

CLUB MILITAR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO AL 31 DE MAYO

Cifras Millones de \$	2025	2024	Análisis Horizontal		Nota
			\$	%	
ACTIVO					
Efectivo y equivalentes al efectivo	50,242	39,910	10,332	25.9%	1
Cuentas por cobrar					
Cuotas de sostenimiento	195	195	-	0	-0.1%
Prestación de servicios	108	180	-	71	-39.7%
Otras cuentas por cobrar	1,046	207		839	404.7%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	-	7	-	7	100.0%
Cuentas por cobrar (neto)	1,342	582	760	130.6%	2
Inventarios	1,717	1,698		18	1.1%
Total Activo Corriente	53,301	42,190	11,111	26.3%	3
Propiedades, planta y equipo	177,405	161,762		15,643	9.7%
Depreciación acumulada PP&E -	-	18,068	-	14,719	22.7%
Propiedades, planta y equipo, neto	159,337	147,042	12,295	8.4%	4
Otros Activos	17,968	18,876	-	908	-4.8%
Efectivo y equivalentes al efectivo, restringido	16,904	17,516	-	612	-3.5%
Avances y Anticipos	671	775	-	104	-13.4%
Fondo de contingencia	162	162		-	0.0%
Licencias y software	231	423	-	191	-45.3%
Total Activo No Corriente	177,305	165,918	11,387	6.9%	
TOTAL ACTIVOS	230,606	208,108	22,498	10.8%	

Cifras Millones de \$	2025	2024	Análisis Horizontal		Nota
			\$	%	
PASIVO					
Bienes y Servicios	2,179	858		1,321	154.0%
Acreedores	396	310		86	27.6%
Impuestos y Contribuciones	337	311		26	8.5%
Beneficios a los empleados corto plazo	2,309	2,227		82	3.7%
Ingresos recibidos por anticipado	498	432		66	15.2%
Total Pasivo Corriente	5,719	4,138	1,581	38.20%	6
Beneficios a los empleados (pensiones)	29,271	29,545	-	274	-0.9%
Provisiones para contingencias	20,576	20,567		9	0.0%
Total Pasivo No Corriente	49,847	50,112	-	265	-0.53%
TOTAL PASIVO	55,567	54,251	1,316	2.4%	
PATRIMONIO					
Capital fiscal	46,633	46,633		-	0.0%
Resultados del ejercicio	8,757	7,627		1,131	14.8%
Utilidad o excedentes acumulados	137,265	114,693		22,571	19.7%
Ganancias o pérdidas por beneficios postempleo	-	17,616	-	15,096	16.7%
Total Patrimonio	175,039	153,858	21,182	13.77%	7
Total Pasivo y Patrimonio	230,606	208,108	22,498	10.8%	

PD. MEL QUEVEDO GIL 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 31 DE MAYO

Cifras en millones de \$	2025	2024	Análisis Horizontal	
			\$	%
INGRESOS				
Cuotas de sostenimiento	14,158	14,156	2	0.0%
Suministro de bebidas y alimentos	4,026	4,371	- 345	-7.9%
Alojamiento	1,798	1,776	22	1.3%
Organización de eventos	761	567	195	34.4%
Recreativos, culturales, y deportivos	383	323	60	18.5%
Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística	- 674	- 653	- 21	3.3%
Ingresos por servicios, neto	6,295	6,384	- 90	-1.4%
Total ingresos de actividades ordinarias	20,453	20,540	- 87	-0.4%
COSTO DE VENTAS				
Total costo de ventas	5,786	5,434	351	6.5%
RESULTADO BRUTO	14,667	15,106	- 438	-2.9%
Otros ingresos	5,145	3,200	1,945	60.8%
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
Sueldos, contribuciones y prestaciones	3,527	3,430	96	2.8%
Gastos de personal diversos	507	602	- 95	-15.8%
Gastos generales	4,335	4,433	- 98	-2.2%
Impuestos, contribuciones y tasas	687	645	42	6.6%
Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones	1,904	1,432	472	33.0%
Total gastos administrativos	10,961	10,543	418	4.0%
RESULTADO NETO OPERACIONAL	3,707	4,563	- 856	-18.8%
Gastos financieros	94	136	- 42	-31.0%
RESULTADO NETO DEL PERIODO	8,757	7,627	1,131	14.8%

Nota

8

9

10


 PD. MELQUIESDEC 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 31 DE MAYO 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 social y cumplimiento de sus obligaciones. Al 31 de mayo de 2025 el valor del efectivo disponible asciende a \$50.242 millones, presentando un incremento del 25,9% con respecto al mismo periodo del año anterior, donde el importe fue de \$39.910 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.

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 mayo:

Concepto	may-25	may-24	Variación	%
Cuotas de sostenimiento	195	195	- 0	-0,1%
Prestación de servicios	108	180	- 71	-39,7%
Otras cuentas por cobrar	1.046	207	839	404,7%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 7	-	- 7	100,0%
Cuentas por cobrar (neto)	1.342	582	760	130,6%

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

El incremento de las cuentas por cobrar obedece a que para el mes de mayo de 2025 no se recaudaron las cuotas y descuentos de la Caja Pagadora Ejército cuyo importe fue de \$782 millones; recursos que ingresan en el mes de junio, debido a trámites internos de la caja pagadora. Las partidas corrientes por cobrar como las cuotas y ventas de servicios presentan un comportamiento lineal y se encuentran dentro de los términos normales de gestión de cartera.

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 31 de mayo comprende los siguientes elementos:

Concepto	may-25	may-24	Variación	%
Mercancías en existencia (A&B)	734	620	114	18,4%
Materiales y suministros	983	1.079	- 96	-8,9%
Total inventarios	1.717	1.698	18	1,1%

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; la disminución en el rubro de materiales y suministros obedece a la salida de stock que se ha venido presentando en la medida que se amplían las capacidades instaladas y prestación de servicios en cada una de las líneas de bienestar.

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 mayo se presentan los siguientes saldos:

Concepto	may-25	may-24	Variación	%
Terrenos	69.251	69.251	-	0,0%
Semovientes	28	28	-	0,0%
Edificaciones	81.157	71.339	9.818	13,8%
Plantas, ductos y tuneles	2.540	2.540	-	0,0%
Redes, líneas y cables	2.033	2.033	-	0,0%
Maquinaria y equipo	4.257	3.453	804	23,3%
Equipo Medico Y Científico	47	42	5	12,7%
Muebles, enseres y equipo de oficina	835	730	106	14,5%
Equipos de computación y comunicación	3.341	3.210	131	4,1%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1.097	1.061	36	3,4%
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	12.226	7.483	4.742	63,4%
Bienes de arte y cultura	591	591	-	0,0%
Depreciación acumulada	- 18.068	- 14.719	- 3.348	22,7%
Total propiedades, planta y equipo	159.337	147.042	12.295	8,4%

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.

En total desde el año 2022 hasta el mes de mayo de 2025 se han capitalizado recursos de inversión por valor de \$22.275 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 31 de mayo 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 120% 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 (trámite PAC).

El rubro de impuestos presenta un incremento del 8% 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; así como a un mayor valor de retenciones practicadas a proveedores y contratistas.

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 mayo 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 31 de mayo 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 mayo dichos ingresos representan el 69% 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 mayo se presentan los siguientes saldos por línea de negocio:

Concepto	may-25	may-24	Variación	%
Suministro de bebidas y alimentos	4.026	4.371	- 345	-8%
Alojamiento	1.798	1.776	22	1%
Organización de eventos	761	567	195	34%
Recreativos, culturales, y deportivos	383	323	60	19%
Descuentos en venta de servicios	- 674	- 653	- 21	3%
Total ingresos por venta de servicios, neto	6.295	6.384	- 90	-1%

La variación consolidada en la venta de servicios de un periodo a otro no es representativa, sin embargo el comportamiento obedece a que para la presente vigencia se ha visto disminuido el consumo de los socios por factores ajenos a la entidad como el desplazamiento hasta las sedes, temas de seguridad por el tipo de afiliado que tiene el Club, y a nivel interno, por la percepción en la calidad del servicio prestado a través de las líneas de bienestar, especialmente, de alimentos y bebidas.

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 mayo, este rubro representa el 92% de los ingresos netos generados por la venta de servicios; evidenciando un aumento del 6,5% 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

- | | |
|--|---|
| <p>1. Costos Directos:
 - Mano de Obra (fija y variable)
 - Materia prima (sólo para A&B)</p> | <p>2. Costos Indirectos
 - Servicios públicos (40%)
 - Impuesto Industria y Comercio
 - Materiales y suministros</p> |
|--|---|

Recreación y deportes

- | | |
|---|---|
| <p>1. Costos Directos
 - Mano de obra fija</p> | <p>2. Costos Indirectos
 - Servicios públicos (10%)
 - Impuesto Industria y Comercio
 - Materiales y suministros</p> |
|---|---|

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 mayo 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 mayo, el detalle de este rubro está comprendido por:

Concepto	may-25	may-24	Variación	%
Sueldos y salarios (1)	2.121	2.069	52	3%
Incapacidades y gastos médicos	33	39	- 6	-15%
Aportes a seguridad social	668	637	31	5%
Prestaciones sociales	704	686	19	3%
Servicios técnicos (personal OPS)	154	341	- 187	-55%
Otros gastos de personal	353	262	92	35%
Vigilancia y seguridad	150	360	- 210	-58%
Materiales y suministros	480	426	54	13%
Mantenimiento	167	154	13	8%
Servicios públicos (2)	886	1.437	- 551	-38%
Servicio de aseo y cafetería	549	84	465	554%
Gastos de viaje	12	5	7	148%
Comunicaciones y transporte	66	33	33	99%
Seguros	-	455	- 455	-100%
Honorarios (3)	911	720	191	26%
Servicios (3)	460	738	- 278	-38%
Otros gastos generales (4)	654	20	634	3183%
Impuestos	687	645	42	7%
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones	1.904	1.432	472	33%
Total gastos de administración	10.961	10.543	418	4%

- (1) El incremento consolidado en los gastos de personal del 3% 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 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, quien luego de un estudio juicioso por parte del área administrativa y planeación, 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 disminución del 6% debido principalmente a la reclasificación del rubro de servicios de aseo y cafetería cuyo contrato se comenzó a obligar a partir del mes de marzo de 2025 a través de las facturas del contratista e informes de supervisión.
- (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	
may-25	may-24	may-25	may-24
Capital de Trabajo Neto Activo Corriente - Pasivo Corriente		Margen bruto (sin cuotas) Resultado bruto - cuotas / Ventas netas	
\$47,581	\$38,052	8,09%	14,88%
Razon de Liquidez Activo Corriente / Pasivo Corriente		Margen operacional Resultado Oper / ING operacionales	
9,32	10,19	18,12%	22,22%
Endeudamiento Pasivo total / Activo total		Margen neto Resultado neto / ING totales	
24,10%	26,07%	21,63%	27,96%
Autonomía Pasivo total / Patrimonio		EBITDA Res neto + (dep+amort+deter+prov+tax)	
31,75%	35,26%	\$7.441	\$8.070