

**CORPORACIÓN DE CIENCIA Y TECNOLOGIA PARA EL DESARROLLO DE LA INDUSTRIA
NAVAL, MARITIMA Y FLUVIAL “COTECMAR”**

**PRESUPUESTO 2025
INGRESOS OPERACIONALES, GASTOS DE FUNCIONAMIENTO E INVERSIÓN**

NOVIEMBRE DE 2025

TABLA DE CONTENIDO

1. CONSIDERACIONES TOMADAS EN CUENTA PARA LAS PROYECCIONES	3
1.1. PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO ECONÓMICO A NIVEL MUNDIAL	3
1.2. PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO AMERICA LATINA Y EL CARIBE	5
1.3. PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO ECONÓMICO PARA COLOMBIA	6
2. CONTEXTO PARA LAS PROYECCIONES PRESUPUESTALES 2025	8
2.1. DIRECCIONAMIENTO ESTRATÉGICO	8
2.2. MODELO CORPORATIVO: GESTIÓN DE INGRESOS Y CONTROL DE GASTOS	8
3. ANTECEDENTES PARA EL PRESUPUESTO 2025	9
3.1. PRESUPUESTO 2024	9
4. PRESUPUESTO 2025	9
4.1. PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERACIONALES 2025	9
4.2. PRESUPUESTO DE GASTOS DE FUNCIONAMIENTO 2025	10
4.3. PLAN DE DESARROLLO TECNOLÓGICO E INNOVACIÓN (PDTI) 2025	10

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 - Comparativo presupuesto solicitado 2025 vs presupuesto autorizado 2024	10
Tabla 2- Presupuesto de Inversión inicial - 2025py	11

LISTA DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Proyecciones de crecimiento mundial del FMI por economías. - Informe WEO - FMI - Octubre 2024	3
Ilustración 2. Proyecciones de Crecimiento Economías a Nivel Mundial por Región - Informe WEO - FMI - Octubre 2024	4
Ilustración 3. Crecimiento PIB real 2024 por economías y promedios por periodos. - Informe WEO - FMI - Octubre 2024	4
Ilustración 4. Previsión del PIB, Inflación y Desempleo para Sur América según FMI - Informe WEO - FMI - Octubre 2024	5
Ilustración 5. Proyección de crecimiento economías colombiana 2024-2025 - Informe WEO - FMI - Octubre 2024	6
Ilustración 6. Proyección de Inflación economías colombiana 2024-2025 - Informe WEO - FMI - Octubre 2024	7

LISTA DE GRÁFICAS

Gráfica 1 – Comportamiento histórico ingresos operacionales 2015-2025py	9
---	---

1. CONSIDERACIONES TOMADAS EN CUENTA PARA LAS PROYECCIONES

1.1. PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO ECONÓMICO A NIVEL MUNDIAL

Según el informe más reciente del Fondo Monetario Internacional (Perspectivas de la Economía Mundial del FMI “*Giro en las políticas y crecientes amenazas*” – publicado en octubre 2024), se prevé un crecimiento mundial estable del 3,2% para 2024 y 2025, no obstante, en algunas economías de países en desarrollo de bajos ingresos se han producido revisiones por la expectativa de bajo crecimiento, por la intensificación de conflictos.

La corrección del pronóstico al alza para Estados Unidos, fortalecida con las señales arrojadas por el mercado por los recientes resultados electorales en ese país, y la confianza generada por la normalidad del proceso democrático, ha compensado las revisiones a la baja de otras economías avanzadas, como ha sido el caso de los países europeos más grandes, entre ellos, Alemania.

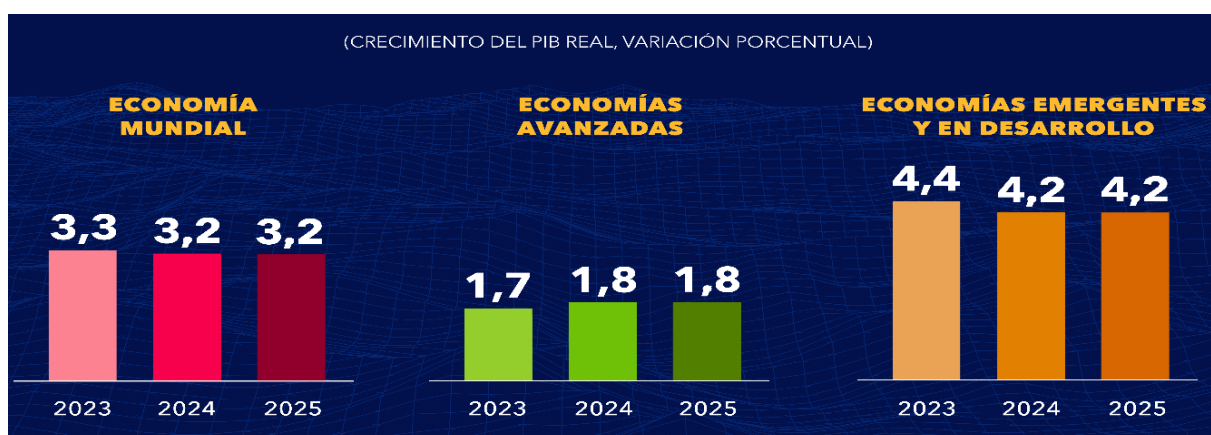


Ilustración 1. Proyecciones de crecimiento mundial del FMI por economías. - Informe WEO - FMI - Octubre 2024

Para las economías de mercados emergentes y en desarrollo, las dificultades en la producción y el transporte de materias primas (cómo el petróleo), los conflictos, los disturbios civiles y los daños por fenómenos meteorológicos extremos han generado revisiones a la baja de las perspectivas para Oriente Medio, Asia Central y el África subsahariana, no obstante, al igual que las economías avanzadas, son compensadas por las economías emergentes de Asia con pronósticos al alza, cuyo aumento en la demanda de productos y repuestos electrónicos por inversiones significativas en inteligencia artificial tanto en China como en India - esta última con pronóstico de crecimiento de 7,3% -, ha intensificado el crecimiento. Se prevé que las economías emergentes y en desarrollo, en conjunto, obtengan un crecimiento del 4,2% al cierre de 2024, conservando la tendencia para el 2025.

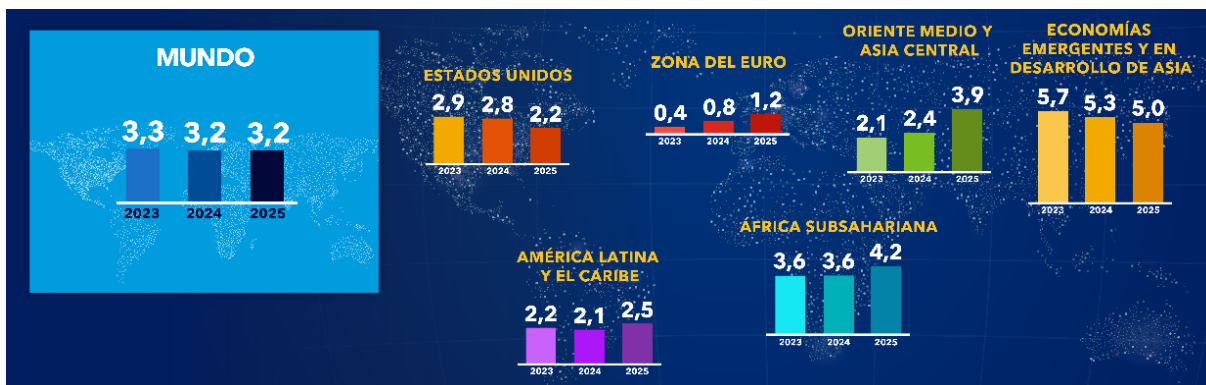


Ilustración 2. Proyecciones de Crecimiento Economías a Nivel Mundial por Región - Informe WEO - FMI - Octubre 2024

Según el mismo informe, las perspectivas de crecimiento no han sufrido variaciones y permanecen en el nivel más bajo en varias décadas, como a continuación se aprecia:

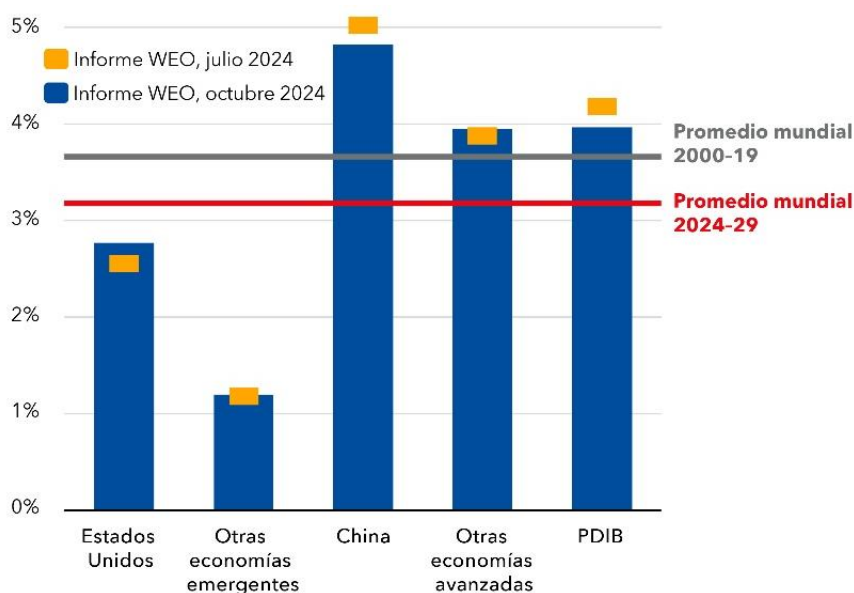


Ilustración 3. Crecimiento PIB real 2024 por economías y promedios por periodos. - Informe WEO - FMI - Octubre 2024

A nivel mundial la inflación tiende a la baja, rondando las metas de los bancos centrales, lo cual facilita la relajación de la política monetaria en los principales. En ese contexto, se prevé que la inflación a nivel mundial se reduzca en el promedio anual del 6,7% en 2023 al 5,8 en 2024 y luego a 4,3% en 2025. Lo anterior refleja que los precios de los bienes se han estabilizado, pero la inflación de los servicios se mantiene en niveles elevados en muchas regiones, duplicando en muchos casos los valores antes de la pandemia.

Igualmente, los análisis realizados permiten apreciar los efectos de la política monetaria en las diferentes economías, donde se destaca la baja progresiva en las tasas de interés de los principales bancos. De cualquier manera y a pesar de la baja que se proyecta en la inflación, las condiciones hacen necesario monitorear los factores que se consideran relevantes en las diferentes economías, lo cual podría desencadenar riesgos de deterioro que pudieran ocasionar una contracción más profunda o prolongada en el sector inmobiliario, inestabilidad financiera e impacto negativo sobre la demanda, con efectos secundarios negativos de carácter internacional, considerando el peso de China en el comercio mundial.

Finalmente, se observa que las tensiones sociales podrían afectar a nivel global la confianza de los consumidores e inversionistas y podrían generar situaciones que impacten la aprobación y ejecución de reformas estructurales que los gobiernos proponen de acuerdo con la visión y circunstancias de cada economía.

1.2. PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO AMERICA LATINA Y EL CARIBE

Para la región de América Latina y el Caribe, el FMI proyecta un crecimiento del 2,1%, el cual corresponde a tres décimas más que la proyección efectuada en julio. Así mismo, se espera que la actividad económica en la región de América Latina y el Caribe continúe estable en lo que queda del año y se pronostica una aceleración del 2,5% para el 2025. Se destaca que Brasil tenga un crecimiento del 3,0%, aumentando un 0,9% en relación con el último informe emitido y la expectativa de que la economía de México se expanda un 1,5%, es decir, siete décimas de punto porcentual menos a los que habían previsto unos meses atrás.

Entre las regiones con mayor crecimiento de América Latina y el Caribe, se destaca este último, con un crecimiento esperado del 11,9% para el 2024, seguido de América Central con un 3,8% y Sur América con un 1,8%.

Para el caso de sur América, las proyecciones de crecimiento del PIB en 2024 se reducen, pasando de 1,9 a 1,8% en 2024 y a 2,7% en 2025.

	Crecimiento del PIB		Inflación		Desempleo	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Brasil	3%	2,2%	4,3%	3,6%	7,2%	7,2%
Argentina	-3,5%	5%	229,8%	62,7%	8,2%	7,6%
Colombia	1,6%	2,5%	6,7%	4,5%	10,2%	10%
Chile	2,5%	2,4%	3,9%	4,2%	8,5%	8%
Perú	3%	2,6%	2,5%	1,9%	6,8%	6,5%
Ecuador	0,3%	1,2%	1,9%	2,2%	4,2%	4%
Venezuela	3%	3%	59,6%	71,7%		
Bolivia	1,6%	2,2%	4,3%	4,2%	5%	5,1%
Paraguay	3,8%	3,8%	3,8%	3,4%	6,3%	6,3%

Ilustración 4. Previsión del PIB, Inflación y Desempleo para Sur América según FMI - Informe WEO - FMI - Octubre 2024

El FMI prevé además que la economía brasileña, la cual avanzó un 2,9% en 2023, crecerá un 3% en 2024, lo cual corresponde a 9 décimas más que en el informe anterior, lo cual se atribuye a un mayor consumo privado e inversión durante el primer semestre, a causa de un mercado laboral ajustado y a menos perturbaciones por causa de las inundaciones previstas, entre otros factores. Para 2025 se proyecta una reducción de dos décimas hasta 2,2% debido a la restrictiva política monetaria que se sostiene y a la expectativa de un enfriamiento en el mercado laboral.

Por su parte, el PIB de Argentina (el cual retrocedió un 1,6% en 2023), podría caer hasta el 3,5% en 2024, pero aumentará al 5 % en 2025, de acuerdo con las proyecciones recientes.

La proyección de crecimiento más alto en Suramérica para 2024 la protagoniza Paraguay con el 3,8% (a pesar de que esto representa una desaceleración con respecto al 4,7% alcanzado en 2023). El informe también establece un avance del 3,8% para 2025.

1.3. PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO ECONÓMICO PARA COLOMBIA

Para el caso de Colombia, el FMI aumentó la proyección de crecimiento del país en 0,5%, previendo un crecimiento del 1,6% para el 2024 y del 2,5% para el 2025, lo anterior en atención a la relajación de la política monetaria y a la política de dinamización del sector agrícola, lo cual contribuye al consumo, la inversión y la producción agrícola; no obstante, concluye que este repunte no sería suficiente para reducir la informalidad, el desempleo y la desigualdad, por lo tanto, se espera que el Gobierno Nacional genere un mayor impulso al sector privado para que cuente con señales que le permitan emprender proyectos que impacten positivamente el empleo e impulsen el crecimiento.

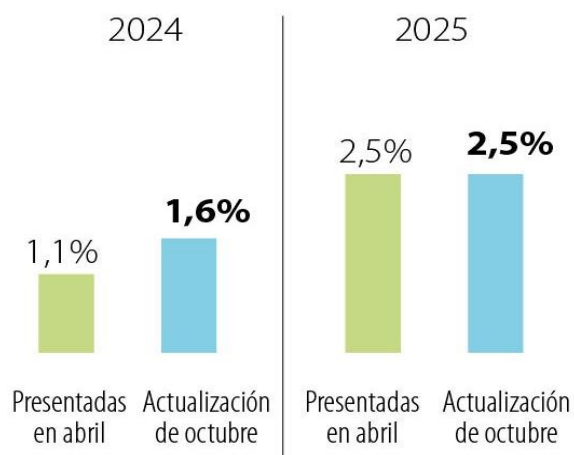


Ilustración 5. Proyección de crecimiento economías colombiana 2024-2025 - Informe WEO - FMI - Octubre 2024

Con respecto a la inflación, el FMI también aumentó la proyección para nuestro país. La proyección de abril apuntaba a un 6,4% en 2024 y al 3,6% en 2025, y la actualización realizada este mes se incrementó en 0,3% y 0,9%, respectivamente, llevando al IPC a un 6,7% para 2024 (1,4% por encima de la estimación actual del gobierno de 5,3%), y a un 4,5% para 2025. Las proyecciones están sujetas a las variaciones y desempeño de la economía en lo que queda del año, lo cual supone prudencia ante la sensibilidad de las variables que se generan por otras situaciones relacionadas con las condiciones macroeconómicas de su contexto.

En general, los analistas económicos afirman que las tasas de desempleo elevadas (10,2%) y la dependencia de la economía extractiva del mercado petrolero inmersa en un alto nivel de incertidumbre, lo actual limita las perspectivas de crecimiento. En igual forma, la evolución y respuesta frente a la reforma judicial y otras reformas que han venido siendo lideradas por el Gobierno Nacional podrían ocasionar mayores incertidumbres, las cuales terminarían afectando tanto la inversión extranjera como la estabilidad económica nacional, con deterioro de la confianza del consumidor, el cual se percibe actualmente a la baja. Actualmente, la mayor dificultad se encuentra en el bajo recaudo tributario frente a las metas propuestas, el cual está ocasionando presiones e incertidumbre sobre la capacidad y niveles de inversión y gasto público nacional en el corto plazo.

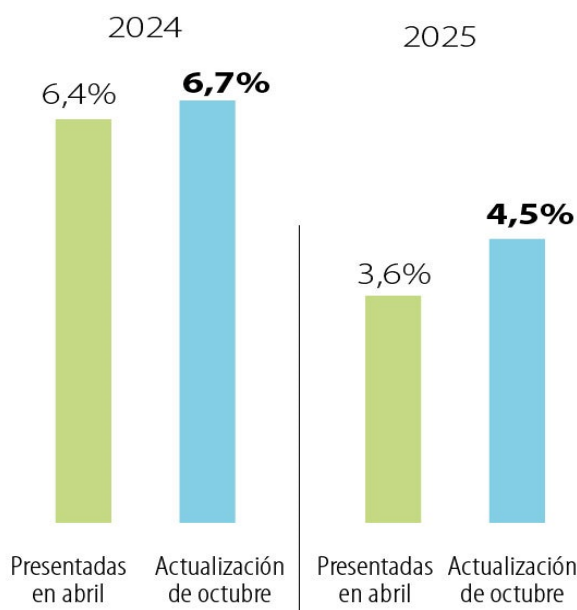


Ilustración 6. Proyección de Inflación economías colombiana 2024-2025 - Informe WEO - FMI - Octubre 2024

En coherencia con los análisis efectuados y en ejecución de la estrategia corporativa, en el marco de la gestión para la sostenibilidad de la Corporación, los proyectos para 2025 continúan orientados al aprovechamiento de las oportunidades identificadas, de acuerdo con la fortaleza y experiencia adquirida en los sectores en los cuales COTECMAR participa, impulsados por la optimización de las capacidades productivas que se tiene previsto fortalecer en el marco de la **“Política nacional de Reindustrialización para la Defensa y la Vida”**.

2. CONTEXTO PARA LAS PROYECCIONES PRESUPUESTALES 2025

2.1. DIRECCIONAMIENTO ESTRATÉGICO

De cara a los retos del escenario estratégico de corto plazo: **“Rumbo al Océano Azul”** 2023-2026, COTECMAR se propone dinamizar el desarrollo tecnológico a través de la optimización de las capacidades de la Corporación. En primera instancia se continuarán atendiendo las necesidades de la Armada de Colombia y en esa forma brindar el soporte requerido para el cumplimiento de su misión. Por otra parte, se continuarán desarrollando los proyectos que el Gobierno nacional ha venido impulsando para ofrecer soluciones tecnológicas que facilitarán el acceso a la salud y dinamizarán sus actividades económicas por una dinámica de alto impacto a la situación de la población que habita en las zonas más necesitadas. Por último, la exportación de servicios se fortalecerá por el posicionamiento y reputación de la oferta corporativa, construida durante dos décadas, sobre la base de la calidad y la innovación, aspectos que han sido valorados por diferentes grupos de interés en el mercado nacional e internacional. Todo lo anterior, en el marco de la ejecución de la estrategia corporativa.

Aún con las dificultades plasmadas en los análisis económicos del contexto de los negocios, la fuerza de los negocios corporativos toma cuenta de las oportunidades, generando buenas perspectivas y mejores probabilidades de alcanzar las metas que han sido propuestas para el 2025, con base en la gestión de los proyectos que a nivel nacional e internacional, gestionan las diferentes unidades de negocio.

2.2. MODELO CORPORATIVO: GESTIÓN DE INGRESOS Y CONTROL DE GASTOS

El año 2024 fue proyectado como muy altos retos, debido a un posible entorno de recesión en la economía mundial, lo cual hizo necesario explorar y materializar nuevas oportunidades.

De acuerdo con la gestión de sostenibilidad del negocio, el modelo corporativo tuvo en cuenta los aspectos de mayor relevancia e impacto en cuanto al medio ambiente (E), aspectos sociales (S) y gobernanza (G). En consecuencia, se toman decisiones de nivel estratégico en forma permanente para proteger, adaptar y fortalecer el modelo de negocios corporativo, a las situaciones propias del entorno. Se fortaleció la gestión estratégica del riesgo, con alcance y efecto sobre la continuidad del negocio, con proyecciones relacionadas con una transformación de alto impacto por el desarrollo de los proyectos de construcción más grandes que se hayan gestionado en Colombia.

En ese contexto, es relevante indicar que, en la gestión de los presupuestos de gastos de funcionamiento e inversión, la Corporación (a diferencia de las entidades que forman parte del Presupuesto General de la Nación), no está obligada a ejecutar el 100% del presupuesto aprobado para la correspondiente vigencia, ya que los recursos de su presupuesto son autogenerados por la participación en los proyectos y actividades que realiza con sus grupos de interés. En consecuencia, y atención a los lineamientos y buenas prácticas de la gestión corporativa, el control del gasto y el seguimiento a la inversión, garantizan su sostenibilidad.

De lo anterior se deriva que los niveles de ejecución guardan una relación directa con la evolución de los ingresos, de manera que se pueda garantizar el cumplimiento de la misión en un entorno de condiciones exigentes.

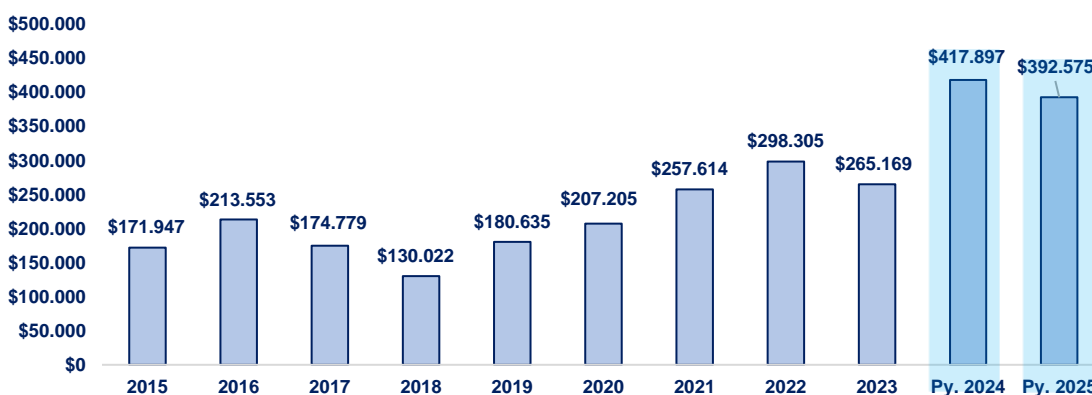
Finalmente, se resalta que las proyecciones para el 2025 incorporan los ajustes derivados de las potenciales condiciones del entorno y responden a unas expectativas optimistas.

3. ANTECEDENTES PARA EL PRESUPUESTO 2025

3.1. PRESUPUESTO 2024

Para el año 2024, la Corporación proyecta superar la meta de ingresos operacionales autorizada por su Consejo Directivo (\$340.620 millones de pesos), tras una exitosa gestión.

Con respecto a los gastos de funcionamiento, se intensificaron los controles para dar respuesta a los exigentes impactos generados por las condiciones de la economía y de los negocios a nivel nacional e internacional, haciendo eficiente la dinámica corporativa frente a las circunstancias que se han presentado, logrando un nivel de cumplimiento que refleja los esfuerzos permanentes por optimizar toda la gestión.



Gráfica 1 – Comportamiento histórico ingresos operacionales 2015-2025py

4. PRESUPUESTO 2025

4.1. PROYECCIÓN DE INGRESOS OPERACIONALES 2025

Considerando las gestiones comerciales que dan soporte a la dinámica empresarial de COTECMAR para las próximas vigencias, la Corporación se propone alcanzar ingresos operacionales en el orden de los \$ 392.575 millones de pesos.

Los ingresos por líneas de negocio estarían conformados de la siguiente manera:

- Mantenimiento y reparación: \$ 130.390 millones COP
- Construcciones: \$ 259.085 millones COP
- Servicios industriales: \$ 900 millones COP
- Actividades de Ciencia y Tecnología \$ 2.200 millones COP

4.2. PRESUPUESTO DE GASTOS DE FUNCIONAMIENTO 2025

Por otra parte, la Corporación ha proyectado necesidades por un valor de \$45.464 millones para la vigencia 2024, con el fin de garantizar la operación de la Corporación, en coherencia con las proyecciones de ingresos y de las actividades demandadas para dar cumplimiento a los objetivos propuestos durante la vigencia, distribuido por grupo de rubros, así:

	Gast. Func. autorizado 2024	Gast. Func. Proy 2025	\$ Incremento
RUBROS ASOCIADOS A LA NÓMINA	\$ 24.102	\$ 24.322	\$ 220
RUBROS ASOCIADOS A LA MAQUINARIA	\$ 6.841	\$ 8.332	\$ 1.491
RUBROS ASOCIADOS A LOS SERVICIOS	\$ 3.449	\$ 4.236	\$ 787
RUBROS ASOCIADOS A HONORARIOS	\$ 1.251	\$ 1.317	\$ 66
RUBROS ASOCIADOS A COMERCIAL	\$ 101	\$ 134	\$ 33
RUBROS LEGALES	\$ 283	\$ 425	\$ 142
RUBROS GENERALES	\$ 6.072	\$ 6.697	\$ 625
	\$ 42.099	\$ 45.464	\$ 3.364

Tabla 1 - Comparativo presupuesto solicitado 2025 vs presupuesto autorizado 2024

De esta forma, en coherencia con las proyecciones macroeconómicas, el presupuesto de funcionamiento para el 2025 representa un incremento global del 7,99% sobre el presupuesto autorizado por el Consejo Directivo para el 2024.

4.3. PLAN DE DESARROLLO TECNOLÓGICO E INNOVACIÓN (PDTI) 2025

Por medio del Plan de Desarrollo Tecnológico e Innovación - PDTI la Corporación orienta los recursos de inversión al cierre de brechas tecnológicas y de conocimiento, fortaleciendo la competitividad frente a las oportunidades del mercado con el desarrollo de proyectos clasificados en sus cuatro grupos focales: Investigación, Desarrollo e Innovación (I+D+i), Sistema de Aprendizaje Organizacional (SIAO), Infraestructura (Maquinaria y Obra Civil) y Tecnologías de la Información y de las Comunicaciones (TIC).

En el marco del ejercicio presupuestal de 2025 se recibieron requerimientos a nivel corporativo que suman un total de 215 proyectos que representan \$106 mil millones de pesos, los cuales están soportados en sus respectivas fichas de inversión, las cuales son sometidas a una minuciosa revisión y evaluación, en aras de determinar las prioridades con mayor impacto.

Si bien la ejecución depende de la disponibilidad de los recursos que como resultado de la dinámica corporativa se proyectan obtener (por vía excedentes contables) para su financiamiento, se trata de un ejercicio que permite evaluar cada proyecto a través de la ponderación y la valoración de factores preponderantes, como:

- ✓ Alineamiento estratégico; impacto en el desarrollo de la MEGA
- ✓ Continuidad y antecedentes de inversión (fases previas al proyecto)
- ✓ Impacto de su ejecución y potencial de su colocación en el mercado. (Innovación)
- ✓ Creación o fortalecimiento de servicios o productos, de acuerdo con las probabilidades de demanda reales o potenciales en el mercado nacional e internacional.
- ✓ Impacto en la gestión del riesgo estratégico corporativo.
- ✓ Contribución a los criterios estratégicos de desarrollo corporativo (crecer o mantener),
- ✓ Aporte o contribución a la Transformación digital, orientada al concepto “Astillero 4.1”.
- ✓ Fortalecimiento de las Capacidades Tecnológicas del sector astillero encaminadas al cumplimiento de la política nacional de reindustrialización liderada por el Gobierno Nacional.

Es importante anotar que, para las proyecciones de inversión del PDTI 2025 se verificaron los datos de cierre 2024, la probabilidad de ejecución y las condiciones previstas para la siguiente vigencia, lo cual permite articular debidamente los recursos autogenerados por la Corporación (excedentes contables) en 2024 y las condiciones de disponibilidad del ingreso corriente en 2025, el cual se basa en las proyecciones y fortalezas del flujo de caja que se verifican para cada vigencia. Por lo anterior y con base en los lineamientos corporativos, se hará necesario presentar ante el Consejo Directivo, una vez se determine formalmente el valor alcanzado de registro de excedentes contables 2024 y se actualicen las proyecciones del flujo de caja 2025, la solicitud de autorización de las plataformas de financiación y las solicitudes de modificación que fuesen requeridas, previa aprobación de los Estados Financieros por parte de la Revisoría Fiscal, en el contexto de la sesión ordinaria que será convocada a principios / mediados de marzo del 2025.

En conclusión, la Corporación se permite presentar el presupuesto de inversión PDTI 2025, en la distribución que será puesta a consideración del Consejo Directivo para su aprobación, para continuar impulsando su desarrollo tecnológico en la siguiente vigencia:

CONCEPTO	Presupuesto 2025	Grupo Focal	Presupuesto por Grupo Focal 2025
Actividad Meritoria	\$ 10.000	I+D+i	\$ 9.000
		SIAO	\$ 1.000
Asignación Permanente	\$ 23.592	Infraestructura	\$ 18.592
		TIC	\$ 5.000
OTAL	\$ 33.592		\$ 33.592

Tabla 2- Presupuesto de Inversión inicial - 2025py