

CLUB MILITAR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO AL 30 DE JUNIO

Cifras Millones de \$	2026	2025	Análisis Horizontal		Análisis Vertical	Nota
			\$	%		
ACTIVO						
Efectivo y equivalentes al efectivo	68,771	52,191	16,580	31.8%	27.4%	1
Cuentas por cobrar						
Cuotas de sostenimiento	522	206	316	153.7%	0.2%	
Prestación de servicios	285	117	168	143.0%	0.1%	
Otras cuentas por cobrar	861	633	228	36.0%	0.3%	
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 13	- 6	- 7	100.0%	0.0%	
Cuentas por cobrar (neto)	1,655	950	705	74.2%	0.7%	2
Inventarios	1,746	1,768	- 22	-1.2%	0.7%	3
Total Activo Corriente	72,172	54,909	17,263	31.4%	28.8%	
Propiedades, planta y equipo	185,238	180,128	5,110	2.8%	73.9%	
Depreciación acumulada PP&E -	- 21,450	- 18,431	- 3,019	16.4%	-8.6%	
Propiedades, planta y equipo, neto	163,788	161,698	2,090	1.3%	65.4%	4
Otros Activos	14,583	16,973	- 2,390	-14.1%	5.8%	
Efectivo y equivalentes al efectivo, restringido	14,398	16,595	- 2,197	-13.2%	5.7%	5
Avances y Anticipos	-	-	-	#DIV/0!	0.0%	
Fondo de contingencia	162	162	-	0.0%	0.1%	
Licencias y software	23	215	- 192	-89.4%	0.0%	
Total Activo No Corriente	178,371	178,670	- 300	-0.2%	71.2%	
TOTAL ACTIVOS	250,542	233,579	16,963	7.3%	100.0%	
Cifras Millones de \$	2026	2025	Análisis Horizontal		Análisis Vertical	
			\$	%		
PASIVO						
Bienes y Servicios	1,913	3,838	- 1,925	-50.2%	3.8%	6
Acreedores	379	588	- 209	-35.6%	0.8%	
Impuestos y Contribuciones	472	769	- 297	-38.7%	0.9%	
Beneficios a los empleados corto plazo	1,944	2,156	- 212	-9.8%	3.9%	
Ingresos recibidos por anticipado	501	453	48	10.6%	1.0%	
Total Pasivo Corriente	5,208	7,804	- 2,596	-33.26%	10.3%	
Beneficios a los empleados (pensiones)	24,681	28,912	- 4,231	-14.6%	49.0%	
Provisiones para contingencias	20,480	20,576	- 96	-0.5%	40.7%	
Total Pasivo No Corriente	45,161	49,488	- 4,327	-8.74%	89.7%	
TOTAL PASIVO	50,369	57,292	- 6,923	-12.1%	100.0%	
PATRIMONIO						
Capital fiscal	46,633	46,633	-	0.0%	23.3%	7
Resultados del ejercicio	8,249	10,006	- 1,757	-17.6%	4.1%	
Utilidad o excedentes acumulados	161,421	137,265	24,156	17.6%	80.6%	
Ganancias o pérdidas por beneficios postempleo	- 16,130	- 17,616	1,486	-8.4%	-8.1%	
Total Patrimonio	200,173	176,287	23,886	13.55%	79.9%	
Total Pasivo y Patrimonio	250,542	233,579	16,963	7.3%	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 30 DE JUNIO

Cifras en millones de \$	2026	2025	Análisis Horizontal		Análisis Vertical	Nota	
			\$	%			
INGRESOS							8
Cuotas de sostenimiento	18,069	16,976		1,092	6.4%	69.9%	
Suministro de bebidas y alimentos	4,852	5,097	-	245	-4.8%	18.8%	
Alojamiento	2,473	2,274		199	8.8%	9.6%	
Organización de eventos	848	985	-	137	-13.9%	3.3%	
Recreativos, culturales, y deportivos	442	459	-	17	-3.7%	1.7%	
Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística	- 821	- 857		36	-4.2%	-3.2%	
Ingresos por servicios, neto	7,794	7,958	-	164	-2.1%	30.1%	
Total ingresos de actividades ordinarias	25,863	24,934		929	3.7%	100.0%	9
COSTO DE VENTAS							
Total costo de ventas	8,162	7,218		944	13.1%	31.6%	
RESULTADO BRUTO	- 368	740	-	1,108	-149.7%	-1.4%	
Otros ingresos	3,625	5,899	-	2,274	-38.5%	12.3%	10
GASTOS ADMINISTRATIVOS							
Sueldos, contribuciones y prestaciones	4,859	4,464		395	8.8%	37.5%	
Gastos de personal diversos	902	610		292	47.9%	7.0%	
Gastos generales	4,771	5,432	-	661	-12.2%	36.8%	
Impuestos, contribuciones y tasas	760	692		68	9.8%	5.9%	
Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones	1,658	2,285	-	627	-27.5%	12.8%	
Total gastos administrativos	12,950	13,482	-	533	-4.0%	100.0%	
RESULTADO NETO OPERACIONAL	4,751	4,234		517	12.2%	18.4%	
Otros gastos no operacionales	128	128		1	0.5%	1.0%	
RESULTADO NETO DEL PERIODO	8,249	10,006	-	1,757	-17.6%	28.0%	

PD. MELQUESIDEC GIL ROMERO

PD Responsable de Contabilidad

CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA

Coordinador Grupo Gestión Financiera

CR ERNESTO SANTAMARIA MONTENEGRO

Subdirector General



NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE JUNIO DEL 2026

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 de Colombia; (iv) Contaduría General de la Nación; (v) Ministerio de Hacienda y Crédito Público; (vi) Ministerio de Defensa (GSED).

Misión

La Misión del Club Militar es brindar servicios de bienestar social, cultural y de recreación a los socios y beneficiarios, a través de constante implementación de mejores prácticas con responsabilidad social, contribuyendo a fortalecer la tradición militar y policial, estrechando lazos familiares y de compañerismo.

Visión

En el 2038 el Club Militar será una organización líder en servicios de bienestar, moderna, sostenible, competitiva e innovadora, ágil en su gestión, orientada al socio brindándole una atención óptima e integral.

Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

El Club Militar dando cumplimiento a lo establecido en el marco normativo aplicable a las entidades de gobierno adoptado mediante Resolución 533 de 2015 y sus adiciones y/o modificaciones expedidas por la Contaduría General de la Nación prepara sus estados financieros de fin de ejercicio; aquellos que se presentan en periodos intermedios son preparados para fines internos, de seguimiento y control.



De acuerdo con la Resolución 000640 del 11 de noviembre de 2021 *“Por la cual se deroga la resolución 0768 del 05 de mayo de 2018 y se dictan otras disposiciones como es Adoptar el Manual de Políticas Contables a través del Sistema de Gestión de Calidad del Club Militar, cuya actualización se hará con base en los lineamientos dispuestos para las actualizaciones y modificaciones de los documentos del Sistema, acordes con el marco normativo que rige el quehacer contable público (...)”*, se establece el manual de políticas contables aplicable a la entidad el cual se revisa de manera permanente con el fin de mantener incorporadas las modificaciones y actualizaciones que se deriven de cambios normativos impartidos por la CGN o por cambios en las realidades económicas y financieras en el modelo de negocio de la entidad.

Limitaciones

El Club Militar cuenta con un Sistema de Información Administrativo, Operativo, Financiero y de Recurso Humano ERP SEVEN y KACTUS como herramienta de apoyo para la gestión de la operación comercial, administrativa, financiera y de talento humano. Este sistema no cuenta con interfaz alguna que integre la información generada con el Sistema Integrado de Información Financiera – SIIF, por tal razón se deben realizar registros contables manuales, ya que éstos proveen información de ingresos, cartera, inventarios, elementos de propiedades, planta y equipo, cuentas por pagar, nómina, pasivos pensionales, provisiones y litigios y demás operaciones inherentes al objeto social y misional de la entidad.

A través de la Circular Externa 042 del 26 de diciembre de 2023, SIIF Nación informa que a partir del 1 de enero de 2024 el proceso de emisión y recepción de factura electrónica de venta, cambia su modo de operación y pasa de “Proveedor tecnológico” a “Software propio”, es decir, que a partir de ésta fecha todo el proceso de generación, transmisión, validación, expedición y recepción de facturas electrónicas de venta, notas débito, notas crédito y demás instrumentos electrónicos que se deriven de la factura electrónica de venta con validación previa a su expedición pasará a ser asumido en su totalidad por el SIIF Nación, por lo que todas las entidades que hacen parte del PGN usuarias de SIIF Nación deben migrar hacia el nuevo mecanismo de emisión de documentos electrónicos.

No obstante, con la entrada en vigencia de la Resolución 165 de 2023 (modificada por la Resolución 8 del 28 de febrero de 2024), el Club Militar inició la emisión de tiquetes POS de manera electrónica a partir del 1 de julio de 2024, por lo que a partir de esta fecha, todas las ventas son facturadas de manera electrónica a través de los sistemas de facturación POS instalados en cada punto de venta.

Con lo anterior, el Club Militar determinó, previa autorización de SIIF Nación, adquirir un software que ejecute todas las actividades inherentes al proceso de facturación electrónica que incluya la expedición de POS electrónicos, así como las facturas de venta; en todo caso se continúa utilizando la solución gratuita de la DIAN según disponibilidad de dicha plataforma.

Comparabilidad

Los Estados Financieros se presentarán en forma comparativa respecto del periodo anterior. De igual forma se incluye información de tipo descriptivo y narrativo siempre que sea relevante para la adecuada comprensión de los Estados Financieros del periodo presentado.



NOTAS DE REVELACIÓN

NOTA 1 – Efectivo y Equivalentes

Representa los recursos de liquidez inmediata que posee la entidad y que puede utilizar para el desarrollo de su objeto social y cumplimiento de sus obligaciones. Al 30 de junio del 2026 el valor del efectivo disponible asciende a \$67.771 millones, presentando un incremento del 32% con respecto al mismo periodo del año anterior, donde el importe fue de \$52.191 millones, debido principalmente a que el saldo acumulado incluye recursos generados a través de la venta de servicios, oportuno recaudo de las cuotas de sostenimiento y reconocimiento de rendimientos financieros.

Concepto	jun-26	jun-25	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Cuenta unica nacional SCUN	62,631	47,140	15,491	32.9%	91%
Cuentas corrientes	1,628	1,538	90	5.9%	2%
Cuentas de ahorro (1)	4,402	3,477	925	26.6%	6%
Cajas menores	109	36	73	0.0%	0%
Total Efectivo y Equivalente	68,771	52,191	16,580	31.8%	100%

NOTA 2 – Cuentas por cobrar

La cartera del Club Militar se encuentra definida por el valor a recuperar por concepto de cuotas de sostenimiento no recaudadas dentro del mismo mes de reconocimiento y por la venta de servicios a crédito.

Las cuentas por cobrar presentan el siguiente comportamiento al 30 de junio:

Concepto	jun-26	jun-25	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Cuotas de sostenimiento	522	206	316	154%	32%
Prestación de servicios	285	117	168	143%	17%
Otras cuentas por cobrar	861	633	228	36%	52%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 13	- 6	- 7	100%	-1%
Cuentas por cobrar (neto)	1,655	950	705	74%	100%

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

El aumento de las cuentas por cobrar el mayor valor se encuentra en cuotas de sostenimiento básicamente por la no aplicación del descuento a los oficiales.

En prestación de servicios presenta un aumento debido a que para el mes de junio se cerraron eventos cargándolos a crédito pero que se recuperan en el siguiente mes,

En otras cuentas por cobrar se tuvo un incremento respecto al mismo periodo del año anterior porque en este periodo la caja pagadora Ejercito Nacional no consignaron dentro del mismo mes por valor de \$ 792.7 millones los cuales se recuperaron en los primeros días de julio



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 junio comprende los siguientes elementos:

Concepto	jun-26	jun-25	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Mercancías en existencia (A&B)	656	742	- 85	-11.5%	37.3%
Materiales y suministros	1,103	1,026	77	7.5%	62.7%
Total inventarios	1,760	1,768	- 8	-0.5%	100.0%

El aumento en el valor de los inventarios tanto de alimentos y bebidas como de materiales y suministros obedece principalmente a los insumos, materiales y suministros en materias primas de alimentos y bebidas tuvo una leve disminución que equivale al 0.5%

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 junio se presentan los siguientes saldos:

Concepto	jun-26	jun-25	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Terrenos	69,251	69,251	-	0.0%	42.3%
Semovientes	28	28	-	0.0%	0.0%
Edificaciones	86,972	83,845	3,127	3.7%	53.1%
Plantas, ductos y tuneles	2,876	2,540	336	13.2%	1.8%
Redes, líneas y cables	2,033	2,033	-	0.0%	1.2%
Maquinaria y equipo	4,767	4,265	502	11.8%	2.9%
Equipo Medico Y Científico	47	47	-	0.0%	0.0%
Muebles, enseres y equipo de oficina	911	835	75	9.0%	0.6%
Equipos de computación y comunicación	3,614	3,342	271	8.1%	2.2%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1,118	1,097	21	1.9%	0.7%
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	13,029	12,252	777	6.3%	8.0%
Bienes de arte y cultura	591	591	-	0.0%	0.4%
Depreciación acumulada	- 21,450	- 18,431	- 3,019	16.4%	-13.1%
Total propiedades, planta y equipo	163,788	161,698	2,090	1.3%	100.0%



Como resultado de los planes de mejoramiento, adecuación y mantenimiento de la infraestructura de las instalaciones de la entidad, la administración se ha propuesto efectuar inversiones importantes con recursos propios para recuperar habitaciones, cabañas, alojamientos, equipos y demás elementos necesarios para mejorar la prestación del servicio a sus afiliados.

Igualmente, el objetivo de la administración es lograr la recuperación de la capacidad instalada del Club Militar en cada una de sus sedes, proyección que se ha podido complementar con la entrega por parte del GSED (Nación) de recursos por el orden de los \$10.000 millones que fueron ejecutados en las vigencias 2022 y 2023 y de \$5.000 millones que fueron asignados al presupuesto durante el segundo semestre del año 2023; adicionalmente se inyectaron recursos por \$13.870 millones para proyectos de inversión para ejecutar en el año 2024, destinados a mejoramiento de infraestructura física de las sedes del Club; para la vigencia actual se tienen destinados \$4.578 millones de los cuales \$2.000 millones fueron aportados por la nación.

NOTA 5 – Reserva Financiera Actuarial

Comprende los recursos destinados por la entidad para cubrir el pasivo pensional, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2025 fue de \$26.232 millones, de los cuales el 60% está respaldado con recursos líquidos (efectivo y equivalentes). Es de anotar que los recursos líquidos con los cuales se respalda el pasivo pensional provienen de los rendimientos financieros pagados por el Tesoro Nacional a través del SCUN.

NOTA 6 – Pasivos

Los pasivos de la entidad al 30 de junio del 2026 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. Dichos pasivos presentan una disminución del 6.9% respecto del mismo periodo del año anterior

El rubro de impuestos presenta una disminución del 38.7% debido básicamente a la compensación y pago de las obligaciones que el club tiene con la DIAN y contribución de obra pública (FONCECON)

Al 31 de diciembre de 2025 el Club Militar contrató los servicios profesionales de compañía Habitudo SAS, 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 marzo corresponde al valor de dicha actualización menos la respectiva amortización correspondiente a los pagos de mesadas y bonos pensionales efectuados durante el primer trimestre del año.



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 \$20.000 millones.

NOTA 7 – Patrimonio

A 30 de junio del 2026, 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 \$161.028 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 2025 fue de \$16.130, presentando una disminución del 8.4% respecto del saldo registrado al cierre de la vigencia 2024 por valor de \$16.947 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 junio dichos ingresos representan el 70% 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 junio se presentan los siguientes saldos por línea de negocio:

Concepto	jun-26	jun-25	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Suministro de bebidas y alimentos	4,852	5,097	- 245	-4.8%	62.2%
Alojamiento	2,473	2,274	199	8.8%	31.7%
Organización de eventos	848	985	- 137	-13.9%	10.9%
Recreativos, culturales, y deportivos	442	459	- 17	-3.7%	5.7%
Descuentos en venta de servicios	- 821	- 857	36	-4.2%	-10.5%
Total ingresos por venta de servicios, neto	7,794	7,958	- 164	-2.1%	100.0%

La disminución que se puede observar del 2.1% consolidado en la venta de servicios con respecto al mismo periodo del año anterior corresponde básicamente al no incremento en los precios de venta de los diferentes servicios que presta el Club



Se continúan realizando importantes esfuerzos para habilitar más espacios que permitan a los afiliados y sus familias un mayor nivel de satisfacción y un aumento en la demanda de los servicios ofrecidos a través de las diferentes líneas de negocio.

NOTA 9 – Costos

Los costos asociados a la operación de la entidad, comprende entre otros, la mano de obra, la materia prima y los costos directos fijos y variables. Es así como al 31 de mayo, este rubro representa el 94% de los ingresos netos generados por la venta de servicios; evidenciando un aumento de dichos costos del 2% frente al mismo periodo del año anterior, lo que muestra que necesariamente las cuotas de sostenimiento siguen siendo una de las principales fuentes de financiación, teniendo en cuenta el objeto principal de la entidad, el cual es brindar bienestar a los socios y afiliados.

Los análisis de costos y estabilización del proceso tanto en el sistema (ERP) como en la operación permiten a la entidad conocer el costo de prestar servicios en cualquiera de sus líneas de negocio y determinar la rentabilidad de cada uno sin tener que recurrir a las cuotas de sostenimiento, cuyo fin esencial es apalancar el gasto administrativo y los proyectos de inversión.

A continuación, se presenta la estructura de costos que tiene planteada el Club Militar en sus diferentes líneas de negocio:

Alimentos y Bebidas y Alojamiento

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

Recreación y deportes

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

Otros costos indirectos tales como seguros, transporte, mercadeo y publicidad, otros impuestos, mantenimientos, gastos financieros, depreciaciones, entre otros, se imputan en el gasto del periodo.

A continuación, se presenta los costos de operación por línea de negocio a nivel Club Militar

Concepto	jun-26	jun-25	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Costo Alimentos y Bebidas	5,579	4,940	639	12.9%	68.3%
Costo Alojamiento	1,478	1,287	191	14.9%	18.1%
Costo Recreacion y Deportes	657	466	192	41.1%	8.1%
Costos Eventos (1)	448	525	- 77	-14.7%	5.5%
Total Costos de Prestacion de Servicios	8,162	7,218	944	13.1%	100.0%

Se puede observar el incremento a nivel global del 13.1% respecto al mismo mes del año anterior equivalente a 944 millones los cuales impactan en la perdida operacional que se esta dando para el mes de junio 2026, se debe hacerle seguimiento a los costos que intervienen en el proceso con el fin de tener alternativas si toca incrementar los precios de venta o incrementar el volumen de ventas para contrarrestar dicha perdida.

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 junio, el detalle de este rubro está comprendido por:

Concepto	jun-26	jun-25	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
			Variación	%	
Gastos de personal (nómina) (1)	4,859	4,464	395	8.8%	37.5%
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones (2)	1,658	2,285	- 627	-27.5%	12.8%
Gastos de personal (contratista) (3)	1,534	1,751	- 217	-12.4%	11.8%
Servicios (4)	1,653	1,144	509	44.5%	12.8%
Servicios públicos (5)	1,219	1,086	133	12.2%	9.4%
Materiales y suministros	335	746	- 411	-55.1%	2.6%
Otros gastos generales	370	655	- 285	-43.6%	2.9%
Impuestos	760	692	68	9.8%	5.9%
Vigilancia y seguridad	395	364	31	8.6%	3.1%
Seguros	-	-	-	#¡DIV/0!	0.0%
Mantenimiento	110	210	- 100	-47.6%	0.9%
Comunicaciones y transporte	54	71	- 17	-24.0%	0.4%
Gastos de viaje	3	14	- 11	100.0%	0.0%
Total gastos de administración	12,950	13,482	- 533	-4.0%	100.0%

- (1) El aumento consolidado en los gastos de personal del 8.8% obedece principalmente a los importes causados de prestaciones, salarios y aportes al sistema integral de seguridad social que se realiza mensualmente con base en los incrementos de ley, el cual fue afectado el costo de la nómina administrativa en el mes de abril del 2026.
- (2) La depreciación se disminuyó en un 27.5% respecto al mismo mes de año anterior debido a la depuración en el modulo de activos fijos en lo que va corrido de este año
- (3) Se presenta una disminución del 12.4% en este rubro debido a que no se prorrogaron algunos contratos de prestación de servicios para la vigencia 2026
- (4) El rubro de servicios presenta un incremento del 44.5% respecto al mismo mes del año anterior por contratos de servicio de aseo outsourcing y pago de vigilancia que estaba pendiente de tramite por parte del supervisor



- (5) El rubro de servicios públicos presenta un aumento del 12.2% debido básicamente al cambio de tarifas en las diferentes facturas de los servicios públicos.

NOTA 11 – Indicadores Financieros

INDICADORES DE BALANCE	
jun-26	jun-25

Capital de Trabajo Neto	
Activo Corriente - Pasivo Corriente	
\$66,964	\$47,105

Razon de Liquidez	
Activo Corriente / Pasivo Corriente	
13.86	7.04

Endeudamiento	
Pasivo total / Activo total	
20.10%	24.53%

Autonomía	
Pasivo total / Patrimonio	
25.16%	32.50%

Prueba ácida	
Activo corriente - Inventarios / Pasivo Cte	
13.52	6.81

INDICADORES DE RESULTADO	
jun-26	jun-25

Margen bruto (sin cuotas)	
Resultado bruto - cuotas / Ventas netas	
-4.72%	9.30%

Margen operacional	
Resultado Oper / ING operacionales	
18.37%	16.98%

Margen neto	
Resultado neto / (ING totales - RI)	
27.13%	22.49%

EBITDA	
Res neto + (dep+amor+deter+prov+tax+RI)	
\$9,657	\$9,219



REGISTRO DE FIRMAS ELECTRONICAS

ESTADOS FINANCIEROS JUNIO 2026

Club Militar
gestionado por: azsign.com.co

Id Acuerdo: 20260724-134857-f36433-18241185

Creación: 2026-07-24 13:48:58

Estado: Finalizado

Finalización: 2026-07-28 12:25:16



Escanee el código
para verificación

Firma: Subdirector General

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

Revisión: Coordinador Grupo Logístico y Financiero

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

Elaboración: Responsable Contabilidad

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

Universitario



REGISTRO DE FIRMAS ELECTRONICAS			 Escanee el código para verificación
ESTADOS FINANCIEROS JUNIO 2026			
Club Militar gestionado por: azsign.com.co			
Id Acuerdo: 20260724-134857-f36433-18241185		Creación: 2026-07-24 13:48:58	Escanee el código para verificación
Estado: Finalizado		Finalización: 2026-07-28 12:25:16	
TRAMITE	PARTICIPANTE	ESTADO	ENVIO, LECTURA Y RESPUESTA
Elaboración	Melquisedec Gil Romero mgil@clubmilitar.gov.co Profesional Club Militar	Aprobado	Env.: 2026-07-24 13:48:59 Lec.: 2026-07-24 13:49:26 Res.: 2026-07-24 13:49:39 IP Res.: 168.90.12.20 Canal: Email
Revisión	CR (RA) JAIRO ALEJANDRO MARTINEZ ROCHA jamartinez@clubmilitar.gov.co COORDINADOR GRUPO DE GESTION FINANCIERA CLUB MILITAR	Aprobado	Env.: 2026-07-24 13:49:40 Lec.: 2026-07-24 14:05:01 Res.: 2026-07-24 14:05:06 IP Res.: 38.211.144.148 Canal: Email
Firma	Ernesto Santamaria Montenegro esantamaria@clubmilitar.gov.co Subdirector General Club Militar	Aprobado	Env.: 2026-07-24 14:05:06 Lec.: 2026-07-28 10:43:54 Res.: 2026-07-28 12:25:15 IP Res.: 38.211.144.148 Canal: Email