

## CLUB MILITAR

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

### COMPARATIVO AL 31 DE JULIO

| Cifras Millones de \$                            | 2025           | 2024           | Análisis Horizontal |               |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|---------------|
|                                                  |                |                | \$                  | %             |
| <b>ACTIVO</b>                                    |                |                |                     |               |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>       | <b>53,965</b>  | <b>42,489</b>  | <b>11,475</b>       | <b>27.0%</b>  |
| <b>Cuentas por cobrar</b>                        |                |                |                     |               |
| Cuotas de sostenimiento                          | 228            | 181            | 47                  | 25.8%         |
| Prestación de servicios                          | 118            | 76             | 42                  | 56.1%         |
| Otras cuentas por cobrar                         | 455            | 956            | 501                 | -52.4%        |
| Deterioro acumulado de cuentas por cobrar        | -6             | -              | 6                   | 100.0%        |
| <b>Cuentas por cobrar (neto)</b>                 | <b>795</b>     | <b>1,212</b>   | <b>418</b>          | <b>-34.5%</b> |
| Inventarios                                      | 1,717          | 1,564          | 153                 | 9.8%          |
| <b>Total Activo Corriente</b>                    | <b>56,476</b>  | <b>45,266</b>  | <b>11,210</b>       | <b>24.8%</b>  |
| Propiedades, planta y equipo                     | 180,369        | 163,109        | 17,260              | 10.6%         |
| Depreciación acumulada PP&E -                    | -18,776        | -15,182        | 3,594               | 23.7%         |
| <b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>        | <b>161,593</b> | <b>147,927</b> | <b>13,666</b>       | <b>9.2%</b>   |
| <b>Otros Activos</b>                             | <b>16,811</b>  | <b>18,443</b>  | <b>1,632</b>        | <b>-8.8%</b>  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo, restringido | 16,449         | 17,372         | 922                 | -5.3%         |
| Avances y Anticipos                              | -              | 518            | 518                 | -100.0%       |
| Fondo de contingencia                            | 162            | 162            | -                   | 0.0%          |
| Licencias y software                             | 199            | 391            | 191                 | -49.0%        |
| <b>Total Activo No Corriente</b>                 | <b>178,404</b> | <b>166,369</b> | <b>12,034</b>       | <b>7.2%</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                             | <b>234,880</b> | <b>211,635</b> | <b>23,245</b>       | <b>11.0%</b>  |



| Cifras Millones de \$                          | 2025           | 2024           | Análisis Horizontal |               |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|---------------|
|                                                |                |                | \$                  | %             |
| <b>PASIVO</b>                                  |                |                |                     |               |
| Bienes y Servicios                             | 1,734          | 1,311          | 424                 | 32.3%         |
| Acreedores                                     | 338            | 325            | 13                  | 3.9%          |
| Impuestos y Contribuciones                     | 614            | 448            | 166                 | 37.0%         |
| Beneficios a los empleados corto plazo         | 1,968          | 2,032          | -64                 | -3.2%         |
| Ingresos recibidos por anticipado              | 548            | 497            | 51                  | 10.2%         |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                  | <b>5,202</b>   | <b>4,613</b>   | <b>588</b>          | <b>12.76%</b> |
| Beneficios a los empleados (pensiones)         | 28,726         | 28,998         | -272                | -0.9%         |
| Provisiones para contingencias                 | 20,576         | 20,567         | 9                   | 0.0%          |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>               | <b>49,302</b>  | <b>49,566</b>  | <b>-263</b>         | <b>-0.53%</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                            | <b>54,504</b>  | <b>54,179</b>  | <b>325</b>          | <b>0.6%</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                              |                |                |                     |               |
| Capital fiscal                                 | 46,633         | 46,633         | -                   | 0.0%          |
| Resultados del ejercicio                       | 14,094         | 11,226         | 2,869               | 25.6%         |
| 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%         |
| <b>Total Patrimonio</b>                        | <b>180,376</b> | <b>157,457</b> | <b>22,920</b>       | <b>14.56%</b> |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>               | <b>234,880</b> | <b>211,635</b> | <b>23,245</b>       | <b>11.0%</b>  |



**CLUB MILITAR**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**COMPARATIVO AL 31 DE JULIO**

| Cifras en millones de \$                                 | 2025          | 2024          | Análisis Horizontal |              |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|
|                                                          |               |               | \$                  | %            |
| <b>INGRESOS</b>                                          |               |               |                     |              |
| Cuotas de sostenimiento                                  | 20,997        | 19,736        | 1,260               | 6.4%         |
| Suministro de bebidas y alimentos                        | 5,964         | 6,257         | -293                | -4.7%        |
| Alojamiento                                              | 2,741         | 2,647         | 94                  | 3.6%         |
| Organización de eventos                                  | 1,238         | 922           | 316                 | 34.3%        |
| Recreativos, culturales, y deportivos                    | 543           | 459           | 83                  | 18.1%        |
| Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística | -1,006        | -981          | -25                 | 2.6%         |
| <b>Ingresos por servicios, neto</b>                      | <b>9,480</b>  | <b>9,305</b>  | <b>175</b>          | <b>1.9%</b>  |
| <b>Total ingresos de actividades ordinarias</b>          | <b>30,477</b> | <b>29,042</b> | <b>1,436</b>        | <b>4.9%</b>  |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                                   |               |               |                     |              |
| <b>Total costo de ventas</b>                             | <b>8,671</b>  | <b>8,340</b>  | <b>331</b>          | <b>4.0%</b>  |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                   | <b>21,806</b> | <b>20,702</b> | <b>1,105</b>        | <b>5.3%</b>  |
| Otros ingresos                                           | 8,192         | 4,928         | 3,264               | 66.2%        |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                            |               |               |                     |              |
| Sueldos, contribuciones y prestaciones                   | 5,224         | 4,895         | 329                 | 6.7%         |
| Gastos de personal diversos                              | 774           | 878           | -104                | -11.9%       |
| Gastos generales                                         | 6,431         | 5,854         | 577                 | 9.9%         |
| Impuestos, contribuciones y tasas                        | 692           | 647           | 45                  | 6.9%         |
| Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones  | 2,644         | 1,927         | 717                 | 37.2%        |
| <b>Total gastos administrativos</b>                      | <b>15,765</b> | <b>14,200</b> | <b>1,565</b>        | <b>11.0%</b> |
| <b>RESULTADO NETO OPERACIONAL</b>                        | <b>6,041</b>  | <b>6,501</b>  | <b>-460</b>         | <b>-7.1%</b> |
| Gastos financieros                                       | 139           | 204           | -65                 | -31.8%       |
| <b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>                        | <b>14,094</b> | <b>11,226</b> | <b>2,869</b>        | <b>25.6%</b> |



## NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE JULIO 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; no obstante se está trabajando en la contratación de la emisión de facturas y documentos electrónicos a través de un solo proveedor tecnológico, que será el mismo con el cual ya se emiten los documentos POS, de tal manera que todo el proceso de facturación esté gestionado en una misma 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 31 de julio de 2025 el valor del efectivo disponible asciende a \$53.965 millones, presentando un incremento del 27% con respecto al mismo periodo del año anterior, donde el importe fue de \$42.489 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                            | jul-25        | jul-24        | Variación     | %            |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Cuenta unica nacional SCUN          | 49,592        | 40,056        | 9,535         | 23.8%        |
| Cuentas corrientes                  | 3,419         | 636           | 2,783         | 437.8%       |
| Cuentas de ahorro                   | 918           | 1,750         | - 832         | -47.5%       |
| disponible caja menor               | 36            | 47            | - 11          | -23.0%       |
| <b>Total Efectivo y Equivalente</b> | <b>53,965</b> | <b>42,489</b> | <b>11,475</b> | <b>27.0%</b> |

### 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 julio:

| Concepto                                  | jul-25     | jul-24       | Variación    | %             |
|-------------------------------------------|------------|--------------|--------------|---------------|
| Cuotas de sostenimiento                   | 228        | 181          | 47           | 25,8%         |
| Prestación de servicios                   | 118        | 76           | 42           | 56,1%         |
| Otras cuentas por cobrar                  | 455        | 956          | - 501        | -52,4%        |
| Deterioro acumulado de cuentas por cobrar | - 6        | -            | - 6          | 100,0%        |
| <b>Cuentas por cobrar (neto)</b>          | <b>795</b> | <b>1.212</b> | <b>- 418</b> | <b>-34,5%</b> |

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 julio 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. La disminución se presenta básicamente porque para el mes de julio de la vigencia anterior no había ingresado el recurso de la caja pagadora de Ejercito por valor de \$810 millones. Al mes de julio el saldo de otras cuentas por pagar corresponde principalmente a los recursos de CASUR que no alcanzaron a ingresar dentro del mismo mes por valor de \$430 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 31 de julio comprende los siguientes elementos:

| Concepto                       | jul-25       | jul-24       | Variación  | %           |
|--------------------------------|--------------|--------------|------------|-------------|
| Mercancías en existencia (A&B) | 731          | 594          | 138        | 23,2%       |
| Materiales y suministros       | 985          | 971          | 15         | 1,5%        |
| <b>Total inventarios</b>       | <b>1.717</b> | <b>1.564</b> | <b>153</b> | <b>9,8%</b> |

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 31 de julio se presentan los siguientes saldos:

| Concepto                                         | jul-25         | jul-24         | Variación     | %           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
| Terrenos                                         | 69.251         | 69.251         | -             | 0,0%        |
| Semovientes                                      | 28             | 28             | -             | 0,0%        |
| Edificaciones                                    | 83.917         | 72.367         | 11.550        | 16,0%       |
| Plantas, ductos y tuneles                        | 2.540          | 2.540          | -             | 0,0%        |
| Redes, líneas y cables                           | 2.033          | 2.033          | -             | 0,0%        |
| Maquinaria y equipo                              | 4.395          | 3.573          | 823           | 23,0%       |
| Equipo Medico Y Científico                       | 47             | 42             | 5             | 12,7%       |
| Muebles, enseres y equipo de oficina             | 872            | 733            | 140           | 19,1%       |
| Equipos de computación y comunicación            | 3.344          | 3.293          | 51            | 1,5%        |
| Equipos de transporte, tracción y elevación      | 1.097          | 1.061          | 36            | 3,4%        |
| Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería | 12.252         | 7.597          | 4.655         | 61,3%       |
| Bienes de arte y cultura                         | 591            | 591            | -             | 0,0%        |
| Depreciación acumulada                           | - 18.776       | - 15.182       | - 3.594       | 23,7%       |
| <b>Total propiedades, planta y equipo</b>        | <b>161.593</b> | <b>147.927</b> | <b>13.666</b> | <b>9,2%</b> |

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 31 de julio de 2025 de \$148.418 millones cuales comprende terrenos edificaciones menos la depreciación acumulada de edificaciones a julio 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 julio se han capitalizado recursos de inversión por valor de \$24.310 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 \$161.593 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 \$350 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 total, desde el año 2022 hasta el mes de junio de 2025 se han capitalizado recursos de inversión por valor de \$24.310 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 julio 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 27% 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 31 de julio el importe es de \$1.018 millones, lo que representa el 49% 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 37% 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 31 de julio es de \$174 millones, correspondientes al 28% 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 julio 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 julio 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 julio 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 julio se presentan los siguientes saldos por línea de negocio:

| Concepto                                           | jul-25       | jul-24       | Variación  | %         |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|-----------|
| Suministro de bebidas y alimentos                  | 5.964        | 6.257        | - 293      | -5%       |
| Alojamiento                                        | 2.741        | 2.647        | 94         | 4%        |
| Organización de eventos                            | 1.238        | 922          | 316        | 34%       |
| Recreativos, culturales, y deportivos              | 543          | 459          | 83         | 18%       |
| Descuentos en venta de servicios                   | - 1.006      | - 981        | - 25       | 3%        |
| <b>Total ingresos por venta de servicios, neto</b> | <b>9.480</b> | <b>9.305</b> | <b>175</b> | <b>2%</b> |

Al cierre del mes de julio, los ingresos por prestación de servicios muestran una variación relativa con respecto al mismo periodo del año inmediatamente anterior; pues el incremento se debe principalmente a un aumento moderado en la venta de servicios de alojamiento y recreación y deportes. El comportamiento que se observa en la línea de eventos obedece a un tema netamente contable, pues para la vigencia 2024 la venta de alimentos y bebidas relacionadas con los eventos se reconocían dentro de la línea de A&B, mientras que para la presente vigencia se reconocen como parte del rubro de eventos.

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 31 de julio, este rubro representa el 91% de los ingresos netos generados por la venta de servicios; evidenciando un aumento del 2% 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 julio se ve impactada por el leve incremento 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 julio, el detalle de este rubro está comprendido por:



| Concepto                                    | jul-25        | jul-24        | Variación    | %          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| Sueldos y salarios (1)                      | 3.146         | 2.922         | 225          | 8%         |
| Incapacidades y gastos médicos              | 49            | 60            | - 12         | -19%       |
| Aportes a seguridad social                  | 1.017         | 932           | 85           | 9%         |
| Prestaciones sociales                       | 1.012         | 981           | 31           | 3%         |
| Servicios técnicos (personal OPS)           | 289           | 449           | - 159        | -35%       |
| Otros gastos de personal                    | 484           | 429           | 55           | 13%        |
| Vigilancia y seguridad                      | 464           | 543           | - 78         | -14%       |
| Materiales y suministros                    | 845           | 564           | 280          | 50%        |
| Mantenimiento                               | 243           | 201           | 42           | 21%        |
| Servicios públicos (2)                      | 1.253         | 1.850         | - 596        | -32%       |
| Servicio de aseo y cafetería                | 802           | 84            | 718          | 100%       |
| Gastos de viaje                             | 14            | 6             | 9            | 100%       |
| Comunicaciones y transporte                 | 83            | 60            | 23           | 39%        |
| Seguros                                     | 242           | 455           | - 213        | -47%       |
| Honorarios (3)                              | 1.256         | 1.062         | 194          | 18%        |
| Servicios (3)                               | 573           | 1.003         | - 430        | -43%       |
| Otros gastos generales (4)                  | 657           | 27            | 630          | 2357%      |
| Impuestos                                   | 692           | 647           | 45           | 7%         |
| Depreciaciones, amortizaciones, provisiones | 2.644         | 1.927         | 717          | 37%        |
| <b>Total gastos de administración</b>       | <b>15.765</b> | <b>14.200</b> | <b>1.565</b> | <b>11%</b> |

- (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 16% 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.

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. En lo que va corrido de enero a junio por este rubro se han enviado al gasto lencería por \$ 331 millones producto de la remodelación de cabaña sede Las Mercedes \$ 20 millones en loza para el uso en cada uno de los puntos de venta remodelados y habilitados para uso de los socios y/o afiliados.



También se reclasifico a esta cuenta del gasto \$ 297 millones por concepto de gastos de licencias y mantenimiento de software. La depreciación se incrementa de enero a julio 2025 debido a la incorporación de activos fijos \$ 4.047 millones especialmente equipo de hotel comedor restaurante y calderas en la cocina principal y cocina las Mercedes y cabañas por la remodelación que se está llevando a cabo con los recursos de inversión y recursos propios

## NOTA 11 – Indicadores Financieros

| INDICADORES DE BALANCE                                                                          |        | INDICADORES DE RESULTADO                                                                         |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| jul-25                                                                                          | jul-24 | jul-25                                                                                           | jul-24 |
| <b>Capital de Trabajo Neto</b><br>Activo Corriente - Pasivo Corriente<br>\$51.275      \$40.653 |        | <b>Margen bruto (sin cuotas)</b><br>Resultado bruto - cuotas / Ventas netas<br>8,54%      10,37% |        |
| <b>Razon de Liquidez</b><br>Activo Corriente / Pasivo Corriente<br>10,86      9,81              |        | <b>Margen operacional</b><br>Resultado Oper / ING operacionales<br>19,82%      22,39%            |        |
| <b>Endeudamiento</b><br>Pasivo total / Activo total<br>23,20%      25,60%                       |        | <b>Margen neto</b><br>Resultado neto / ING totales<br>22,84%      28,23%                         |        |
| <b>Autonomía</b><br>Pasivo total / Patrimonio<br>30,22%      34,41%                             |        | <b>EBITDA</b><br>Res neto + (dep+amort+deter+prov+tax)<br>\$11.477      \$11.517                 |        |



# REGISTRO DE FIRMAS ELECTRONICAS

07. Informe julio

**Club Militar**  
gestionado por: [azsign.com.co](http://azsign.com.co)



Escanee el código  
para verificación

Id Acuerdo: 20250822-144111-204f04-82069126

Creación: 2025-08-22 14:41:11

Estado: Finalizado

Finalización: 2025-08-22 22:27:13

**Firma: CR ERNESTO SANTAMARIA**

CORONEL ERNESTO SANTAMARIA MONTENEGRO  
13617334  
[asistentesubdireccion@clubmilitar.gov.co](mailto:asistentesubdireccion@clubmilitar.gov.co)  
Subdirector General  
CLUB MILITAR

**Aprobación: CR (RA) JAIROA ALEJANDO MARTINEZ**

CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA  
79124756  
[jamartinez@clubmilitar.gov.co](mailto:jmartinez@clubmilitar.gov.co)  
COORDINADOR GRUPO DE GESTION FINANCIERA  
CLUB MILITAR

**Elaboración: MELQUISEDEC GIL ROMERO**

Melquisedec Gil Romero  
4290946  
[mgil@clubmilitar.gov.co](mailto:mgil@clubmilitar.gov.co)  
Profesional                      Universitario  
Club Militar



**Club Militar**  
Actual, Prevenciones y Pasivos

Firmado Electrónicamente con AZSign  
Acuerdo: 20250822-144111-204f04-82069126  
2025-08-22T22:27:13-05:00 - Pagina 15 de 16



# REPORTE DE TRAZABILIDAD

## 07. Informe julio

**Club Militar**  
gestionado por: [azsign.com.co](http://azsign.com.co)



Escanee el código  
para verificación

Id Acuerdo: 20250822-144111-204f04-82069126

Creación: 2025-08-22 14:41:11

Estado: Finalizado

Finalización: 2025-08-22 22:27:13

| TRAMITE     | PARTICIPANTE                                                                                                                       | ESTADO   | ENVIO, LECTURA Y RESPUESTA                                                                                     |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Elaboración | Melquisedec Gil Romero<br>mgil@clubmilitar.gov.co<br>Profesional                      Universitario<br>Club Militar                | Aprobado | Env.: 2025-08-22 14:41:12<br>Lec.: 2025-08-22 14:42:08<br>Res.: 2025-08-22 14:42:30<br>IP Res.: 168.90.12.20   |
| Aprobación  | CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA<br>jamartinez@clubmilitar.gov.co<br>COORDINADOR GRUPO DE GESTION FINANCIERA<br>CLUB MILITAR | Aprobado | Env.: 2025-08-22 14:42:30<br>Lec.: 2025-08-22 14:51:33<br>Res.: 2025-08-22 14:52:26<br>IP Res.: 38.211.144.148 |
| Firma       | CORONEL ERNESTO SANTAMARIA MONTENEGRO<br>asistentesubdireccion@clubmilitar.gov.co<br>Subdirector General<br>CLUB MILITAR           | Aprobado | Env.: 2025-08-22 14:52:26<br>Lec.: 2025-08-22 21:12:27<br>Res.: 2025-08-22 22:27:13<br>IP Res.: 186.155.204.50 |