originado por el ajuste técnico de procesos laborales en curso y la indexación de las contingencias notificadas en el trimestre

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 $348.903.159.527 al cierre de septiembre de 2026, registrando una variación del 3% con respecto al segundo trimestre de 2026, equivalente a un aumento de $8.963.389.766, detallado de la siguiente manera:

Cod.	Cuenta	Junio– 2026	Sept – 2026	Variación	%
29	**OTROS PASIVOS**	**339.939.769.761**	**348.903.159.527**	**8.963.389.766**	**3%**
290101	ANTICIPOS SOBRE VENTA DE BIENES Y SERV	68.715.670.241	69.338.896.336	623.226.095	1%
290190	OTROS AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	83.152.980	83.152.980	0	0%
290201	EN ADMINISTRACION	262.299.580.295	270.639.743.966	8.340.163.671	3%
291806	PROPIEDADES, PLANTA	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 positiva del 0,9% por valor de $623.226.095, pasando de $68.715.670.241 a $69.338.896.336. Este incremento responde al ingreso de nuevos anticipos de clientes pendientes de ejecución y a la dinámica del impuesto social recaudado en el periodo.

290190 – Otros Avances y Anticipos Recibidos: Mantuvo un saldo constante sin variación durante el trimestre, situándose en $83.152.980, al no registrarse amortizaciones ni nuevos desembolsos.

290201 – Recursos Recibidos en Administración: Registra una variación positiva del 3,2% por valor de $8.340.163.671, alcanzando un saldo de $270.639.743.966 (frente a $262.299.580.295 en junio). Este crecimiento 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.

291806 / 291807 / 291810 – Pasivos Diferidos por Subvenciones e Ingresos Recibidos por Adelantado (Propiedades, Planta, Intangibles y Otros Activos): Estas cuentas no registraron variaciones durante el periodo, conservando sus saldos en $5.976.986.414 (Propiedades y Planta), $215.780.976 (Activos Intangibles) y $2.648.598.855 (Otros Activos), reflejando la amortización programada del diferido sin novedades extraordinarias en el trimestre.

Nota 11 – Grupo 32 Patrimonio

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

Cod.	Cuenta	Junio– 2026	Sept – 2026	Variación	%
	PATRIMONIO				
32	PATRIMONIO DE LAS EMPRESAS	1.132.952.267.665	1.175.629.153.750	42.676.886.085	3,8%
3208	CAPITAL FISCAL	983.360.841.986	983.360.841.986	0,00	0%
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	12.000.000.000	12.000.000.000	0,00	0%
3230	RESULTADO DEL EJERCICIO	36.695.020.519	79.371.906.604	42.676.886.085	116%
3275	GANANCIAS PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	-220.407.495	-220.407.495	0	0%
3280	GANANCIAS O PÉRDIDAS BENEFICIO POSEMPLEO	101.116.812.655	101.116.812.655	0	0%

El resultado del ejercicio presenta variación positiva de 116% por valor de $42.676.886.085, por razón de los resultados acumulados al 30 de septiembre 2026 con respecto al trimestre anterior.

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 septiembre 2025 – septiembre 2026.

Los ingresos totales para septiembre presentan incremento de 3% por valor de $16.945.241.499, 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:

Cód.	Cuenta	sep-25	sep-26	Variación	%
4	INGRESOS	633.040.947.140	649.986.188.639	16.945.241.499	3%
42	VENTA DE BIENES	544.552.022.360	597.950.638.547	53.398.616.187	10%
420410	PRODUCTOS METALÚRGICOS Y MICROFUND	3.918.574.883	4.107.172.090	188.597.207	5%
420411	PRODUCTOS BELICOS Y EXPLOSIVOS	514.697.208.374	442.908.585.084	-71.788.623.290	-14%
420490	OTROS BIENES PRODUCIDOS	0	163.800	163.800	100%

421004	IMPRESOS Y PUBLICACIONES COMERC.	1.383.151.944	1.610.705.076	227.553.132	16%
421011	PRODUCTOS QUIMICOS COMERC.	254.000	0	-254.000	-100%
421017	PRODUCTOS BELICOS Y EXPLOSIVOS	26.347.327.831	149.426.477.491	123.079.149.660	467%
421030	ELEMENTOS DE CAMPAÑA	791.900	0	-791.900	-100%
429502	BIENES COMERCIALIZADOS	-1.059.029.609	-46.433.245	1.012.596.364	-96%
429506	BIENES PRODUCIDOS	-736.256.963	-56.031.749	680.225.214	-92%
43	VENTA DE SERVICIOS	8.752.717.841	11.963.107.477	3.210.389.636	37%
439002	SERVICIOS DE APOYO INDUSTRIAL	8.754.262.841	11.964.689.477	3.210.426.636	37%
439590	DESCUENTO SERVICIOS	-1.545.000	-1.582.000	-37.000	2%

Venta Netas: Los ingresos por ventas consolidadas que conforman el estado de la situación financiera, económica y social a 30 de septiembre de 2026 alcanzaron los $609.913.746.024, lo que representa un aumento del 10% frente al mismo período del año anterior, cuando se registró un total de $553.304.740.201.

VENTAS COMPARATIVO AÑOS 2026 - 2025				
	sep-26	sep-25	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	**446.959.889.225**	**517.879.526.294**	**- 70.919.637.069**	-14%
- ARMAS - REPUESTOS	26.825.352.514	9.893.644.498	16.931.708.016	171%
- MUNICIONES	7.114.072.962	10.676.832.252	- 3.562.759.290	-33%
- EXPLOSIVOS	214.607.916.353	288.415.135.242	- 73.807.218.889	-26%
- PRODUCTOS MILITARES	28.295.629.056	61.964.196.995	- 33.668.567.939	-54%
- OTRAS MERCANCÍAS	1.356.000	-	1.356.000	100%
- EMULSIONES	162.639.907.265	140.461.863.727	22.178.043.538	16%
- EXPORTACIONES	3.368.319.185	2.549.278.697	819.040.488	32%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	163.800	-	163.800	100%
- METALMECANICOS	4.107.172.090	3.918.574.883	188.597.207	5%
BIENES COMERCIALIZADOS	**150.990.749.322**	**26.672.496.066**	**124.318.253.256**	466%
- ARMAS - REPUESTOS	11.292.870.680	14.037.485.242	- 2.744.614.562	-20%
- MUNICIONES	43.011.974.129	413.117.949	42.598.856.180	10.312%
- EXPLOSIVOS	94.415.620.480	10.083.080.000	84.332.540.480	836%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	-	254.000	- 254.000	-100%
- PRODUCTOS MILITARES	446.989.095	651.538.601	- 204.549.506	-31%
- OTRAS MERCANCÍAS	1.823.294.938	1.487.020.274	336.274.664	23%
SERVICIOS	**11.963.107.477**	**8.752.717.841**	**3.210.389.636**	37%
- SERVICIOS	11.963.107.477	8.475.830.204	3.487.277.273	41%
- SERVICIOS EXPORTACIONES	-	276.887.637	- 276.887.637	-100%
T O T A L E S	**609.913.746.024**	**553.304.740.201**	**56.609.005.823**	10%

Análisis Comparativo de Ventas – septiembre 2026 vs. septiembre 2025

1. Bienes Producidos

En el mes de septiembre de 2026, los bienes producidos registraron una disminución del 14%, equivalente a $70.919.637.069; la suma total en 2026 fue de $446.959.889.225 y en cuanto al mismo mes del año anterior se alcanzó un total de $517.879.526.294. Esto obedece principalmente a la línea Explosivos, la cual presenta una variación negativa de $73.807.218.939 lo que representa un 26%. Esta baja, se debe principalmente al Detonador eléctrico I-KON, el cual en 2025 tuvo cifra de más de $46.900 millones de pesos mientras que para el presente año esta cifra es de $8.100 millones de pesos.

La línea de Productos Militares presentó una variación negativa de $33.668.567.939 (54%). Esta caída se explica principalmente por el comportamiento de la Munición Cal.5.56mm y el Fusil Ace 22 Cal. 5,56 mm,

los cuales registraron ventas superiores a los $22.700 y $21.300millones respectivamente a septiembre de 2025, frente a aproximadamente $10.400 y $6.600 millones facturados en el mismo periodo de 2026.

Por último, la línea de municiones disminuyó un 33% ($3.562.759.290). Esta caída se debe principalmente a la referencia de munición calibre 9 mm, que registró una reducción de aproximadamente 1.585.919 unidades (alrededor de $4.928 millones de pesos) frente a septiembre de 2025.

Por el contrario, esta variación negativa se ve parcialmente contrarrestada por un aumento significativo en la línea de emulsiones, ya que refleja un aumento de $22.178.043.538 (16%), esta variación es debido a que, el elemento principal de esta variación: Emulsión Drummond, ha tenido una facturación relevante con una cifra de $142.252 millones de pesos a septiembre del 2026 frente a $108.837 millones de pesos en septiembre de 2025.

También, la línea de armas y repuestos obtuvo un incremento de 171% ($16.931.708.016), 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 $11.900 millones de pesos mientras que para septiembre 2025 la suma era de $4.300 millones de pesos. Adicionalmente, la Pistola Córdova Estándar Cal.9MM 3p 9t ha facturado una suma de alrededor de $10.400 millones de pesos para el presente año, y, para el 2025, esta suma era de $3.700 millones de pesos.

Asimismo, la línea de Exportaciones creció un 32% ($819.040.488) gracias a la facturación de productos como la mecha de seguridad lenta y la granada aérea de despliegue controlado HE, los cuales no registraron ventas en el año anterior.

1. Bienes Comercializados

Para septiembre de 2026, los bienes comercializados crecieron un 466% ($124.318.253.256), acumulando un total de $150.990.749.322.

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

La línea de explosivos, aumentó un 836% respecto al año anterior, con un incremento de $84.332.540.480. Esta variación se atribuye primordialmente a la comercialización del Detonador IKON 15 Mts y de las diversas referencias de exeles, las cuales han mostrado una facturación sobresaliente en 2026 frente a un 2025 que, a cierre de septiembre, reportaba ventas en pocas referencias de esta categoría. Como referencia principal en el presente año se posiciona el elemento Detonador IKON 15 Mts con ventas alrededor de $8.252 millones a la fecha.

Adicional, la línea de municiones, tuvo un crecimiento de 10.312% ($42.598.856.180), 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 $34.106.751.768 correspondiente a 14.101.080 unidades.

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 20% correspondiente a $2.744.614.562,

esta variación es debido a que en el año 2025 la Pistola Smith & Wesson reflejó una facturación de $2.998 millones, mientras que para el 2026 esta cifra bajó a $2.216 millones de pesos.

Adicionalmente, la línea de Productos Militares registró una disminución del 33% ($254.000). Esto se debe a que, en 2025 elementos como la mira nocturna trasera, mirada nocturna delantera, y las miras delantera y trasera ACE registraron una facturación superior a la alcanzada a septiembre de 2026.

2. Servicios

La línea de servicios muestra un aumento de 37%% equivalente a $3.210.389.636, totalizando $11.963.107.477 para septiembre de 2026. Este aumento se divide en:

Servicios nacionales, que presentaron un aumento del 41% ($3.487.277.273), y servicios de exportación, que disminuyeron un 100% ($276.887.637).

Este aumento en servicios se atribuye principalmente a que en septiembre del 2026 se evidencia una mayor facturación en servicios de participación coproducción, servicios de supervisión, servicio de arriendo UMB, 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 siguientes variaciones con respecto al año anterior:

Cód.	Cuenta	Sept – 2025	Sept – 2026	Variación	%
51	SUELDOS DE PERSONAL	82.615.142.400	103.024.717.492	20.409.575.092	25%
52	DE VENTAS	31.775.106.183	35.038.748.485	3.263.642.302	10%
53	DETERIORO, DEPREC., AGOTAMIENTO, AMORT. Y PROV	8.187.303.117	12.716.664.995	4.529.361.878	55%
54	TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES	-	34.446.063	34.446.063	0%

Grupo 51 – Gastos de Administración y Operación (Sueldos de Personal y Generales): Presenta una variación positiva del 25%, equivalente a un incremento de $20.409.575.092, pasando de $82.615.142.400 a $103.024.717.492. 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 10%, equivalente a $3.263.642.302, alcanzando un saldo de $35.038.748.485 a septiembre de 2026 frente a $31.775.106.183 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 55%, equivalente a $4.529.361.878, situándose en $12.716.664.995 (frente a $8.187.303.117 a septiembre 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 septiembre de 2026 de $34.446.063 (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 $743.087.893 (46%), indexados al salario mínimo que alcanzó el 23% de incremento en 2026, así como la reforma laboral que incrementó el horario de recargo nocturno, aumentando las tarifas cobradas en 2026.

Mantenimiento: Presenta incremento de $1.287.336.756 (46%) con el siguiente detalle de variaciones en cada grupo:

- Mantenimiento equipo de transporte: incremento de $ 266.587.030 (33%). En cumplimiento al plan de mantenimiento correctivo y preventivo del parque automotor de Indumil del año 2026.

- Mantenimiento software: incremento de $589.290.005, por actualización de software y transformación digital.

- Mantenimiento equipo de cómputo: incrementó $206.027.079, por revisión y mantenimiento de equipos y de esta forma contribuir a su buen funcionamiento.

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.

Cód.	Cuenta	Sept– 2025	Sept – 2026	Variación	%
6	**COSTOS DE VENTAS**	**323.451.493.549**	**364.767.123.838**	**41.315.630.289**	**12.8**
620516	PRODUCTOS METALÚRGICOS Y DE MICROF	11.029.348.060	80.774.974.289	69.745.626.229	632%
620517	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	308.928.124.100	279.155.661.213	(29.772.462.887)	-10%

621003	IMPRESOS Y PUBLICACIONES	416.656.356	538.336.067	121.679.711	29%
621016	PRODUCTOS BÉLICOS Y EXPLOSIVOS	11.029.348.060	80.774.974.289	69.745.626.229	632%

El comportamiento del costo de ventas con respecto a la vigencia anterior presenta un incremento de 12.8% por valor de $41.315.630.289, donde, los bienes producidos presentan una disminución de $29.429.609.268 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:

Detalle de Costo de Ventas por línea de producción:

COSTO COMPARATIVO AÑOS 2026 - 2025				
	sep-26	sep-25	VARIACIÓN	%
BIENES PRODUCIDOS	**282.408.834.669**	**311.838.443.937**	**- 29.429.609.268**	-9%
- ARMAS - REPUESTOS	14.319.154.403	4.426.035.300	9.893.119.103	224%
- MUNICIONES	3.846.170.917	5.458.263.589	- 1.612.092.672	-30%
- EXPLOSIVOS	110.718.041.951	152.065.968.267	- 41.347.926.316	-27%
- PRODUCTOS MILITARES	18.486.658.883	35.383.039.423	- 16.896.380.540	-48%
- OTRAS MERCANCÍAS	893.968	-	893.968	100%
- EMULSIONES	129.663.062.872	110.396.540.377	19.266.522.495	17%
- EXPORTACIONES	2.121.678.219	1.198.178.651	923.499.568	77%
- ELEMENTOS HOSPITALARIOS	186.427	-	186.427	100%
- METALMECANICOS	3.252.987.029	2.910.418.330	342.568.699	12%
BIENES COMERCIALIZADOS	**81.313.310.356**	**11.446.323.521**	**69.866.986.835**	610%
- ARMAS - REPUESTOS	5.896.424.512	4.889.721.158	1.006.703.354	21%
- MUNICIONES	28.082.726.835	219.467.993	27.863.258.842	12.696%
- EXPLOSIVOS	46.418.368.367	5.409.969.307	41.008.399.060	758%
- PRODUCTOS QUÍMICOS	-	71.529	- 71.529	-100%
- PRODUCTOS MILITARES	303.139.608	453.573.300	- 150.433.692	-33%
- OTRAS MERCANCÍAS	612.651.034	473.520.234	139.130.800	29%
SERVICIOS	**1.044.978.813**	**166.726.091**	**878.252.722**	527%
- SERVICIOS	1.044.978.813	166.726.091	878.252.722	527%
T O T A L E S	**364.767.123.838**	**323.451.493.549**	**41.315.630.289**	13%

Análisis Comparativo de Costos – septiembre 2026 vs. septiembre 2025

1. Costo Total

El costo total de ventas en septiembre de 2026 presentó un aumento de **$41.35.630.289** equivalente a un **13%** en comparación a septiembre del 2025. Esta diferencia se divide de la siguiente manera:

2. Bienes Producidos

El costo de bienes producidos a septiembre de 2026 fue de **$282.408.834.669**, presentando una disminución del 9**%**, representado en un total de **$29.429.609.268.**

Las principales variaciones se dan en las líneas de:

Explosivos, la cual presenta una disminución de $41.347.926.316 **(27%).** 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 $46.953 millones y su costo fue de más de $30.893 millones; por el contrario, para septiembre de 2026 la cifra en ventas es de $8.164 millones y una cifra de $7.400 millones en costos.

Asímismo, la línea de **productos militares**, presenta una disminución de $16.896.380.540 (48%), como resultado de menor costeo y así mismo, menores ventas de elementos como Munición Cal 5,56mm, cuyos costos pasaron de más de $14.000 millones a septiembre de 2025 a $6.300 en septiembre de 2026. También elementos como Fusil Ace 22 Cal. 5,56 mm, reflejan menor costeo y menores ventas para el presente año.

Esta variación negativa fue contrarrestada parcialmente por la línea de **Emulsiones**, la cual registró un incremento en el costo de $19.266.522.495 (17%). Esto se explica por un mayor volumen de ventas y costeo en diversas referencias, principalmente en la emulsión Drummond, cuyo costo pasó de $97.186.776.596 en septiembre de 2025 a $122.225.247.659 a septiembre de 2026.

Por último, la línea de **armas y repuestos,** también refleja un incremento de 224% ($9.893.119.103), 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 $11.960 millones de pesos (costo de $6.315) mientras que para septiembre de 2025 la suma era de $4.356 millones de pesos (costo de $1.904).

3. Bienes Comercializados

El costo de los bienes comercializados en septiembre del 2026 fue de **$81.313.310.356**, presentando un aumento del 610% ($68.866.986.835) frente a septiembre de 2025.

Principalmente este aumento se refleja en el comportamiento de la línea de **explosivos**, la cual refleja un aumento de **$41.008.399.060** (758%), destacando la comercialización del Detonador Común Famesa y 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

Adicionalmente, la línea de **municiones**, registró un incremento de **$27.863.258.842** (**12.696%**). Este aumento se explica principalmente por la incidencia de la Munición Cal 5.56 mm IMP, cuya facturación en septiembre de 2026 alcanzó las 14.101.080 unidades que representan un costo de $24.157.884.048.

Por el contrario, esta variación positiva se ve parcialmente contrarrestada por una disminución en la línea de **productos militares,** la cual tuvo un decremento de 33% ($159.433.692), esta variación se da debido a que en el año 2025 elementos como la mira nocturna trasera, mirada nocturna delantera, y las miras delantera y trasera ACE, registraron una facturación superior a la alcanzada a septiembre de 2026.

4. Servicios

El costo de servicios tuvo un aumento de 527**%**, equivalente a **$878.252.722**, y teniendo un total de **$1.044.978.813** en septiembre del 2026. Este aumento se relaciona con una mayor prestación de servicios, particularmente el servicio de participación coproducción, servicio de supervisión y el servicio de arrendamiento UMB.

Nota 15 – Grupo 48 Otros Ingresos

El grupo de Otros Ingresos para el cierre de septiembre 2026 alcanzó la suma de $40.072.442.615, presentando una disminución del 50% ($39.663.764.324) 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	sep-25	sep-26	Variación	%
48	OTROS INGRESOS	79.736.206.939	40.072.442.615	-39.663.764.324	-50%
480201	INTERESES SOBRE DEPÓSITOS EN INSTIT	15.881.013.519	21.351.168.893	5.470.155.374	34%
480220	GANANCIA BAJA EN CUENTAS DE CXPAGAR	840.387	0	-840.387	-100%
480232	RENDIMIENTOS SOBRE RECURSOS ENTREGA	8.988.618.057	8.363.544.480	-625.073.577	-7%
480233	OTROS INTERESES DE MORA	37.283.282	0	-37.283.282	-100%
480243	INTERES PLAN ACTIVOS BENEFIC.EMPLEADOS	2.687.212.263	4.198.558.187	1.511.345.924	56%
480253	RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	0	223.718.680	223.718.680	100%
480601	AJUSTE X DIFERENCIA EN CAMBIO	1.904.413.269	2.959.019.001	1.054.605.732	55%
480817	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	29.091.482	11.834.047	-17.257.435	-59%
480825	SOBRANTES	130.773.483	72.348.403	-58.425.080	-45%
480827	APROVECHAMIENTOS	1.275.101.971	2.653.775.021	1.378.673.050	108%
480839	COMPEN.O INDEMNIZ.DE TERC.POR ELEM.DET	0	1.403.695	1.403.695	100%
480862	COSTAS PROCESALES A FAVOR DE LA ENTIDA	0	500.000	500.000	100%
480863	REINTEGROS	36.969.093	9.982.356	-26.986.737	-73%
480890	OTROS INGRESOS DIVERSOS	1.354.360.965	220.384.028	-1.133.976.937	-84%
483101	LITIGIOS Y DEMANDAS	47.410.529.168	6.205.824	-47.404.323.344	-100%

480201 – Intereses sobre Depósitos en Instituciones Financieras: Presenta una variación positiva del 34,4% por valor de $5.470.155.374, alcanzando un acumulado de $21.351.168.893 al corte de septiembre (frente a $15.881.013.519 septiembre 2025), producto del rendimiento de los excedentes de liquidez colocados en el sistema financiero.

480232 – Rendimientos sobre Recursos Entregados en Administración: Registra una variación negativa del 7,0% por valor de $625.073.577, situándose en $8.363.544.480, asociada a la fluctuación de las tasas de interés y a los saldos ejecutados en los encargos fiduciarios y convenios administrados.

480243 – Intereses Plan Activos Beneficios a Empleados: Muestra un incremento del 56% por valor de $1.511.345.924, alcanzando $4.198.558.187 al cierre del periodo, derivado del rendimiento financiero generado por los activos del plan invertidos para el respaldo de obligaciones laborales y pensionales.

480601 – Ajuste por Diferencia en Cambio: Registra un incremento por valor de $1.054.605.732, alcanzando $2.959.019.001 en septiembre (frente a $1.904.413.269 en septiembre 2025), debido al impacto positivo de la TRM sobre las posiciones y cuentas en moneda extranjera.

480827 – Aprovechamientos: Presenta una variación positiva por valor de $1.378.673.050, alcanzando $2.653.775.021 al corte de septiembre, esta variación corresponde principalmente al ingreso de activos fijos del municipio del Hatillo.

480890 – Otros Ingresos Diversos: Registran una disminución de $1.133.976.937 dado que en la vigencia 2025 se presentó la facturación de Retal Vainilla al cliente C I METALES LA UNIÓN.

483101 – Litigios y Demandas: Muestra una disminución del 100,0% por valor de $47.404.323.344, derivada del ajuste por la efectividad o recuperaciones extraordinarias de provisiones contenciosas registradas en el periodo anterior.

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 un incremento global del 4%, equivalente a $2.194.873.664, 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	Sept – 2025	Sept – 2026	Variación	%
58	**OTROS GASTOS**	52.837.707.498	55.032.581.162	2.194.873.664	4%
580240	COMISIONES SERVICIOS FINANCIEROS	433.646.345	827.217.687	393.571.342	91%
580301	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.971.553.589	4.750.773.051	2.779.219.462	141%
580405	ADMINISTRACIÓN Y EMISIÓN DE TÍTULOS	1.627.194.021	2.601.379.184	974.185.163	60%
582101	IMPTO SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENT	46.718.896.659	42.738.718.940	-3.980.177.719	-9%
589003	IMPUESTOS ASUMIDOS S.V. COMERCIAL	41.097.193	12.719.885	-28.377.308	-69%
589090	GASTOS DIVERSOS	1.339.456.203	1.739.340.057	399.883.854	30%

580240 – Comisiones Servicios Financieros: Presenta una variación positiva del 91% por valor de $393.571.342, alcanzando un saldo de $827.217.687 (frente a $433.646.345 en septiembre 2025). Esta variación se debe a los movimientos bancarios operacionales, manejo de cajas menores y a los costos por comisiones con entidades financieras durante el periodo.

580301 – Efectivo y Equivalentes al Efectivo (Diferencia en Cambio): Registra un incremento del 141% por valor de $2.779.219.462, situándose en $4.750.773.051 al corte de septiembre (frente a $1.971.553.589 en septiembre 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 60%, equivalente a $974.185.163, alcanzando un saldo de $2.601.379.184. Este rubro está relacionado directamente con las comisiones de administración, comportamiento y valoración de los portafolios e inversiones en fiducias.

582101 – Impuesto sobre la Renta y Complementarios: Presenta una disminución del 9% por valor de $3.980.177.719, pasando de $46.718.896.659 en septiembre 2025 a $42.738.718.940 en septiembre. Este ajuste refleja la estimación de la provisión del impuesto de renta calculada sobre la utilidad depurada del periodo.

589003 – Impuestos Asumidos en S.V. Comercial: Registra una variación negativa del 69% por valor de $28.377.308, disminuyendo de $41.097.193 a $12.719.885 al cierre del trimestre, por menores cargas e impuestos asumidos en operaciones comerciales.

589090 – Gastos Diversos: Presenta un incremento del 29,9% por valor de $399.883.854, pasando de $1.339.456.203 a $1.739.340.057 al corte de septiembre, 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

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 junio 2026.

Cuenta	Denominación	Junio– 2026	Sept – 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	1.653.626.764	1.516.153.339	-137.473.425	8,3%
8315	BIENES Y DERECHOS RETIRADOS	844.316.390	844.316.390	-	0%
8361	RESPONSABILIDADES EN PROCESO	435.838.810	212.568.893	-223.269.917	-51.2%
8915	DEUDORAS DE CONTROL POR EL CONTRARIO	-2.933.781.964	-2.573.038.622	360.743.342	-12%

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 tercero trimestre.

Cuenta	Denominación	Junio– 2026	Sept – 2026	Variación	%
9120	ADMINISTRATIVOS	551.412.545	511.482.235	-39.930.310	-8%
9312	LIQUID.PROVISIONAL DE BONOS PENSIONALE	18.551.285.839	18.020.359.839	-530.926.000	-3%
9390	CONTRATOS PENDIENTES POR EJECUTAR	-160.958.063.608	-160.958.063.608	-	0%
9905	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS	551.412.545	511.482.235	-39.930.310	-8%
9915	ENTIDADES RESPONSABLES DEL PASIVO PENS	179.509.349.447	178.978.423.447	530.926.000	0%

9120 – Administrativos -Cuentas de Orden Acreedoras: Presenta una disminución del 8 % por valor de $39.930.310, pasando de $551.412.545 en junio a $511.482.235 en septiembre, debido al ajuste y actualización de procesos administrativos según el informe suministrado por la oficina jurídica.

9312 / 9915 – Liquidación Provisional de Bonos Pensionales / Entidades Responsables del Pasivo Pensional: Registran una disminución del 3% por valor de $530.926.000, situándose ambas cuentas en $18.020.359.839 al cierre de septiembre -frente a $18.551.285.839 en junio. Esta variación responde a la efectividad, emisión y pago de bonos pensionales realizados durante el trimestre.

9390 – Contratos Pendientes por Ejecutar: Mantuvo un saldo constante sin variación durante el trimestre, situándose en $160.958.063.608, reflejando el control de los compromisos contractuales vigentes suscritos por la entidad sin novedades de cierre o liquidación en el periodo.

9905 – Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos: Presenta una variación negativa del 7,2% por valor de $39.930.310, pasando de $551.412.545 en junio a $511.482.235 en septiembre, producto de la depuración periódica de pretensiones y la actualización del mapa de contingencias judiciales de la entidad.



Lina Marcela Álvarez
Directora de Contabilidad (E)
TP 185424-T