

**CLUB MILITAR**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**COMPARATIVO AL 31 DE AGOSTO**

| Cifras Millones de \$                            | 2025           | 2024           | Análisis Horizontal |               | Nota |
|--|----------------|----------------|---------------------|---------------|------|
|  |                |                | \$                  | %             |      |
| <b>ACTIVO</b>                                    |                |                |                     |               |      |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>       | 56.767         | 44.448         | 12.319              | 27,7%         | 1    |
| <b>Cuentas por cobrar</b>                        |                |                |                     |               |      |
| Cuotas de sostenimiento                          | 217            | 174            | 43                  | 24,6%         |      |
| Prestación de servicios                          | 205            | 140            | 64                  | 45,7%         |      |
| Otras cuentas por cobrar                         | 38             | 123            | - 85                | -68,8%        |      |
| Deterioro acumulado de cuentas por cobrar        | - 6            | -              | 6                   | 100,0%        |      |
| <b>Cuentas por cobrar (neto)</b>                 | <b>454</b>     | <b>437</b>     | <b>17</b>           | <b>3,8%</b>   | 2    |
| Inventarios                                      | 1.682          | 1.431          | 251                 | 17,5%         | 3    |
| <b>Total Activo Corriente</b>                    | <b>58.903</b>  | <b>46.316</b>  | <b>12.587</b>       | <b>27,2%</b>  |      |
| Propiedades, planta y equipo                     | 180.412        | 163.977        | 16.435              | 10,0%         |      |
| Depreciación acumulada PP&E -                    | - 19.119       | - 15.419       | - 3.700             | 24,0%         |      |
| <b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>        | <b>161.293</b> | <b>148.558</b> | <b>12.735</b>       | <b>8,6%</b>   | 4    |
| <b>Otros Activos</b>                             | <b>16.649</b>  | <b>19.671</b>  | <b>- 3.022</b>      | <b>-15,4%</b> |      |
| Efectivo y equivalentes al efectivo, restringido | 16.304         | 17.229         | - 925               | -5,4%         | 5    |
| Avances y Anticipos                              | -              | 1.905          | - 1.905             | -100,0%       |      |
| Fondo de contingencia                            | 162            | 162            | -                   | 0,0%          |      |
| Licencias y software                             | 183            | 375            | - 191               | -51,1%        |      |
| <b>Total Activo No Corriente</b>                 | <b>177.943</b> | <b>168.230</b> | <b>9.713</b>        | <b>5,8%</b>   |      |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                             | <b>236.846</b> | <b>214.546</b> | <b>22.300</b>       | <b>10,4%</b>  |      |

| Cifras Millones de \$                          | 2025           | 2024           | Análisis Horizontal |               | Nota |
|--|----------------|----------------|---------------------|---------------|------|
|  |                |                | \$                  | %             |      |
| <b>PASIVO</b>                                  |                |                |                     |               |      |
| Bienes y Servicios                             | 2.230          | 1.385          | 845                 | 61,0%         | 6    |
| Acreedores                                     | 243            | 297            | - 55                | -18,4%        |      |
| Impuestos y Contribuciones                     | 659            | 680            | - 21                | -3,1%         |      |
| Beneficios a los empleados corto plazo         | 2.030          | 2.009          | 20                  | 1,0%          |      |
| Ingresos recibidos por anticipado              | 419            | 430            | - 11                | -2,6%         |      |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                  | <b>5.581</b>   | <b>4.802</b>   | <b>778</b>          | <b>16,20%</b> |      |
| Beneficios a los empleados (pensiones)         | 28.556         | 28.736         | - 180               | -0,6%         |      |
| Provisiones para contingencias                 | 20.576         | 20.567         | 9                   | 0,0%          |      |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>               | <b>49.132</b>  | <b>49.304</b>  | <b>- 171</b>        | <b>-0,35%</b> |      |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                            | <b>54.713</b>  | <b>54.106</b>  | <b>607</b>          | <b>1,1%</b>   |      |
| <b>PATRIMONIO</b>                              |                |                |                     |               |      |
| Capital fiscal                                 | 46.633         | 46.633         | -                   | 0,0%          | 7    |
| Resultados del ejercicio                       | 15.851         | 14.209         | 1.642               | 11,6%         |      |
| 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>182.133</b> | <b>160.440</b> | <b>21.693</b>       | <b>13,52%</b> |      |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>               | <b>236.846</b> | <b>214.546</b> | <b>22.300</b>       | <b>10,4%</b>  |      |

PD. MELQUESIDEC GIL ROMERO  
 PD. Responsable de Contabilidad

CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ  
 Coordinador Grupo Gestión Financiera

CR ERNESTO SANTAMARIA MONTENEGRO  
 Subdirector General

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

| Cifras en millones de \$                                 | 2025          | 2024          | Análisis Horizontal |              |
|--|---------------|---------------|---------------------|--------------|
|  |               |               | \$                  | %            |
| <b>INGRESOS</b>  |               |               |                     |              |
| Cuotas de sostenimiento                                  | 24.076        | 22.522        | 1.553               | 6,9%         |
| Suministro de bebidas y alimentos                        | 6.931         | 7.068         | - 137               | -1,9%        |
| Alojamiento  | 3.157         | 3.058         | 99                  | 3,2%         |
| Organización de eventos                                  | 1.507         | 1.186         | 321                 | 27,0%        |
| Recreativos, culturales, y deportivos                    | 641           | 565           | 76                  | 13,4%        |
| Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística | - 1.166       | - 1.115       | - 51                | 4,6%         |
| <b>Ingresos por servicios, neto</b>                      | <b>11.070</b> | <b>10.763</b> | <b>307</b>          | <b>2,9%</b>  |
| <b>Total ingresos de actividades ordinarias</b>          | <b>35.146</b> | <b>33.285</b> | <b>1.860</b>        | <b>5,6%</b>  |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                                   |               |               |                     |              |
| <b>Total costo de ventas</b>                             | <b>9.900</b>  | <b>9.702</b>  | <b>198</b>          | <b>2,0%</b>  |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                   | <b>25.246</b> | <b>23.584</b> | <b>1.662</b>        | <b>7,0%</b>  |
| Otros ingresos   | 8.758         | 7.116         | 1.642               | 23,1%        |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                            |               |               |                     |              |
| Sueldos, contribuciones y prestaciones                   | 5.972         | 5.597         | 375                 | 6,7%         |
| Gastos de personal diversos                              | 942           | 992           | - 50                | -5,0%        |
| Gastos generales   | 7.386         | 6.618         | 768                 | 11,6%        |
| Impuestos, contribuciones y tasas                        | 692           | 649           | 43                  | 6,6%         |
| Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones  | 3.003         | 2.283         | 720                 | 31,5%        |
| <b>Total gastos administrativos</b>                      | <b>17.995</b> | <b>16.139</b> | <b>1.856</b>        | <b>11,5%</b> |
| <b>RESULTADO NETO OPERACIONAL</b>                        | <b>7.250</b>  | <b>7.444</b>  | <b>- 194</b>        | <b>-2,6%</b> |
| Gastos financieros                                       | 158           | 352           | - 194               | -55,2%       |
| <b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>                        | <b>15.851</b> | <b>14.209</b> | <b>1.642</b>        | <b>11,6%</b> |


Nota

8

9

10

  
 PD. MELQUIDES GIL ROMERO  
 PD Responsable de Contabilidad

  
 CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ  
 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 AGOSTO 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 agosto de 2025 el valor del efectivo disponible asciende a \$56.767 millones, presentando un incremento del 27% con respecto al mismo periodo del año anterior, donde el importe fue de \$44.448 millones, debido principalmente a que el saldo acumulado incluye recursos generados a través de la venta de servicios, recaudo de las cuotas de sostenimiento con el incremento de la presente anualidad retroactivo y reconocimiento de rendimientos financieros provenientes del Tesoro Nacional por los recursos dispuestos en CUN.

| Concepto                            | ago-25        | ago-24        | Análisis Horizontal |              | Análisis Vertical |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|-------------------|
|                                     |               |               | Variación           | %            |                   |
| Cuenta unica nacional SCUN          | 52.558        | 42.016        | 10.541              | 25,1%        | 93%               |
| Cuentas corrientes                  | 599           | 1.678         | - 1.079             | -64,3%       | 1%                |
| Cuentas de ahorro (1)               | 3.574         | 707           | 2.867               | 405,6%       | 6%                |
| Efectivo en caja                    | 36            | 47            | - 11                | -22,5%       | 0%                |
| <b>Total Efectivo y Equivalente</b> | <b>56.767</b> | <b>44.448</b> | <b>12.319</b>       | <b>27,7%</b> | <b>100%</b>       |

- (1) El valor reconocido en cuentas de ahorro corresponde a convenio que tiene la entidad con el Banco Popular, donde para recibir beneficios en reducción de costos financieros se debe mantener un saldo mínimo en recursos como reciprocidad.

### 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 con un plazo de pago según convenios y acuerdos comerciales.

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

| Concepto                                  | ago-25     | ago-24     | Análisis Horizontal |             | Análisis Vertical |
|---|------------|------------|---------------------|-------------|-------------------|
|   |            |            | Variación           | %           |                   |
| Cuotas de sostenimiento                   | 217        | 174        | 43                  | 24,6%       | 48%               |
| Prestación de servicios                   | 205        | 140        | 64                  | 45,7%       | 45%               |
| Otras cuentas por cobrar                  | 38         | 123        | - 85                | -68,8%      | 8%                |
| Deterioro acumulado de cuentas por cobrar | - 6        | -          | - 6                 | 100,0%      | -1%               |
| <b>Cuentas por cobrar (neto)</b>          | <b>454</b> | <b>437</b> | <b>17</b>           | <b>3,8%</b> | <b>100%</b>       |

De acuerdo con la política contable, el análisis de deterioro se realiza al finalizar cada vigencia fiscal, por lo que al corte del mes de agosto 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 del 3,8% se debe básicamente a cartera comercial por venta de servicios y retroactivo de cuotas de sostenimiento que se encuentra en proceso de recaudo a través de las cajas pagadoras.

### 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 agosto comprende los siguientes elementos:

| Concepto                       | ago-25       | ago-24       | Análisis Horizontal |              | Análisis Vertical |
|--------------------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|-------------------|
|                                |              |              | Variación           | %            |                   |
| Mercancías en existencia (A&B) | 737          | 517          | 220                 | 42,5%        | 44%               |
| Materiales y suministros       | 946          | 914          | 31                  | 3,4%         | 56%               |
| <b>Total inventarios</b>       | <b>1.682</b> | <b>1.431</b> | <b>251</b>          | <b>17,5%</b> | <b>100%</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, lo cual se lleva a cabo a través de la ejecución contractual.

#### 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 agosto se presentan los siguientes saldos:

| Concepto   |                |                | Análisis Horizontal |             | Análisis Vertical |
|--|----------------|----------------|---------------------|-------------|-------------------|
|  | ago-25         | ago-24         | Variación           | %           |                   |
| Terrenos   | 69.251         | 69.251         | -                   | 0,0%        | 43%               |
| Semovientes                                      | 28             | 28             | -                   | 0,0%        | 0%                |
| Edificaciones                                    | 83.620         | 73.010         | 10.610              | 14,5%       | 52%               |
| Plantas, ductos y tuneles                        | 2.540          | 2.540          | -                   | 0,0%        | 2%                |
| Redes, líneas y cables                           | 2.033          | 2.033          | -                   | 0,0%        | 1%                |
| Maquinaria y equipo                              | 4.339          | 3.573          | 766                 | 21,5%       | 3%                |
| Equipo Medico Y Científico                       | 47             | 42             | 5                   | 12,7%       | 0%                |
| Muebles, enseres y equipo de oficina             | 872            | 733            | 140                 | 19,1%       | 1%                |
| Equipos de computación y comunicación            | 3.342          | 3.293          | 49                  | 1,5%        | 2%                |
| Equipos de transporte, tracción y elevación      | 1.097          | 1.061          | 36                  | 3,4%        | 1%                |
| Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería | 12.650         | 7.822          | 4.828               | 61,7%       | 8%                |
| Bienes de arte y cultura                         | 591            | 591            | -                   | 0,0%        | 0%                |
| Depreciación acumulada                           | - 19.119       | - 15.419       | - 3.700             | 24,0%       | -12%              |
| <b>Total propiedades, planta y equipo</b>        | <b>161.293</b> | <b>148.558</b> | <b>12.735</b>       | <b>8,6%</b> | <b>100%</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 68% 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 agosto de 2025 de \$148.066 millones, equivalente al 95% del total de activos fijos; 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.
- El 5% restante corresponde 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 agosto se han capitalizado recursos de inversión por valor de \$24.400 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 \$161.293 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 agosto de 2025 se han capitalizado recursos de inversión por valor de \$24.400 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**

Corresponde al saldo amortizado de la reserva financiera actuarial reconocida al 31 de diciembre de 2024 por valor de \$18.101 millones (equivalente al 60% del pasivo pensional), lo que corresponde a la salida de flujo de efectivo al corte del mes de agosto por valor de \$1.452 millones por concepto de bonos y mesadas pensionales. Es de anotar que dichos recursos son respaldados con los rendimientos financieros que reconoce el Tesoro Nacional por los dineros dispuestos en CUN.

#### **NOTA 6 – Pasivos**

Los pasivos de la entidad al 31 de agosto 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 47% 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 agosto el importe es de \$1.448 millones, lo que representa el 45% 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 una disminución relativa del 3% debido principalmente al pago 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 agosto es de \$130 millones, correspondientes al 20% 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 agosto 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 agosto 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 agosto 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 agosto se presentan los siguientes saldos por línea de negocio:

| Concepto   | ago-25        | ago-24        | Análisis Horizontal |           | Análisis Vertical |
|--|---------------|---------------|---------------------|-----------|-------------------|
|  |               |               | Variación           | %         |                   |
| Suministro de bebidas y alimentos                  | 6.931         | 7.068         | - 137               | -2%       | 63%               |
| Alojamiento  | 3.157         | 3.058         | 99                  | 3%        | 29%               |
| Organización de eventos                            | 1.507         | 1.186         | 321                 | 27%       | 14%               |
| Recreativos, culturales, y deportivos              | 641           | 565           | 76                  | 13%       | 6%                |
| Descuentos en venta de servicios                   | - 1.166       | - 1.115       | - 51                | 5%        | -11%              |
| <b>Total ingresos por venta de servicios, neto</b> | <b>11.070</b> | <b>10.763</b> | <b>307</b>          | <b>3%</b> | <b>100%</b>       |

Al cierre del mes de agosto, los ingresos por prestación de servicios muestran una variación relativa con respecto al mismo periodo del año inmediatamente anterior; el incremento del 3% 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 agosto, este rubro representa el 89% de los ingresos netos generados por la venta de servicios; evidenciando un aumento del 3% 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 costos por línea de negocio están comprendidos de la siguiente manera:

| Concepto                                      | ago-25       | ago-24       | Análisis Horizontal |           | Análisis Vertical |
|---|--------------|--------------|---------------------|-----------|-------------------|
|   |              |              | Variación           | %         |                   |
| Costo alimentos y bebidas                     | 6.267        | 6.623        | - 356               | -5%       | 63%               |
| Costo Alojamiento                             | 1.727        | 1.569        | 157                 | 10%       | 17%               |
| Costo Recreación y deportes                   | 625          | 501          | 124                 | 25%       | 6%                |
| Costo Eventos (1)                             | 1.281        | 1.008        | 273                 | 27%       | 13%               |
| <b>Total costo de prestación de servicios</b> | <b>9.900</b> | <b>9.702</b> | <b>198</b>          | <b>2%</b> | <b>100%</b>       |

(1) El costo de los eventos se estima en un 85% del total de los ingresos generados en esta línea de negocio que corresponde al promedio estándar en la realización de este tipo de actividades en organizaciones similares.

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 agosto presentan un comportamiento directamente proporcional, teniendo en consideración que los costos 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 agosto, el detalle de este rubro está comprendido por:

| Concepto del gasto                              | ago-25        | ago-24        | Análisis Horizontal |            | Análisis Vertical |
|---|---------------|---------------|---------------------|------------|-------------------|
|   |               |               | Variación           | %          |                   |
| Gastos de personal (nómina) (1)                 | 6.521         | 6.087         | 434                 | 7%         | 36%               |
| Depreciaciones, amortizaciones, provisiones (2) | 3.003         | 2.283         | 720                 | 32%        | 17%               |
| Gastos de personal (contratista) (3)            | 1.780         | 1.689         | 91                  | 5%         | 10%               |
| Servicios públicos (4)                          | 1.523         | 2.052         | - 528               | -26%       | 8%                |
| Servicios (5)                                   | 1.473         | 1.252         | 221                 | 18%        | 8%                |
| Materiales y suministros (6)                    | 1.032         | 607           | 425                 | 70%        | 6%                |
| Otros gastos generales (7)                      | 658           | 30            | 628                 | 2092%      | 4%                |
| Impuestos                                       | 692           | 649           | 43                  | 7%         | 4%                |
| Seguros   | 477           | 455           | 22                  | 5%         | 3%                |
| Vigilancia y seguridad                          | 464           | 634           | - 170               | -27%       | 3%                |
| Mantenimiento                                   | 267           | 323           | - 56                | -17%       | 1%                |
| Comunicaciones y transporte                     | 89            | 72            | 18                  | 25%        | 0%                |
| Gastos de viaje                                 | 14            | 7             | 7                   | 105%       | 0%                |
| <b>Total gastos de administración</b>           | <b>17.995</b> | <b>16.139</b> | <b>1.856</b>        | <b>11%</b> | <b>100%</b>       |

- (1) El incremento consolidado en los gastos de personal del 7% 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 incremento en el valor de las depreciaciones se debe principalmente al aumento en la alícuota mensual que se viene imputando en el resultado del periodo como producto de un mayor nivel de propiedades, planta y equipo como resultado de la ejecución de recursos de inversión capitalizados

en los activos como parte de la logística para la recuperación de las capacidades instaladas en cada una de las sedes del Club. Actualmente se está reconociendo un alícuota mensual promedio de \$350 millones comparado con el promedio mensual de depreciación en el año 2021 que era de \$162 millones, donde no se tenían presupuestados recursos de inversión para capitalizar.

- (3) El rubro de personal contratista (honorarios y servicios PS) presenta un aumento del 5% debido básicamente al incremento anual que se realizaron a algunos contratos y contratación, especialmente, de algunos profesionales con un costo moderado al inicio de la vigencia. Actualmente la carga de personal administrativo contratado por prestación de servicios es de 40 personas en promedio, de las cuales el 83% se encuentran ubicadas en la sede principal.
- (4) El rubro de servicios públicos presenta una importante disminución debido básicamente a que pare el mes de enero de 2025 se cambió de proveedor de servicio de energía, siendo EPM la nueva empresa prestadora de este servicio público, quién luego de un estudio juicioso 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 por mantenimientos de las redes de suministro.
- (5) El rubro de servicios incluye el reconocimiento de gastos por diferentes conceptos, entre los cuales se encuentran: (i) servicio de aseo, (ii) servicios técnicos, (iii) servicios de soporte administrativo, (iv) servicio de gestión de datos; (v) entre otros servicios especializados; la variación del 18% obedece principalmente al incremento proporcional de los contratos por aumento en indicadores como salario mínimo, IPC, inflación, entre otros; así mismo por mayor cantidad de servicios contratados para instalación de equipos de dotación para espacios remodelados, servicios de internet y datos y servicios técnicos de apoyo a la gestión operativa contratados con personas jurídicas.
- (6) El rubro de materiales y suministros se incrementó un 70% respecto del año anterior debido principalmente al traslado de los elementos que ha utilizado la entidad para las adecuaciones, mantenimientos y dotaciones de cada una de las cabañas, habitaciones y demás espacios que se han habilitado como resultado de la recuperación de capacidades instaladas a través de proyectos de inversión.
- (7) 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 agosto por este rubro se han enviado al gasto lencería por \$331 millones producto de la remodelación de cabañas en la sede Las Mercedes y \$20 millones en loza para el uso en cada uno de los puntos de venta remodelados y habilitados para uso de los afiliados.

## **NOTA 11 – Indicadores Financieros**

| INDICADORES DE BALANCE |        |
|------------------------|--------|
| ago-25                 | ago-24 |

| Capital de Trabajo Neto             |          |
|-------------------------------------|----------|
| Activo Corriente - Pasivo Corriente |          |
| \$53.323                            | \$41.514 |

| Razon de Liquidez                   |      |
|-------------------------------------|------|
| Activo Corriente / Pasivo Corriente |      |
| 10,55                               | 9,64 |

| Endeudamiento               |        |
|-----------------------------|--------|
| Pasivo total / Activo total |        |
| 23,10%                      | 25,22% |

| Autonomia                 |        |
|---------------------------|--------|
| Pasivo total / Patrimonio |        |
| 30,04%                    | 33,72% |

| INDICADORES DE RESULTADO |        |
|--------------------------|--------|
| ago-25                   | ago-24 |

| Margen bruto (sin cuotas)               |       |
|---|-------|
| Resultado bruto - cuotas / Ventas netas |       |
| 10,57%                                  | 9,86% |

| Margen operacional                 |        |
|------------------------------------|--------|
| Resultado Oper / ING operacionales |        |
| 20,63%                             | 22,36% |

| Margen neto                  |        |
|------------------------------|--------|
| Resultado neto / ING totales |        |
| 23,91%                       | 27,09% |

| EBITDA                                |          |
|---------------------------------------|----------|
| Res neto + (dep+amort+deter+prov+tax) |          |
| \$13.502                              | \$13.229 |