CLUB MILITAR
ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVO AL 31 DE MARZO

Cifras en millones de $	2025	2024	Análisis Horizontal		Nota
			$	%	
INGRESOS					8
Cuotas de sostenimiento	8,530	7,783	747	9.6%	
Suministro de bebidas y alimentos	2,202	2,829	- 628	-22.2%	
Alojamiento	1,053	1,188	- 135	-11.4%	
Organización de eventos	443	238	206	86.7%	
Recreativos, culturales, y deportivos	238	177	61	34.7%	
Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística	- 368	- 402	34	-8.4%	
Ingresos por servicios, neto	**3,568**	**4,030**	**- 462**	**-11.5%**	
Total ingresos de actividades ordinarias	**12,097**	**11,813**	**285**	**2.4%**	
COSTO DE VENTAS					9
Total costo de ventas	**3,217**	**3,169**	**48**	**1.5%**	
RESULTADO BRUTO	**8,881**	**8,644**	**237**	**2.7%**	
Otros ingresos	2,659	1,769	890	50.3%	
GASTOS ADMINISTRATIVOS					10
Sueldos, contribuciones y prestaciones	2,102	1,967	135	6.9%	
Gastos de personal diversos	321	366	- 45	-12.2%	
Gastos generales	1,804	2,671	- 866	-32.4%	
Impuestos, contribuciones y tasas	681	635	46	7.2%	
Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones	965	844	121	14.3%	
Total gastos administrativos	**5,873**	**6,482**	**- 610**	**-9.4%**	
RESULTADO NETO OPERACIONAL	**3,008**	**2,161**	**847**	**39.2%**	
Gastos financieros	60	66	- 6	-9.0%	
RESULTADO NETO DEL PERIODO	**5,607**	**3,864**	**1,743**	**45.1%**	

PD. ROSALBA FORERO RAMIREZ
Coordinador Grupo Gestión Financiera (E)

PD. MELQUESIDEC GIL ROMERO
Responsable de Contabilidad

TC (RA) JUAN CARLOS ARENA FONSECA
Subdirector General (E)

CLUB MILITAR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO AL 31 DE MARZO

Cifras Millones de $	2025	2024	Análisis Horizontal		Nota
			$	%	
ACTIVO					
Efectivo y equivalentes al efectivo	**47,698**	**35,836**	**11,862**	**33.1%**	1
Cuentas por cobrar					
Cuotas de sostenimiento	177	160	16	10.1%	
Prestación de servicios	170	188	- 18	-9.6%	
Otras cuentas por cobrar	32	666	- 633	-95.1%	
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 7	-	- 7	100.0%	
Cuentas por cobrar (neto)	**371**	**1,014**	**- 642**	**-63.4%**	2
Inventarios	1,644	1,470	173	11.8%	3
Total Activo Corriente	**49,713**	**38,320**	**11,394**	**29.7%**	
Propiedades, planta y equipo	176,814	161,115	15,699	9.7%	
Depreciación acumulada PP&E -	- 17,160	- 14,257	- 2,903	20.4%	
Propiedades, planta y equipo, neto	**159,655**	**146,858**	**12,797**	**8.7%**	4
Otros Activos	**18,295**	**19,336**	**- 1,040**	**-5.4%**	
Efectivo y equivalentes al efectivo, restringido	17,197	17,809	- 613	-3.4%	
Avances y Anticipos	674	910	- 236	-25.9%	
Fondo de contingencia	162	162	-	0.0%	
Licencias y software	263	455	- 192	-42.2%	
Total Activo No Corriente	**177,950**	**166,194**	**11,756**	**7.1%**	
TOTAL ACTIVOS	**227,663**	**204,513**	**23,150**	**11.3%**	

Cifras Millones de $	2025	2024	Análisis Horizontal		Nota
			$	%	
PASIVO					6
Bienes y Servicios	2,293	898	1,395	155.4%	
Acreedores	278	357	- 80	-22.3%	
Impuestos y Contribuciones	456	327	129	39.4%	
Beneficios a los empleados corto plazo	2,143	2,083	60	2.9%	
Ingresos recibidos por anticipado	404	281	123	43.9%	
Total Pasivo Corriente	**5,573**	**3,946**	**1,627**	**41.24%**	
Beneficios a los empleados (pensiones)	29,625	29,905	- 280	-0.9%	
Provisiones para contingencias	20,576	20,567	9	0.0%	
Total Pasivo No Corriente	**50,201**	**50,473**	**- 272**	**-0.54%**	
TOTAL PASIVO	**55,774**	**54,419**	**1,356**	**2.5%**	
PATRIMONIO					7
Capital fiscal	46,633	46,633	-	0.0%	
Resultados del ejercicio	5,607	3,864	1,743	45.1%	
Utilidad o excedentes acumulados	137,265	114,693	22,571	19.7%	
Ganancias o pérdidas por beneficios postempleo	- 17,616	- 15,096	- 2,520	16.7%	
Total Patrimonio	**171,889**	**150,095**	**21,794**	**14.52%**	
Total Pasivo y Patrimonio	**227,663**	**204,513**	**23,150**	**11.3%**	

PD. ROSALBA FORERO RAMIREZ
Coordinador Grupo Gestión Financiera (E)

PD. MELQUESIDEC GIL ROMERO
Responsable de Contabilidad

TC (RA) JUAN CARLOS ARENAS FONSECA
Subdirector General (E)

NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE MARZO DE 2025

NATURALEZA JURÍDICA

El Club Militar creado por la Ley 124 de 1948, es un establecimiento público del Orden Nacional, con personería jurídica, autonomía administrativa y patrimonio independiente, adscrito al Ministerio de Defensa Nacional, reorganizado conforme a la Ley 489 de 1998 y Decretos Leyes 2336 de 1971 y 2164 de 1984 y sus estatutos.

Objeto

El Club Militar es la entidad encargada de contribuir al desarrollo de la política y los planes generales que en materia de bienestar social y cultural adopte el Gobierno Nacional, en relación con el personal de oficiales en actividad o en retiro de las Fuerzas Militares y de la Policía Nacional, de acuerdo con el Estatuto de Socios.

Entidades de Control

El Club Militar es controlado y vigilado por aquellas entidades a las que constitucionalmente se les estableció dichas atribuciones, con el propósito de prestar vigilancia en los aspectos relacionados con el control fiscal y financiero del ejercicio de las funciones y actuación de los funcionarios públicos, de la aplicación del Código Único Disciplinario y de la comisión de todos aquellos delitos contra la Administración Pública. Entre las entidades de vigilancia y control se encuentran: (i) Contraloría General de la República; (ii) Procuraduría General de la Nación; (iii) Congreso de la República de Colombia; (iv) Contaduría General de la Nación; (v) Ministerio de Hacienda y Crédito Público; (vi) Ministerio de Defensa (GSED).

Misión

La Misión del Club Militar es brindar servicios de bienestar social, cultural y de recreación a los socios y beneficiarios, a través de constante implementación de mejores prácticas con responsabilidad social, contribuyendo a fortalecer la tradición militar y policial, estrechando lazos familiares y de compañerismo.

Visión

En el 2038 el Club Militar será una organización líder en servicios de bienestar, moderna, sostenible, competitiva e innovadora, ágil en su gestión, orientada al socio brindándole una atención óptima e integral.

Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

El Club Militar dando cumplimiento a lo establecido en el marco normativo aplicable a las entidades de gobierno adoptado mediante Resolución 533 de 2015 y sus adiciones y/o modificaciones expedidas por la Contaduría General de la Nación prepara sus estados financieros de fin de ejercicio; aquellos que se presentan en periodos intermedios son preparados para fines internos, de seguimiento y control.

De acuerdo con la Resolución 000640 del 11 de noviembre de 2021 *"Por la cual se deroga la resolución 0768 del 05 de mayo de 2018 y se dictan otras disposiciones como es Adoptar el Manual de Políticas Contables a través del Sistema de Gestión de Calidad del Club Militar, cuya actualización se hará con base en los lineamientos dispuestos para las actualizaciones y modificaciones de los documentos del Sistema, acordes con el marco normativo que rige el quehacer contable público (...)"*, se establece el manual de políticas contables aplicable a la entidad el cual se revisa de manera permanente con el fin de mantener incorporadas las modificaciones y actualizaciones que se deriven de cambios normativos impartidos por la CGN o por cambios en las realidades económicas y financieras en el modelo de negocio de la entidad.

Limitaciones

El Club Militar cuenta con un Sistema de Información Administrativo, Operativo, Financiero y de Recurso Humano ERP SEVEN y KACTUS como herramienta de apoyo para la gestión de la operación comercial, administrativa, financiera y de talento humano. Este sistema no cuenta con interfaz alguna que integre la información generada con el Sistema Integrado de Información Financiera – SIIF, por tal razón se deben realizar registros contables manuales, ya que éstos proveen información de ingresos, cartera, inventarios, elementos de propiedades, planta y equipo, cuentas por pagar, nómina, pasivos pensionales, provisiones y litigios y demás operaciones inherentes al objeto social y misional de la entidad.

A través de la Circular Externa 042 del 26 de diciembre de 2023, SIIF Nación informa que a partir del 1 de enero de 2024 el proceso de emisión y recepción de factura electrónica de venta, cambia su modo de operación y pasa de "Proveedor tecnológico" a "Software propio", es decir, que a partir de ésta fecha todo el proceso de generación, transmisión, validación, expedición y recepción de facturas electrónicas de venta, notas débito, notas crédito y demás instrumentos electrónicos que se deriven de la factura electrónica de venta con validación previa a su expedición pasará a ser asumido en su totalidad por el SIIF Nación, por lo que todas las entidades que hacen parte del PGN usuarias de SIIF Nación deben migrar hacia el nuevo mecanismo de emisión de documentos electrónicos.

No obstante, con la entrada en vigencia de la Resolución 165 de 2023 (modificada por la Resolución 8 del 28 de febrero de 2024), el Club Militar inició la emisión de tiquetes POS de manera electrónica a partir del 1 de julio de 2024, por lo que a partir de esta fecha, todas las ventas son facturadas de manera electrónica a través de los sistemas de facturación POS instalados en cada punto de venta.

Con lo anterior, el Club Militar determinó, previa autorización de SIIF Nación, adquirir un software que ejecute todas las actividades inherentes al proceso de facturación electrónica que incluya la expedición de POS electrónicos, así como las facturas de venta; en todo caso se continúa utilizando la solución gratuita de la DIAN según disponibilidad de dicha plataforma.

Comparabilidad

Los Estados Financieros se presentarán en forma comparativa respecto del periodo anterior. De igual forma se incluye información de tipo descriptivo y narrativo siempre que sea relevante para la adecuada comprensión de los Estados Financieros del periodo presentado.

NOTAS DE REVELACIÓN

NOTA 1 – Efectivo y Equivalentes

Representa los recursos de liquidez inmediata que posee la entidad y que puede utilizar para el desarrollo de su objeto social y cumplimiento de sus obligaciones. Al 31 de marzo de 2025 el valor del efectivo disponible asciende a $47.698 millones, presentando un incremento del 33% con respecto al mismo periodo del año anterior, donde el importe fue de $35.836 millones, debido principalmente a que el saldo acumulado incluye recursos generados a través de la venta de servicios, oportuno recaudo de las cuotas de sostenimiento y reconocimiento de rendimientos financieros.

NOTA 2 – Cuentas por cobrar

La cartera del Club Militar se encuentra definida por el valor a recuperar por concepto de cuotas de sostenimiento no recaudadas dentro del mismo mes de reconocimiento y por la venta de servicios a crédito.

Las cuentas por cobrar presentan el siguiente comportamiento al 31 de marzo:

Concepto	Mar-25	Mar-24	Variación	%
Cuotas de sostenimiento	177	160	16	10,1%
Prestación de servicios	170	188	- 18	-9,6%
Otras cuentas por cobrar	32	666	- 633	-95,1%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 7	-	- 7	100,0%
Cuentas por cobrar (neto)	**371**	**1.014**	**- 642**	**-63,4%**

De acuerdo con la política contable de cuentas por cobrar, el análisis de deterioro se realiza al finalizar cada vigencia fiscal, por lo que al corte del primer trimestre del año se presenta el importe actualizado de deterioro que fue reconocido al cierre del año anterior.

La disminución de las cuentas por cobrar obedece a que para el periodo marzo de 2024 se reconocieron en el balance $651 millones de partidas conciliatorias por identificar, mientras que para la presente vigencia dicho importe corresponde a $13 millones.

NOTA 3 – Inventarios

Se incluyen dentro de la categoría de inventarios todos los productos y materias primas que son utilizados en el proceso de trasformación de alimentos y bebidas, así como licores, combustibles, elementos de lencería, ropería, insumos, suministros y demás materiales propios para las adecuaciones y mantenimientos de las instalaciones de las sedes del Club Militar. Al 31 de marzo comprende los siguientes elementos:

Concepto	Mar-25	Mar-24	Variación	%
Mercancías en existencia (A&B)	658	521	137	26,3%
Materiales y suministros	985	949	36	3,8%
Total inventarios	**1.644**	**1.470**	**173**	**11,8%**

El incremento en el valor de los inventarios tanto de alimentos y bebidas como de materiales y suministros obedece principalmente a los insumos, materiales y demás elementos de consumo adquiridos al finalizar la vigencia 2024 por temas de ejecución contractual, lo que ocasionó un sobre stock en los almacenes que se han ido gestionando en la medida de las necesidades propias de cada línea de bienestar en cada sede.

NOTA 4 – Propiedades, planta y equipo

Comprende aquellos activos tangibles que la entidad posee para usar en la prestación de los servicios en desarrollo de su objeto, o para propósitos administrativos, que no están disponibles para la venta y de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros a través de su explotación o uso. Al 31 de marzo se presentan los siguientes saldos:

Concepto	Mar-25	Mar-24	Variación	%
Terrenos	69.251	69.251	-	0,0%
Semovientes	28	28	-	0,0%
Edificaciones	80.873	70.801	10.072	14,2%
Plantas, ductos y tuneles	2.540	2.540	-	0,0%
Redes, líneas y cables	2.033	2.033	-	0,0%
Maquinaria y equipo	4.172	3.418	754	22,1%
Equipo Medico Y Cientifico	47	42	5	12,7%
Muebles, enseres y equipo de oficina	815	730	85	11,7%
Equipos de computación y comunicación	3.341	3.164	177	5,6%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1.097	1.061	36	3,4%
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	12.025	7.456	4.569	61,3%
Bienes de arte y cultura	591	591	-	0,0%
Depreciación acumulada	- 17.160	- 14.257	- 2.903	20,4%
Total propiedades, planta y equipo	**159.655**	**146.858**	**12.797**	**8,7%**

Como resultado de los planes de mejoramiento, adecuación y mantenimiento de la infraestructura de las instalaciones de la entidad, la administración se ha propuesto efectuar inversiones importantes con recursos propios para recuperar habitaciones, cabañas, alojamientos, equipos y demás elementos necesarios para mejorar la prestación del servicio a sus afiliados.

Igualmente, el objetivo de la administración es lograr la recuperación de la capacidad instalada del Club Militar en cada una de sus sedes, proyección que se ha podido complementar con la entrega por parte del GSED (Nación) de recursos por el orden de los $10.000 millones que fueron ejecutados en las vigencias 2022 y 2023 y de $5.000 millones que fueron asignados al presupuesto durante el segundo semestre del año 2023; adicionalmente se inyectaron recursos por $13.870 millones para proyectos de inversión para ejecutar en el año 2024, destinados a mejoramiento de infraestructura física de las sedes del Club; para la vigencia actual se tienen destinados $4.578 millones de los cuales $2.000 millones fueron aportados por la nación.

NOTA 5 – Reserva Financiera Actuarial

Comprende los recursos destinados por la entidad para cubrir el pasivo pensional, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2024 fue de $30.168 millones, de los cuales el 60% está respaldado con recursos líquidos (efectivo y equivalentes). Es de anotar que los recursos líquidos con los cuales se respalda el pasivo pensional provienen de los rendimientos financieros pagados por el Tesoro Nacional a través del SCUN.

NOTA 6 – Pasivos

Los pasivos de la entidad al 31 de marzo de 2025 comprenden las obligaciones tanto corrientes como de largo plazo adquiridas en desarrollo de su objeto y aquellas que por condiciones inherentes a su naturaleza jurídica se generan, como es el caso del pasivo pensional.

El Club ha mantenido una política conservadora respecto del pago de sus obligaciones, siendo 30 días el plazo promedio con el cual se cancelan los pasivos con proveedores y acreedores. Dichos pasivos presentan un incremento del 105% respecto del mismo periodo del año anterior debido, principalmente, a las obligaciones reconocidas provenientes de los proyectos de inversión que son ejecutados con recursos nación y que se pagan a través del Ministerio de Defensa por lo que su amortización se registra al momento que dicha entidad haga efectivos los respectivos pagos a los contratistas.

El rubro de impuestos presenta un incremento del 39% debido básicamente al mayor valor retenido por contribución de contratos de obra (Fonsecon) sobre los contratos que se han venido ejecutando respecto de los proyectos de inversión, mantenimientos y mejoramiento de la infraestructura de las sedes del Club.

Al 31 de diciembre de 2024 el Club Militar contrató los servicios profesionales del señor Juan Carlos Jaimes Muñoz, miembro de la Asociación Colombiana de Actuarios, para la actualización de las obligaciones por beneficios post empleo, clasificados principalmente en bonos pensionales y pensiones de jubilación. El saldo presentado al mes de marzo corresponde al valor de dicha actualización menos la respectiva amortización correspondiente a los pagos de mesadas y bonos pensionales efectuados durante el primer trimestre del año.

Los pasivos por provisiones comprenden principalmente el reconocimiento que se ha venido realizando de la actualización del proceso jurídico con Ammon Agri SAS cuyo importe al 31 de diciembre asciende a $20.102 millones.

NOTA 7 – Patrimonio

A 31 de marzo de 2025, el patrimonio de la entidad está comprendido principalmente por el capital fiscal cuyo importe asciende a $46.633 millones y los excedentes acumulados por valor de $137.265 millones.

Así mismo se incluye el valor de la actualización del pasivo pensional, cuyo efecto neto en el patrimonio de la entidad al 31 de diciembre de 2024 fue de $17.616, presentando un incremento del 16% respecto del saldo registrado al cierre de la vigencia 2023 por valor de $15.096 millones. Este se actualiza una vez finalice el periodo fiscal a través del resultado del estudio actuarial.

NOTA 8 – Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias están comprendidos por:

1. Ingresos no tributarios, los cuales están representados por las cuotas de sostenimiento que se descuentan a los miembros (afiliados) de la entidad, quienes a través de sus aportes contribuyen al funcionamiento y operación de la misma. Al 31 de marzo dichos ingresos representan el 71% del total de ingresos operacionales reconocidos por la entidad, razón por la cual las cuotas comprenden el pilar fundamental para el sostenimiento del Club desde lo administrativo, operativo, de infraestructura e inversión.

2. La venta de servicios del Club comprende, entre otros, ventas de alojamiento, consumos de alimentos y bebidas, actividades deportivas, de recreación y bienestar y organización de eventos. Al cierre del mes de marzo se presentan los siguientes saldos por línea de negocio:

Concepto	Mar-25	Mar-24	Variación	%
Suministro de bebidas y alimentos	2.202	2.829	- 628	-22%
Alojamiento	1.053	1.188	- 135	-11%
Organización de eventos	443	238	206	87%
Recreativos, culturales, y deportivos	238	177	61	35%
Descuentos en venta de servicios	- 368	- 402	34	-8%
Total ingresos por venta de servicios, neto	**3.568**	**4.030**	**- 462**	**-11%**

La disminución que se puede observar del 11% consolidado en la venta de servicios con respecto al mismo periodo del año anterior corresponde básicamente a que en el año 2023 la semana santa se desarrolló durante el mes de marzo, mientras que para la presente vigencia dicha semana se llevará a cabo durante el mes de abril; razón por la cual dicha temporada, considera alta paral venta de servicios, impacta considerablemente en la venta de servicios en cada una de las sede.

Se continúan realizando importantes esfuerzos para habilitar más espacios que permitan a los afiliados y sus familias un mayor nivel de satisfacción y un aumento en la demanda de los servicios ofrecidos a través de las diferentes líneas de negocio.

NOTA 9 – Costos

Los costos asociados a la operación de la entidad, comprende entre otros, la mano de obra, la materia prima y los costos directos fijos y variables. Es así como al 31 de marzo, este rubro representa el 90% de los ingresos netos generados por la venta de servicios; evidenciando un aumento del 1,5% frente al mismo periodo del año anterior, lo que muestra que necesariamente las cuotas de sostenimiento siguen siendo una de las principales fuentes de financiación, teniendo en cuenta el objeto principal de la entidad, el cual es brindar bienestar a los socios y afiliados.

Los análisis de costos y estabilización del proceso tanto en el sistema (ERP) como en la operación permiten a la entidad conocer el costo de prestar servicios en cualquiera de sus líneas de negocio y determinar la rentabilidad de cada uno sin tener que recurrir a las cuotas de sostenimiento, cuyo fin esencial es apalancar el gasto administrativo y los proyectos de inversión.

A continuación se presenta la estructura de costos que tiene planteada el Club Militar en sus diferentes líneas de negocio:

Alimentos y Bebidas y Alojamiento

1. **Costos Directos:**
   - Mano de Obra (fija y variable)
   - Materia prima (sólo para A&B)

2. Costos Indirectos
- Servicios públicos (40%)
- Impuesto Industria y Comercio
- Materiales y suministros

Recreación y deportes

1. **Costos Directos**
   - Mano de obra fija

2. Costos Indirectos
- Servicios públicos (10%)
- Impuesto Industria y Comercio
- Materiales y suministros

Otros costos indirectos tales como seguros, transporte, mercadeo y publicidad, otros impuestos, mantenimientos, gastos financieros, depreciaciones, entre otros, se imputan en el gasto del periodo.

La proporcionalidad de los costos respecto de los ingresos al mes de marzo se ve afectada por la disminución de éstos últimos y el mantenimiento de los costos de operación que están representados principalmente por materia prima, mano de obra y costos indirectos de prestación de servicios; los costos fijos de operación se mantienen, dada la naturaleza jurídica de la entidad, donde se debe a una planta de personal que no puede ser modificada, independiente de la estacionalidad del año, así como la contratación, la cual debe efectuarse independiente del nivel de consumos por parte de los afiliados.

NOTA 10 – Gastos de administración

Dentro de los gastos de administración y funcionamiento se incluyen conceptos necesarios para la continuidad del negocio, tales como: salarios y prestaciones, honorarios y servicios, gastos de vigilancia, servicio de aseo, servicios públicos, seguros, impuestos, depreciaciones, entre otros.

Al 31 de marzo, el detalle de este rubro está comprendido por:

Concepto	Mar-25	Mar-24	Variación	%
Sueldos y salarios (1)	1.258	1.191	67	6%
Incapacidades y gastos médicos	25	22	4	17%
Aportes a seguridad social	399	368	30	8%
Prestaciones sociales	420	386	34	9%
Servicios técnicos (personal OPS)	89	227	- 138	-61%
Otros gastos de personal	232	139	93	67%
Vigilancia y seguridad (4)	-	178	- 178	-100%
Materiales y suministros	268	126	142	113%
Mantenimiento	92	35	57	165%
Servicios públicos (2)	544	1.068	- 525	-49%
Gastos de viaje	7	3	4	149%
Comunicaciones y transporte	34	20	14	71%
Seguros	-	452	- 452	-100%
Honorarios (3)	363	454	- 91	-20%
Servicios (3)	453	321	132	41%
Otros gastos generales	43	14	30	219%
Impuestos	681	635	46	7%
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones	965	844	121	14%
Total gastos de administración	**5.873**	**6.482**	**- 610**	**-9%**

(1) El incremento consolidado en los gastos de personal del 10% obedece principalmente a los importes causados de prestaciones, salarios y aportes al sistema integral de seguridad social que se realiza mensualmente con base en los incrementos de ley, el cual viene afectando el costo de la nómina administrativa desde el mes de abril de 2024.

(2) El rubro de servicios públicos presenta una importante disminución debido básicamente a que pare el mes de enero de 2025 se cambió de proveedor de servicio de energía, siendo EPM la nueva empresa prestadora de este servicio público, quién luego de un estudio juicioso por parte del área administrativa y planeación, se determinó que las tarifas ofrecidas por esta empresa son mucho más económicas que las del anterior proveedor; dicho cambio aplica para las 3 sedes. Así mismo se observa una disminución importante en el consumo de servicio de gas natural.

(3) La variación en el rubro de honorarios y servicios se debe principalmente a los contratos de prestación de servicios prorrogados a partir del segundo semestre del año 2023 y que siguieron para la presente vigencia necesarios para el cumplimiento de las metas establecidas por la administración, principalmente en lo relacionado con estudios de diseño para el mejoramiento y adecuación de la infraestructura de las sedes del Club.

(4) El servicio de seguridad (vigilancia) para el año 2025 fue contratado hasta el mes de abril, por lo que para el primer trimestre no se reconocieron gastos por este concepto.

NOTA 11 – Indicadores Financieros

INDICADORES DE BALANCE	
Mar-25	Mar-24
Capital de Trabajo Neto Activo Corriente - Pasivo Corriente	
$44.140	$34.374
Razon de Liquidez Activo Corriente / Pasivo Corriente	
8,92	9,71
Endeudamiento Pasivo total / Activo total	
24,50%	26,61%
Autonomía Pasivo total / Patrimonio	
32,45%	36,26%

INDICADORES DE RESULTADO	
Mar-25	Mar-24
Margen bruto (sin cuotas) Resultado bruto - cuotas / Ventas netas	
9,84%	21,37%
Margen operacional Resultado Oper / ING operacionales	
24,87%	18,30%
Margen neto Resultado neto / ING totales	
26,52%	23,40%
EBITDA Res neto + (dep+amort+deter+prov+tax)	
$4.878	$4.023