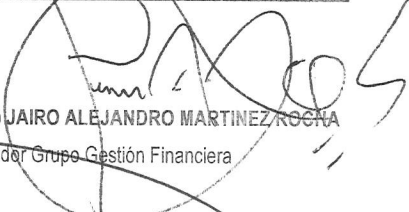


CLUB MILITAR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO AL 30 DE JUNIO

Cifras Millones de \$	2025	2024	Análisis Horizontal		Nota
			\$	%	
ACTIVO					
Efectivo y equivalentes al efectivo	52,191	41,564	10,627	25.6%	1
Cuentas por cobrar					
Cuotas de sostenimiento	206	182	24	13.1%	
Prestación de servicios	117	184	- 66	-36.1%	
Otras cuentas por cobrar	633	403	230	56.9%	
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 6	-	6	100.0%	
Cuentas por cobrar (neto)	950	769	181	23.6%	2
Inventarios	1,768	1,628	140	8.6%	3
Total Activo Corriente	54,909	43,961	10,948	24.9%	
Propiedades, planta y equipo	180,128	162,397	17,731	10.9%	
Depreciación acumulada PP&E -	- 18,431	- 14,948	- 3,482	23.3%	
Propiedades, planta y equipo, neto	161,698	147,449	14,249	9.7%	4
Otros Activos	16,973	18,746	- 1,774	-9.5%	
Efectivo y equivalentes al efectivo, restringido	16,595	17,516	- 921	-5.3%	5
Avances y Anticipos	-	662	- 662	-100.0%	
Fondo de contingencia	162	162	-	0.0%	
Licencias y software	215	407	- 191	-47.1%	
Total Activo No Corriente	178,670	166,195	12,475	7.5%	
TOTAL ACTIVOS	233,579	210,156	23,424	11.1%	

Cifras Millones de \$	2025	2024	Análisis Horizontal		Nota
			\$	%	
PASIVO					
Deudas y Servicios	3,838	1,348	2,490	184.8%	6
Acreedores	588	321	267	83.2%	
Impuestos y Contribuciones	769	574	195	34.1%	
Beneficios a los empleados corto plazo	2,156	1,983	173	8.7%	
Ingresos recibidos por anticipado	453	458	- 5	-1.1%	
Total Pasivo Corriente	7,804	4,683	3,121	66.63%	
Beneficios a los empleados (pensiones)	28,912	29,197	- 285	-1.0%	
Provisiones para contingencias	20,576	20,567	9	0.0%	
Total Pasivo No Corriente	49,488	49,765	- 277	-0.56%	
TOTAL PASIVO	57,292	54,448	2,844	5.2%	
PATRIMONIO					
Capital fiscal	46,633	46,633	-	0.0%	7
Resultados del ejercicio	10,005	9,477	528	5.6%	
Utilidad o excedentes acumulados	137,265	114,693	22,571	19.7%	
Ganancias o pérdidas por beneficios postempleados	- 17,616	- 15,096	- 2,520	16.7%	
Total Patrimonio	176,287	155,708	20,579	13.22%	
Total Pasivo y Patrimonio	233,579	210,156	23,424	11.1%	


 PD. MELQUÉSIDECATL ROMERO
 Responsable de Contabilidad


 CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA
 Coordinador Grupo Gestión Financiera


 CR ERNESTO SANTAMARIA MONTENEGRO
 Subdirector General

CLUB MILITAR
ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVO AL 30 DE JUNIO

Cifras en millones de \$	2025	2024	Análisis Horizontal	
			\$	%
INGRESOS				
Cuotas de sostenimiento	16,976	16,948	28	0.2%
Suministro de bebidas y alimentos	5,097	5,383	- 286	-5.3%
Alojamiento	2,274	2,173	101	4.7%
Organización de eventos	985	746	239	32.0%
Recreativos, culturales, y deportivos	459	394	65	16.5%
Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística	- 857	- 829	- 28	3.4%
Ingresos por servicios, neto	7,958	7,867	90	1.1%
Total ingresos de actividades ordinarias	24,934	24,815	119	0.5%
COSTO DE VENTAS				
Total costo de ventas	7,218	6,952	266	3.8%
RESULTADO BRUTO	17,716	17,864	- 147	-0.8%
Otros ingresos	5,899	4,112	1,787	43.5%
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
Sueldos, contribuciones y prestaciones	4,464	4,185	280	6.7%
Gastos de personal diversos	610	720	- 110	-15.3%
Gastos generales	5,432	5,122	310	6.1%
Impuestos, contribuciones y tasas	692	646	46	7.1%
Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones	2,285	1,677	608	36.2%
Total gastos administrativos	13,482	12,349	1,133	9.2%
RESULTADO NETO OPERACIONAL	4,234	5,515	- 1,280	-23.2%
Gastos financieros	128	149	- 22	-14.4%
RESULTADO NETO DEL PERIODO	10,005	9,477	528	5.6%

Nota

8

9

10


 PD. MELQUESIDEC GIL ROMERO
 Responsable de Contabilidad


 CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA
 Coordinador Grupo Gestión Financiera


 CR ERNESTO SANTAMARIA MONTENEGRO
 Subdirector General

NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE JUNIO 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; (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 y cumplimiento de sus obligaciones. Al 30 de junio de 2025 el valor del efectivo disponible asciende a \$52.191 millones, presentando un incremento del 25,6% con respecto al mismo periodo del año anterior, donde el importe fue de \$41.564 millones, debido principalmente a que el saldo acumulado incluye recursos generados a través de la venta de servicios, recaudo de las cuotas de sostenimiento y reconocimiento de rendimientos financieros provenientes del Tesoro Nacional por los recursos dispuestos en CUN.

Concepto	jun-25	jun-24	Variación	%
Cuenta unica nacional SCUN	47,140	39,676	7,463	18.8%
Cuentas corrientes	1,538	1,021	517	50.7%
Cuentas de ahorro	3,477	820	2,657	324.2%
disponible caja menor	36	47	- 11	-23.0%
Total Efectivo y Equivalente	52,191	41,564	10,627	25.6%

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 30 de junio:

Concepto	jun-25	jun-24	Variación	%
Cuotas de sostenimiento	206	182	24	13,1%
Prestación de servicios	117	184	- 66	-36,1%
Otras cuentas por cobrar	633	403	230	56,9%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 6	-	6	100,0%
Cuentas por cobrar (neto)	950	769	181	23,6%

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 mes de junio se presenta el importe actualizado de deterioro que fue reconocido al cierre del año inmediatamente anterior.

Las cuentas por cobrar en sus líneas operacionales (cuotas y venta de servicios) no presentan mayor novedad y su variación corresponde al flujo normal de la operación presentada para la presente vigencia. El incremento se presenta básicamente en las otras

cuentas por cobrar donde se reconoce el importe que no fue girado dentro del mismo mes por la caja pagadora de la Armada cuyo monto asciende a \$289 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 transformación 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 30 de junio comprende los siguientes elementos:

Concepto	jun-25	jun-24	Variación	%
Mercancías en existencia (A&B)	742	614	128	20,8%
Materiales y suministros	1.026	1.013	12	1,2%
Total inventarios	1.768	1.628	140	8,6%

El incremento en el valor de los inventarios es relativo y se debe principalmente al proceso inherente de producción de alimentos y bebidas en cada uno de los puntos de venta requerido para prestar los servicios en cada uno de los bares y restaurantes abiertos al público.

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 30 de junio se presentan los siguientes saldos:

Concepto	jun-25	jun-24	Variación	%
Terrenos	69.251	69.251	-	0,0%
Semovientes	28	28	-	0,0%
Edificaciones	83.845	71.794	12.051	16,8%
Plantas, ductos y tuneles	2.540	2.540	-	0,0%
Redes, líneas y cables	2.033	2.033	-	0,0%
Maquinaria y equipo	4.265	3.545	721	20,3%
Equipo Médico Y Científico	47	42	5	12,7%
Muebles, enseres y equipo de oficina	835	733	103	14,0%
Equipos de computación y comunicación	3.342	3.296	46	1,4%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1.097	1.061	36	3,4%
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	12.252	7.483	4.768	63,7%
Bienes de arte y cultura	591	591	-	0,0%
Depreciación acumulada	- 18.431	- 14.948	- 3.482	23,3%
Total propiedades, planta y equipo	161.698	147.449	14.249	9,7%

Dentro del rubro de propiedades, planta y equipo es importante tener en cuenta las siguientes consideraciones:

- El principal rubro de los activos del Club son sus propiedades, planta y equipo con una participación del 70% sobre el total de activos reconocidos en balance; de dicho porcentaje el principal rubro que compone los activos fijos del Club son sus bienes inmuebles con un importe amortizado al 30 de junio de 2025 de \$148.418 millones que representan el 92% del total del rubro de propiedades, planta y equipo; por lo que no hay lugar a riesgos de control sobre la gestión de activos, pues los mismos están representados en terrenos y construcciones de cada una de sus sedes.
- Los demás activos corresponden a activos de operación como redes, maquinaria, herramientas, equipo de hotelería, restaurantes, equipo de oficina, equipos de telecomunicaciones, algunos vehículos, entre otros, cuyos valores o importes individuales no son materiales, salvo las adquisiciones que se han hecho para mejoramiento de la infraestructura del Club, como es el caso de la cocina de la sede principal y las dotaciones de habitaciones y cabañas en la sede de Nilo.
- Al corte de junio se han capitalizado recursos de inversión por valor de \$22.494 millones desde el año 2022, que se han destinado para la recuperación de infraestructura física y capacidades instaladas del Club en cada una de sus sedes, especialmente Nilo y Bogotá, por lo que dicho importe se ha reconocido como un mayor valor de los activos fijos, principalmente de los bienes inmuebles; por tal razón se pasó de tener activos fijos en 2021 (año base donde no se tenían recursos de inversión) por valor de \$123.263 millones a \$161.698 millones en 2025.
- Proporcionalmente con el incremento en el valor capitalizable de los activos fijos, se incrementa la depreciación, pues se está relacionando una alícuota mensual en promedio de \$364 millones (año 2025) cuando el promedio mensual de depreciación en el año 2021 era de \$162 millones.

En línea con lo antes expuesto, 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.

En lo que va corrido del año 2025 se han capitalizado \$ 12.051 millones por puesta en marcha de tobogán cocina y cabañas en la sede las Mercedes

En total, desde el año 2022 hasta el mes de junio de 2025 se han capitalizado recursos de inversión por valor de \$22.494 millones que se ven reflejados en el valor patrimonial del rubro de edificaciones, dotación en maquinaria y equipo de hotelería y restaurantes; es así como se han adecuado y habilitado más habitaciones en la sede principal, cabañas y

habitaciones en la sede vacacional de Nilo, así como la apertura de puntos de venta como restaurantes, cafeterías y espacios deportivos y de recreación.

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 30 de junio 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 que venden bienes y prestan servicios para el desarrollo del objeto de la entidad; así como aquellos generados de mantenimientos y recuperación de capacidades instaladas.

Estos pasivos presentan un incremento del 165% respecto del mismo periodo del año anterior debido, principalmente, a entrada de insumos, materia prima, elementos y demás materiales que se encuentran pendientes de legalizar con la respectiva factura proveedor, al 30 de junio el importe es de \$1.605 millones, lo que representa el 42% del total de cuentas por pagar. Así mismo se incluyen 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 (trámite PAC).

El rubro de impuestos presenta un incremento del 34% debido principalmente a mayores retenciones causadas en el proceso de reconocimiento de cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios; así como sobre los contratos de obra; se incluyen también las contribuciones de FONSECON cuyo saldo al 30 de junio es de \$172 millones, correspondientes al 22% del total de retenciones e impuestos por pagar.

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 junio corresponde al valor de dicha actualización menos la respectiva amortización correspondiente a los pagos de mesadas y bonos pensionales efectuados durante el mismo periodo. El pasivo laboral de corto plazo corresponde a las prestaciones sociales y aportes patronales derivados de los contratos que tiene la entidad con su planta global.

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

Al 30 de junio 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 30 de junio dichos ingresos representan el 68% 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 junio se presentan los siguientes saldos por línea de negocio:

Concepto	jun-25	jun-24	Variación	%
Suministro de bebidas y alimentos	5.097	5.383	- 286	-5%
Alojamiento	2.274	2.173	101	5%
Organización de eventos	985	746	239	32%
Recreativos, culturales, y deportivos	459	394	65	16%
Descuentos en venta de servicios	- 857	- 829	- 28	3%
Total ingresos por venta de servicios, neto	7.958	7.867	90	1%

Al cierre del primer semestre de la presente vigencia, los ingresos por prestación de servicios muestran una variación relativa con respecto al mismo periodo del año inmediatamente anterior; ello se debe a que, a pesar de tener unas metas comerciales retadoras, el nivel de consumo de los socios y/o clientes no es el esperado, razón por la cual se ha fortalecido las áreas de mercadeo y eventos para buscar mayor cantidad de clientes y por tanto de demanda para los servicios ofertados en cada una de las sedes del Club.

Con la ejecución de los recursos de inversión, se continúan con el proyecto de recuperación de capacidades instaladas para mejorar la oferta de servicios del Club, de tal manera que se genere un mayor nivel de satisfacción y un aumento en los ingresos en cada una de las líneas operacionales.

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 30 de junio, este rubro representa el 91% de los ingresos netos generados por la venta de servicios; evidenciando un aumento del 3,8% 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

- | | |
|---|--|
| <p>1. Costos Directos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mano de Obra (fija y variable) - Materia prima (sólo para A&B) | <p>2. Costos Indirectos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Servicios públicos (40%) - Impuesto Industria y Comercio - Materiales y suministros |
|---|--|

Recreación y deportes

- | | |
|--|--|
| <p>1. Costos Directos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mano de obra fija | <p>2. Costos Indirectos</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 junio 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 30 de junio, el detalle de este rubro está comprendido por:

Concepto	jun-25	jun-24	Variación	%
Sueldos y salarios (1)	2.699	2.509	190	8%
Incapacidades y gastos médicos	34	44	- 10	-23%
Aportes a seguridad social	871	795	76	10%
Prestaciones sociales	861	836	25	3%
Servicios técnicos (personal OPS) (3)	188	394	- 206	-52%
Otros gastos de personal	421	326	96	29%
Vigilancia y seguridad	364	452	- 88	-19%
Materiales y suministros	746	516	230	45%
Mantenimiento	210	160	50	31%
Servicios públicos (2)	1.086	1.633	- 547	-33%
Servicio de aseo y cafetería	665	84	581	100%
Gastos de viaje	14	6	8	100%
Comunicaciones y transporte	71	49	22	44%
Seguros	-	455	- 455	-100%
Honorarios (3)	1.141	900	241	27%
Servicios (3)	479	843	- 364	-43%
Otros gastos generales (4)	655	24	631	2656%
Impuestos	692	646	46	7%
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones	2.285	1.677	608	36%
Total gastos de administración	13.482	12.349	1.133	9%

- (1) El incremento consolidado en los gastos de personal del 8% 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, que para este año fueron imputados en el mes de junio de 2025.
- (2) El rubro de servicios públicos presenta una importante disminución debido básicamente a que para 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 se determinó que las tarifas ofrecidas por esta empresa son más económicas que las del anterior proveedor; dicho cambio aplica para las sedes de Bogotá y Nilo. 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 presentan una reducción del 15% debido principalmente a que se encuentran por reconocer las cuentas por pagar y facturas proveedor de los servicios que han sido prestados por personas naturales y jurídicas a la entidad relacionados con la gestión operativa y administrativa.
- (4) Debido a observaciones realizadas por la revisoría fiscal, dentro del rubro de otros gastos generales se imputan los gastos asociados con el mantenimiento de licencias y derechos de software que antes se reconocían como un mayor valor de la amortización de los intangibles de la entidad; razón por la cual dicho rubro presenta un incremento importante respecto al mismo periodo del año anterior. Así mismo se presenta el reconocimiento de elementos de lencería, ropería y menaje que se ha trasladado

para el uso en cada uno de los puntos de venta remodelados y habilitados para uso de los socios y/o afiliados.

NOTA 11 – Indicadores Financieros

INDICADORES DE BALANCE		INDICADORES DE RESULTADO	
jun-25	jun-24	jun-25	jun-24
Capital de Trabajo Neto Activo Corriente - Pasivo Corriente \$47.105 \$39.277		Margen bruto (sin cuotas) Resultado bruto - cuotas / Ventas netas 9,30% 11,64%	
Razon de Liquidez Activo Corriente / Pasivo Corriente 7,04 9,39		Margen operacional Resultado Oper / ING operacionales 16,98% 22,22%	
Endeudamiento Pasivo total / Activo total 24,53% 25,91%		Margen neto Resultado neto / ING totales 21,29% 28,05%	
Autonomía Pasivo total / Patrimonio 32,50% 34,97%		EBITDA Res neto + (dep+amort+delet+prov+tax) \$8.850 \$9.792	