

CLUB MILITAR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO AL 31 DE OCTUBRE

Cifras Millones de \$	2025	2024	Análisis Horizontal		Análisis Vertical	Nota
			\$	%		
ACTIVO						
Efectivo y equivalentes al efectivo	60,025	47,220	12,805	27.1%	25.0%	1
Cuentas por cobrar						
Cuotas de sostenimiento	219	185	34	18.5%	0.1%	
Prestación de servicios	400	132	267	202.0%	0.2%	
Otras cuentas por cobrar	25	143	- 118	-82.6%	0.0%	
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 5	-	5	100.0%	0.0%	
Cuentas por cobrar (neto)	638	461	178	38.6%	0.3%	2
Inventarios	1,707	1,741	- 34	-2.0%	0.7%	3
Total Activo Corriente	62,370	49,422	12,948	26.2%	26.0%	
Propiedades, planta y equipo	180,423	166,032	14,392	8.7%	75.2%	
Depreciación acumulada PP&E -	- 19,044	- 15,955	- 3,090	19.4%	-7.9%	
Propiedades, planta y equipo, neto	161,379	150,077	11,302	7.5%	67.2%	4
Otros Activos	16,326	18,908	- 2,583	-13.7%	6.8%	
Efectivo y equivalentes al efectivo, restringido	16,012	16,946	- 934	-5.5%	6.7%	5
Avances y Anticipos	-	1,458	- 1,458	-100.0%	0.0%	
Fondo de contingencia	162	162	-	0.0%	0.1%	
Licencias y software	151	343	- 191	-55.9%	0.1%	
Total Activo No Corriente	177,704	168,986	8,719	5.2%	74.0%	
TOTAL ACTIVOS	240,075	218,408	21,667	9.9%	100.0%	
PASIVO						
Bienes y Servicios	1,628	1,132	496	43.9%	3.0%	6
Acreedores	354	388	- 33	-8.6%	0.7%	
Impuestos y Contribuciones	525	632	- 107	-16.9%	1.0%	
Beneficios a los empleados corto plazo	2,118	1,898	220	11.6%	3.9%	
Ingresos recibidos por anticipado	951	634	317	50.0%	1.7%	
Total Pasivo Corriente	5,577	4,684	893	19.07%	10.3%	
Beneficios a los empleados (pensiones)	28,216	28,401	- 185	-0.7%	51.9%	
Provisiones para contingencias	20,576	20,567	9	0.0%	37.8%	
Total Pasivo No Corriente	48,793	48,969	- 176	-0.36%	89.7%	
TOTAL PASIVO	54,370	53,653	717	1.3%	100.0%	
PATRIMONIO						
Capital fiscal	46,633	46,633	-	0.0%	25.1%	7
Resultados del ejercicio	19,423	18,524	899	4.9%	10.5%	
Utilidad o excedentes acumulados	137,265	114,693	22,571	19.7%	73.9%	
Ganancias o pérdidas por beneficios postempleo	- 17,616	- 15,096	- 2,520	16.7%	-9.5%	
Total Patrimonio	185,705	164,755	20,950	12.72%	77.4%	
Total Pasivo y Patrimonio	240,075	218,408	21,667	9.9%	100.0%	

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
ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVO AL 31 DE OCTUBRE

Cifras en millones de \$	2025	2024	Análisis Horizontal		Análisis Vertical	Nota
			\$	%		
INGRESOS						8
Cuotas de sostenimiento	30,039	28,097	1,942	6.9%	67.9%	
Suministro de bebidas y alimentos	8,607	8,613	- 6	-0.1%	19.4%	
Alojamiento	4,066	3,823	243	6.4%	9.2%	
Organización de eventos	2,226	1,826	400	21.9%	5.0%	
Recreativos, culturales, y deportivos	767	704	63	9.0%	1.7%	
Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística	- 1,443	- 1,362	- 81	5.9%	-3.3%	
Ingresos por servicios, neto	14,224	13,604	620	4.6%	32.1%	
Total ingresos de actividades ordinarias	44,263	41,700	2,563	6.1%	100.0%	
COSTO DE VENTAS						9
Total costo de ventas	12,594	11,652	942	8.1%	28.5%	
RESULTADO BRUTO	1,630	1,952	- 321	-16.5%	3.7%	
Otros ingresos	10,507	9,922	585	5.9%	19.2%	
GASTOS ADMINISTRATIVOS						10
Sueldos, contribuciones y prestaciones	7,455	6,994	462	6.6%	33.4%	
Gastos de personal diversos	1,339	1,293	46	3.6%	6.0%	
Gastos generales	9,063	8,992	71	0.8%	40.6%	
Impuestos, contribuciones y tasas	819	792	27	3.4%	3.7%	
Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones	3,667	2,960	707	23.9%	16.4%	
Total gastos administrativos	22,344	21,030	1,313	6.2%	100.0%	
RESULTADO NETO OPERACIONAL	9,325	9,018	307	3.4%	21.1%	
Otros gastos no operacionales	409	416	- 6	-1.5%	1.8%	
RESULTADO NETO DEL PERIODO	19,423	18,524	899	4.9%	35.5%	

PD. MELQUESIDEC GIL ROMERO

PD Responsable de Contabilidad

CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA

Coordinador Grupo Gestión Financiera

CR ERNESTO SANTAMARIA MONTENEGRO

Subdirector General



NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE OCTUBRE 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 31 de octubre de 2025 el valor del efectivo disponible asciende a \$60.025 millones, presentando un incremento del 27% con respecto al mismo periodo del año anterior, donde el importe fue de \$47.220 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	oct-25	oct-24	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Cuenta unica nacional SCUN	55.595	44.859	10.736	23,9%	93%
Cuentas corrientes	3.620	1.344	2.276	169,3%	6%
Cuentas de ahorro (1)	775	971	- 196	-20,2%	1%
Cajas menores	36	47	- 11	-23,0%	0%
Total Efectivo y Equivalente	60.025	47.220	12.805	27,1%	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 31 de octubre:

Concepto	oct-25	oct-24	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Cuotas de sostenimiento	219	185	34	19%	34%
Prestación de servicios	400	132	267	202%	63%
Otras cuentas por cobrar	25	143	- 118	-83%	4%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 5	-	- 5	100%	-1%
Cuentas por cobrar (neto)	638	461	178	39%	100%

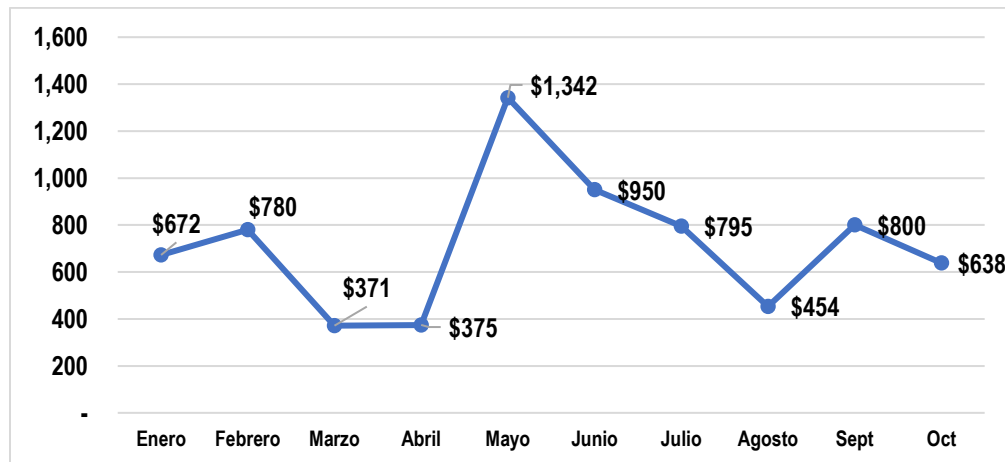
De acuerdo con la política contable, el análisis de deterioro se realiza al finalizar cada vigencia fiscal, por lo que al corte del mes de octubre se presenta el importe actualizado de deterioro que fue reconocido al cierre del año inmediatamente anterior.

El rubro de cuotas de sostenimiento presenta un incremento del 19% respecto del mismo periodo del año anterior debido principalmente al no recaudo efectivo de deudores morosos, los cuales se encuentran en continua revisión para efectos de determinar la aplicación de estatutos, mientras que la cartera por concepto de venta de servicios presenta un aumento



del 202% 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 31 de octubre comprende los siguientes elementos:

Concepto	oct-25	oct-24	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Mercancías en existencia (A&B)	796	647	149	23,0%	46,6%
Materiales y suministros	911	1.094	- 183	-16,7%	53,4%
Total inventarios	1.707	1.741	- 34	-2,0%	100,0%

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 utilizados para el mantenimiento y adecuación de las habitaciones, cabañas y demás alojamientos, así como de las zonas deportivas.

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 octubre se presentan los siguientes saldos:



Concepto	oct-25	oct-24	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Terrenos	69.251	69.251	-	0,0%	42,9%
Semovientes	28	28	-	0,0%	0,0%
Edificaciones	84.196	74.872	9.324	12,5%	52,2%
Plantas, ductos y tuneles	2.876	2.540	336	13,2%	1,8%
Redes, líneas y cables	2.033	2.033	-	0,0%	1,3%
Maquinaria y equipo	4.304	3.634	670	18,4%	2,7%
Equipo Medico Y Científico	47	42	5	12,7%	0,0%
Muebles, enseres y equipo de oficina	848	733	115	15,7%	0,5%
Equipos de computación y comunicación	3.251	3.372	- 120	-3,6%	2,0%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1.051	1.061	- 10	-0,9%	0,7%
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	11.945	7.874	4.071	51,7%	7,4%
Bienes de arte y cultura	591	591	-	0,0%	0,4%
Depreciación acumulada	- 19.044	- 15.955	- 3.090	19,4%	-11,8%
Total propiedades, planta y equipo	161.379	150.077	11.302	7,5%	100,0%

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 68,7% 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 octubre de 2025 de \$148.509 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 y funcionamiento 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 del mes de octubre se han capitalizado recursos de inversión por valor de \$25.140 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 \$161.379 millones en 2025.



- Proporcionalmente con el incremento en el valor patrimonial 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 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 octubre de 2025 se han capitalizado recursos de inversión por valor de \$25.140 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 octubre por valor de \$2.089 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 octubre 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 30% respecto del mismo periodo del año anterior debido, principalmente al aumento de obligaciones pendientes de legalizar por falta de proceso de radicación y causación de las respectivas facturas proveedor por concepto de adquisición de bienes y servicios; el monto de dichas transacciones asciende a \$1.202 millones y comprenden el 61% del total de obligaciones con proveedores y acreedores.

El rubro de impuestos presenta una disminución del 17% debido principalmente a que para el mes de octubre de la presente vigencia se causaron menos obligaciones por falta de las



facturas y documentos soporte que legalicen las respectivas compras de bienes y servicios, por lo que se generaron menos retenciones que al mismo corte del año anterior.

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 octubre 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 \$2.089 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 octubre asciende a \$20.102 millones.

NOTA 7 – Patrimonio

Al 31 de octubre 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 octubre dichos ingresos representan el 67% 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 octubre se presentan los siguientes saldos por línea de negocio:



Concepto	oct-25	oct-24	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Suministro de bebidas y alimentos	8.607	8.613	- 6	-0,1%	60,5%
Alojamiento	4.066	3.823	243	6,4%	28,6%
Organización de eventos	2.226	1.826	400	21,9%	15,7%
Recreativos, culturales, y deportivos	767	704	63	9,0%	5,4%
Descuentos en venta de servicios	- 1.443	- 1.362	- 81	5,9%	-10,1%
Total ingresos por venta de servicios, neto	14.224	13.604	620	4,6%	100,0%

Al cierre del mes de octubre, los ingresos por prestación de servicios muestran una variación relativa con respecto al mismo periodo del año inmediatamente anterior; el incremento del 4,6% 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 octubre, este rubro representa el 89% de los ingresos netos generados por la venta de servicios; evidenciando un aumento del 8% frente al mismo periodo del año anterior, lo que muestra que necesariamente las cuotas de sostenimiento siguen siendo una de las principales fuentes de financiación, teniendo en cuenta el objeto principal de la entidad, el cual es brindar bienestar a los socios y afiliados.

Los costos por línea de negocio están comprendidos de la siguiente manera:

Concepto	oct-25	oct-24	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Costo Alimentos y Bebidas	7.719	7.465	254	3,4%	61,3%
Costo Alojamiento	2.182	1.997	184	9,2%	17,3%
Costo Recreación y Deportes	801	638	163	25,6%	6,4%
Costos Eventos (1)	1.892	1.552	340	21,9%	15,0%
Total Costos de Prestacion de Servicios	12.594	11.652	942	8,1%	100,0%

- (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 octubre 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 31 de octubre, el detalle de este rubro está comprendido por:

Concepto	oct-25	oct-24	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Gastos de personal (nómina) (1)	8.139	7.682	456	5,9%	36,4%
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones (2)	3.667	2.960	707	23,9%	16,4%
Gastos de personal (contratista) (3)	2.337	2.186	151	6,9%	10,5%
Servicios (4)	2.004	2.250	- 246	-10,9%	9,0%
Servicios públicos (5)	1.898	2.426	- 527	-21,7%	8,5%
Materiales y suministros (6)	1.165	766	398	52,0%	5,2%
Otros gastos generales (7)	763	190	573	301,3%	3,4%
Impuestos	819	792	27	3,4%	3,7%
Vigilancia y seguridad	672	817	- 145	-17,8%	3,0%
Seguros	477	455	22	4,8%	2,1%
Mantenimiento	278	399	- 121	-30,4%	1,2%
Comunicaciones y transporte	110	97	13	13,5%	0,5%
Gastos de viaje	14	9	5	100,0%	0,1%
Total gastos de administración	22.344	21.030	1.313	6,2%	100,0%

- (1) El incremento consolidado en los gastos de personal del 6% 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, producto de un mayor nivel de propiedades, planta y equipo como resultado de la ejecución de recursos de inversión capitalizados en los activos representados en infraestructura y dotaciones como parte de las metas propuestas 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 7% 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 cerca del 80% se encuentran ubicadas en la sede principal.
- (4) 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 octubre se observa una disminución del 10,9% respecto del mismo periodo del año anterior debido principalmente a falta de facturas y documentos soporte que legalicen la adquisición de servicios y que se encuentran pendientes de obligar presupuestalmente. Se precisa 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.
- (5) 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.
- (6) El rubro de materiales y suministros se incrementó un 52% 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 \$400 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



Club Militar
 Actual, Preciso y Fiable
 Firmado Electrónicamente con AZSign
 Acuerdo: 20251113-150030-94462-08629102
 2025-11-13 11:16:22:49-05:00 - Página 13 de 15

INDICADORES DE BALANCE	
oct-25	oct-24

Capital de Trabajo Neto	
Activo Corriente - Pasivo Corriente	
\$56.793	\$44.738

Razon de Liquidez	
Activo Corriente / Pasivo Corriente	
11,18	10,55

Endeudamiento	
Pasivo total / Activo total	
22,65%	24,57%

Autonomía	
Pasivo total / Patrimonio	
29,28%	32,57%

INDICADORES DE RESULTADO	
oct-25	oct-24

Margen bruto (sin cuotas)	
Resultado bruto - cuotas / Ventas netas	
11,46%	14,35%

Margen operacional	
Resultado Oper / ING operacionales	
21,07%	21,63%

Margen neto	
Resultado neto / (ING totales - RI)	
24,35%	26,20%

EBITDA	
Res neto + (dep+amor+deter+prov+tax+RI)	
\$17.004	\$16.486

REGISTRO DE FIRMAS ELECTRONICAS

EEFF OCTUBRE 2025 ULT

Club Militar
gestionado por: azsign.com.co

Id Acuerdo: 20251113-150030-9464b2-08629102

Creación: 2025-11-13 15:00:30

Estado: Finalizado

Finalización: 2025-11-13 16:22:48



Escanee el código
para verificación

Firma: CR ERNESTO SANTAMARIA MONEALEGRE

Ernesto Santamaria Montenegro
13617334
esantamaria@clubmilitar.gov.co
Subdirector General
Club Militar

Firma: CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA

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

Firma: MELQUISEDEC GIL ROMERO

Melquisedec Gil Romero
4290946
mgil@clubmilitar.gov.co
Profesional Universitario
Club Militar



Club Militar
Actual, Permanente y Pasado

Firmado Electrónicamente con AZSign
Acuerdo: 20251113-150030-9464b2-08629102
2025-11-13 16:22:49-05:00 - Pagina 14 de 15

REPORTE DE TRAZABILIDAD

EEFF OCTUBRE 2025 ULT

Club Militar
gestionado por: azsign.com.co

Id Acuerdo: 20251113-150030-9464b2-08629102

Creación: 2025-11-13 15:00:30

Estado: Finalizado

Finalización: 2025-11-13 16:22:48



Escanee el código
para verificación

TRAMITE	PARTICIPANTE	ESTADO	ENVIO, LECTURA Y RESPUESTA
Firma	Melquisedec Gil Romero mgil@clubmilitar.gov.co Profesional Universitario Club Militar	Aprobado	Env.: 2025-11-13 15:00:31 Lec.: 2025-11-13 15:04:02 Res.: 2025-11-13 15:04:10 IP Res.: 168.90.12.20
Firma	CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA jamartinez@clubmilitar.gov.co COORDINADOR GRUPO DE GESTION FINANCIERA CLUB MILITAR	Aprobado	Env.: 2025-11-13 15:04:10 Lec.: 2025-11-13 15:55:45 Res.: 2025-11-13 15:55:48 IP Res.: 38.211.144.148
Firma	Ernesto Santamaria Montenegro esantamaria@clubmilitar.gov.co Subdirector General Club Militar	Aprobado	Env.: 2025-11-13 15:55:48 Lec.: 2025-11-13 16:22:36 Res.: 2025-11-13 16:22:48 IP Res.: 38.211.144.148

