

CLUB MILITAR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE

Cifras Millones de \$	2025	2024	Análisis Horizontal		Nota
			\$	%	
ACTIVO					
Efectivo y equivalentes al efectivo	57.408	45.600	11.808	25,9%	1
Cuentas por cobrar					
Cuotas de sostenimiento	230	159	70	44,1%	
Prestación de servicios	531	114	416	364,8%	
Otras cuentas por cobrar	45	49	- 4	-7,9%	
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 5	-	- 5	100,0%	
Cuentas por cobrar (neto)	800	323	477	148,0%	2
Inventarios	1.603	1.636	- 33	-2,0%	3
Total Activo Corriente	59.811	47.559	12.252	25,8%	
Propiedades, planta y equipo	180.104	165.709	14.394	8,7%	
Depreciación acumulada PP&E -	- 18.731	- 15.686	- 3.045	19,4%	
Propiedades, planta y equipo, neto	161.373	150.023	11.350	7,6%	4
Otros Activos	16.488	19.075	- 2.588	-13,6%	
Efectivo y equivalentes al efectivo, restringido	16.158	17.087	- 929	-5,4%	5
Avances y Anticipos	-	1.467	- 1.467	-100,0%	
Fondo de contingencia	162	162	-	0,0%	
Licencias y software	167	359	- 191	-53,4%	
Total Activo No Corriente	177.860	169.099	8.762	5,2%	
TOTAL ACTIVOS	237.671	216.657	21.014	9,7%	

Cifras Millones de \$	2025	2024	Análisis Horizontal		Nota
			\$	%	
PASIVO					
Bienes y Servicios	1.342	2.232	- 890	-39,9%	6
Acreedores	448	271	177	65,4%	
Impuestos y Contribuciones	377	611	- 234	-38,3%	
Beneficios a los empleados corto plazo	2.107	2.047	60	2,9%	
Ingresos recibidos por anticipado	487	485	2	0,3%	
Total Pasivo Corriente	4.761	5.646	- 885	-15,67%	
Beneficios a los empleados (pensiones)	28.386	28.569	- 183	-0,6%	
Provisiones para contingencias	20.576	20.567	9	0,0%	
Total Pasivo No Corriente	48.963	49.136	- 174	-0,35%	
TOTAL PASIVO	53.723	54.782	- 1.059	-1,9%	
PATRIMONIO					
Capital fiscal	46.633	46.633	-	0,0%	7
Resultados del ejercicio	17.666	15.645	2.021	12,9%	
Utilidad o excedentes acumulados	137.265	114.693	22.571	19,7%	
Ganancias o pérdidas por beneficios postempleo	- 17.616	- 15.096	- 2.520	16,7%	
Total Patrimonio	183.948	161.876	22.072	13,64%	
Total Pasivo y Patrimonio	237.671	216.657	21.014	9,7%	

PD. MELQUESIDEC GIL ROMERO
 PD Responsable de Contabilidad

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

CR ERNESTO SANTAMARIA MONTENEGRO
 Subdirector General



Club Militar
 Actual, Preciso y Fiable
 Firmado Electrónicamente con AZSign
 Acuerdo: 20251017-170539-1152b7-29694369
 2025-10-22 19:36:38-05:00 - Página 1 de 15

CLUB MILITAR
ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE

Cifras en millones de \$	2025	2024	Análisis Horizontal	
			\$	%
INGRESOS				
Cuotas de sostenimiento	27.057	25.307	1.750	6,9%
Suministro de bebidas y alimentos	7.689	7.791	- 102	-1,3%
Alojamiento	3.562	3.434	128	3,7%
Organización de eventos	2.039	1.468	571	38,9%
Recreativos, culturales, y deportivos	714	636	78	12,3%
Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística	- 1.286	- 1.233	- 53	4,3%
Ingresos por servicios, neto	12.719	12.097	622	5,1%
Total ingresos de actividades ordinarias	39.776	37.403	2.372	6,3%
COSTO DE VENTAS				
Total costo de ventas	11.227	10.502	725	6,9%
RESULTADO BRUTO	28.549	26.902	1.648	6,1%
Otros ingresos	9.980	7.687	2.293	29,8%
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
Sueldos, contribuciones y prestaciones	6.721	6.294	427	6,8%
Gastos de personal diversos	1.116	1.106	10	0,9%
Gastos generales	8.511	7.944	567	7,1%
Impuestos, contribuciones y tasas	806	655	151	23,1%
Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones	3.338	2.586	751	29,1%
Total gastos administrativos	20.491	18.585	1.907	10,3%
RESULTADO NETO OPERACIONAL	8.058	8.317	- 259	-3,1%
Otros gastos no operacionales	372	360	12	3,5%
RESULTADO NETO DEL PERIODO	17.666	15.645	2.021	12,9%

Nota

8

9

10

PD. MELQUESIDEC GIL ROMERO

PD Responsable de Contabilidad

CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA

Coordinador Grupo Gestión Financiera

CR ERNESTO SANTAMARIA MONTENEGRO

Subdirector General



Club Militar
 Actual, Preciso y Fiable!
 Firmado Electrónicamente con AZSign
 Acuerdo: 20251017-170539-1152b7-29694369
 2025-10-22 11:36:38-05:00 - Página 2 de 15

NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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.

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 30 de septiembre de 2025 el valor del efectivo disponible asciende a \$57.408 millones, presentando un incremento del 26% con respecto al mismo periodo del año anterior, donde el importe fue de \$45.600 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	sep-25	sep-24	Análisis Horizontal		Análisis Vertical
			Variación	%	
Cuenta unica nacional SCUN	53.265	43.471	9.794	23%	93%
Cuentas corrientes	1.989	110	1.879	1701%	3%
Cuentas de ahorro (1)	2.118	1.972	146	7%	4%
Efectivo en caja	36	47	- 11	-23%	0%
Total Efectivo y Equivalente	57.408	45.600	11.808	26%	100%

- (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 30 de septiembre:

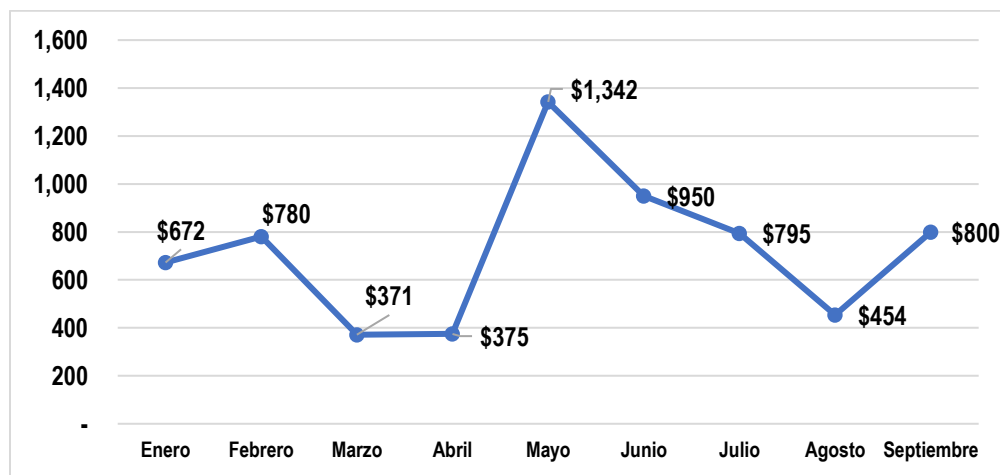
Concepto	sep-25	sep-24	Análisis Horizontal		Análisis Vertical
			Variación	%	
Cuotas de sostenimiento	230	159	70	44%	29%
Prestación de servicios	531	114	416	365%	66%
Otras cuentas por cobrar	45	49	- 4	-8%	6%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 5	-	- 5	100%	-1%
Cuentas por cobrar (neto)	800	323	477	148%	100%



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

Las cuentas por cobrar en sus líneas operacionales presentan un incremento del 44% en cuotas debido principalmente al no recaudo efectivo de deudores morosos, los cuales se encuentran en continua revisión para efectos de determinar la aplicación de estatutos y, del 365% en la venta de servicios debido principalmente a cartera de eventos que se encuentran en gestión de cobro por parte de las áreas responsables de su realización.

A continuación se presenta el comportamiento de las cuentas por cobrar (valores netos) en lo que va corrido de la presente vigencia:



NOTA 3 – Inventarios

Se incluyen dentro de la categoría de inventarios todos los productos y materias primas que son utilizados en el proceso de transformación de alimentos y bebidas, así como licores, combustibles, elementos de lencería, ropería, insumos, suministros y demás materiales propios para las adecuaciones y mantenimientos de las instalaciones de las sedes del Club Militar. Al 30 de septiembre comprende los siguientes elementos:

Concepto	sep-25	sep-24	Análisis Horizontal		Análisis Vertical
			Variación	%	
Mercancías en existencia (A&B)	661	578	83	14%	41%
Materiales y suministros	942	1.058	- 116	-11%	59%
Total inventarios	1.603	1.636	- 33	-2%	100%

La variación en el valor de los inventarios es relativa y se debe principalmente a los procesos que se encuentran inherentes en la producción de alimentos y bebidas en cada uno de los puntos de venta requerido para prestar los servicios en esta línea de negocio,



así mismo el consumo de materiales y suministros propios de la operación relacionada con alojamiento y recreación y deportes, principalmente.

NOTA 4 – Propiedades, planta y equipo

Comprende aquellos activos tangibles que la entidad posee para usar en la prestación de los servicios en desarrollo de su objeto, o para propósitos administrativos, que no están disponibles para la venta y de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros a través de su explotación o uso. Al 30 de septiembre se presentan los siguientes saldos:

Concepto	sep-25	sep-24	Análisis Horizontal		Análisis Vertical
			Variación	%	
Terrenos	69.251	69.251	-	0%	43%
Semovientes	28	28	-	0%	0%
Edificaciones	84.212	74.712	9.501	13%	52%
Plantas, ductos y tuneles	2.540	2.540	-	0%	2%
Redes, líneas y cables	2.033	2.033	-	0%	1%
Maquinaria y equipo	4.304	3.601	703	20%	3%
Equipo Medico Y Científico	47	42	5	13%	0%
Muebles, enseres y equipo de oficina	848	733	115	16%	1%
Equipos de computación y comunicación	3.251	3.295	- 44	-1%	2%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1.051	1.061	- 10	-1%	1%
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	11.945	7.822	4.123	53%	7%
Bienes de arte y cultura	591	591	-	0%	0%
Depreciación acumulada	- 18.731	- 15.686	- 3.045	19%	-12%
Total propiedades, planta y equipo	161.373	150.023	11.350	8%	100%

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 30 de septiembre de 2025 de \$148.592 millones, equivalente al 92% 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 8% 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 septiembre se han capitalizado recursos de inversión por valor de \$25.121 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 \$161.373 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 septiembre de 2025 se han capitalizado recursos de inversión por valor de \$25.121 millones que se ven reflejados en el valor patrimonial del rubro de edificaciones, dotación en maquinaria y equipo de hotelería y restaurantes.

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 septiembre por valor de \$1.943 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 30 de septiembre 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 una disminución del 28% respecto del mismo periodo del año anterior debido, principalmente a la disminución de obligaciones inherentes a los recursos de inversión, los cuales han sido pagados a través del PAC del Ministerio de Defensa; no obstante se observa que al mismo corte se presenta un 54% de obligaciones pendientes de legalizar por falta de proceso de radicación y causación de las respectivas facturas proveedor, dicho porcentaje equivale a \$724 millones dentro del total de pasivos con proveedores y acreedores.

El rubro de impuestos presenta una disminución del 38% debido principalmente a que para el mes de septiembre de la presente vigencia se causaron menos obligaciones, por lo que se generaron menos retenciones que al mismo corte del año anterior, así mismo se presenta disminución por la compensación de la contribución FONSECON sobre los contratos de obra ejecutados a la fecha cuyo importe comprende el 35% 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 septiembre corresponde al valor de dicha actualización menos la respectiva amortización correspondiente a los pagos de mesadas y bonos pensionales efectuados durante el mismo periodo por valor de \$1.943 millones. 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 mes de septiembre asciende a \$20.102 millones.

NOTA 7 – Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2025, el patrimonio de la entidad está comprendido principalmente por el capital fiscal cuyo importe asciende a \$46.633 millones y los excedentes acumulados por valor de \$137.265 millones.

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

NOTA 8 – Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias están comprendidos por:



1. Ingresos no tributarios, los cuales están representados por las cuotas de sostenimiento que se descuentan a los miembros (afiliados) de la entidad, quienes a través de sus aportes contribuyen al funcionamiento y operación de la misma. Al 30 de septiembre dichos ingresos representan el 68% del total de ingresos operacionales reconocidos por la entidad, razón por la cual las cuotas comprenden el pilar fundamental para el sostenimiento del Club desde lo administrativo, operativo, de infraestructura e inversión.
2. La venta de servicios del Club comprende, entre otros, ventas de alojamiento, consumos de alimentos y bebidas, actividades deportivas, de recreación y bienestar y organización de eventos. Al cierre del mes de septiembre se presentan los siguientes saldos por línea de negocio:

Concepto	sep-25	sep-24	Análisis Horizontal		Análisis Vertical
			Variación	%	
Suministro de bebidas y alimentos	7.689	7.791	- 102	-1%	60%
Alojamiento	3.562	3.434	128	4%	28%
Organización de eventos	2.039	1.468	571	39%	16%
Recreativos, culturales, y deportivos	714	636	78	12%	6%
Descuentos en venta de servicios	- 1.286	- 1.233	- 53	4%	-10%
Total ingresos por venta de servicios, neto	12.719	12.097	622	5%	100%

Al cierre del mes de septiembre, los ingresos por prestación de servicios muestran una variación relativa con respecto al mismo periodo del año inmediatamente anterior; el incremento del 5% 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 30 de septiembre, este rubro representa el 88% de los ingresos netos generados por la venta de servicios; evidenciando un aumento del 7% 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	sep-25	sep-24	Análisis Horizontal		Análisis Vertical
			Variación	%	
Costo alimentos y bebidas	6.812	6.887	- 75	-1%	61%
Costo Alojamiento	1.965	1.792	173	10%	18%
Costo Recreación y deportes	716	574	141	25%	6%
Costo Eventos (1)	1.733	1.248	485	39%	15%
Total costo de prestación de servicios	11.227	10.502	725	7%	100%

- (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.

La proporcionalidad de los costos respecto de los ingresos al mes de septiembre 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 se efectúa por cumplimiento de ejecución presupuestal.

NOTA 10 – Gastos de administración

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

Al 30 de septiembre, el detalle de este rubro está comprendido por:

Concepto del gasto	sep-25	sep-24	Análisis Horizontal		Análisis Vertical
			Variación	%	
Gastos de personal (nómina) (1)	7.330	6.846	484	7%	36%
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones (2)	3.338	2.586	751	29%	16%
Gastos de personal (contratista) (3)	2.027	1.971	56	3%	10%
Servicios públicos (4)	1.744	2.245	- 501	-22%	9%
Servicios (5)	1.880	1.884	- 4	0%	9%
Materiales y suministros (6)	1.088	736	352	48%	5%
Otros gastos generales (7)	758	31	728	2382%	4%
Impuestos	806	655	151	23%	4%
Seguros	477	455	22	5%	2%
Vigilancia y seguridad	672	726	- 54	-7%	3%
Mantenimiento	259	363	- 104	-29%	1%
Comunicaciones y transporte	98	81	18	22%	0%
Gastos de viaje	14	7	7	105%	0%
Total gastos de administración	20.491	18.585	1.906	10%	100%

- (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 3% 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 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 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; al mes de septiembre se observa un comportamiento estable respecto del mismo periodo del año anterior; no obstante se anota que para la presente anualidad se han contratado servicios 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 48% 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, siendo \$395 millones el valor imputado por este concepto. Así mismo se presenta el reconocimiento de elementos de lencería, ropería y menaje que se ha trasladado por valor de \$331 millones producto de la remodelación de cabañas en la sede Las Mercedes y \$20 millones en loza y cristalería 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	
sep-25	sep-24

Capital de Trabajo Neto	
Activo Corriente - Pasivo Corriente	
\$55.050	\$41.913

Razon de Liquidez	
Activo Corriente / Pasivo Corriente	
12,56	8,42

Endeudamiento	
Pasivo total / Activo total	
22,60%	25,29%

Autonomía	
Pasivo total / Patrimonio	
29,21%	33,84%

INDICADORES DE RESULTADO	
sep-25	sep-24

Margen bruto (sin cuotas)	
Resultado bruto - cuotas / Ventas netas	
11,73%	13,18%

Margen operacional	
Resultado Oper / ING operacionales	
20,26%	22,24%

Margen neto	
Resultado neto / (ING totales - RI)	
23,31%	27,31%

EBITDA	
Res neto + (dep+amor+deter+prov+tax+RI)	
\$14.936	\$14.901



REGISTRO DE FIRMAS ELECTRONICAS

EEFF SEPTIEMBRE 2025

Club Militar
gestionado por: azsign.com.co



Escanee el código
para verificación

Id Acuerdo: 20251017-170539-1f52b7-29694369

Creación: 2025-10-17 17:05:39

Estado: Finalizado

Finalización: 2025-10-22 19:36:37

Firma: CR ERNESTO SANTAMARIA

Ernesto Santamaria Montenegro

13617334

WA:

Subdirector General

Club Militar

Firma: CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ

CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA

79124756

WA:

COORDINADOR GRUPO DE GESTION FINANCIERA

CLUB MILITAR

Firma: MELQUISEDEC GIL ROMERO

Melquisedec Gil Romero

4290946

WA:

Profesional

Universitario

Club Militar



Club Militar
Actualización y Fianza

Firmado Electrónicamente con AZSign
Acuerdo: 20251017-170539-1f52b7-29694369
2025-10-22 19:36:38-05:00 - Página 14 de 15

REPORTE DE TRAZABILIDAD

EEFF SEPTIEMBRE 2025

Club Militar
gestionado por: azsign.com.co

Id Acuerdo: 20251017-170539-1f52b7-29694369

Creación: 2025-10-17 17:05:39

Estado: Finalizado

Finalización: 2025-10-22 19:36:37



Escanee el código
para verificación

TRAMITE	PARTICIPANTE	ESTADO	ENVIO, LECTURA Y RESPUESTA
Firma	Melquisedec Gil Romero WA: Profesional Universitario Club Militar	Aprobado	Env.: 2025-10-17 17:05:39 Lec.: 2025-10-17 17:06:17 Res.: 2025-10-17 17:06:21 IP Res.: 168.90.12.20
Firma	CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA WA: COORDINADOR GRUPO DE GESTION FINANCIERA CLUB MILITAR	Aprobado	Env.: 2025-10-17 17:06:21 Lec.: 2025-10-17 17:29:46 Res.: 2025-10-17 17:29:50 IP Res.: 38.211.144.148
Firma	Ernesto Santamaria Montenegro WA: Subdirector General Club Militar	Aprobado	Env.: 2025-10-17 17:29:50 Lec.: 2025-10-22 19:30:49 Res.: 2025-10-22 19:36:37 IP Res.: 38.211.144.148



Club Militar
ACTUAL, PREVENCIÓN Y PROTECCIÓN

Firmado Electrónicamente con AZSign.
Acuerdo: 20251017-170539-1f52b7-29694369
2025-10-22 19:36:38-05:00 - Página 15 de 15