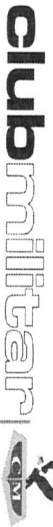


CLUB MILITAR
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
OCTUBRE 2019 - 2018



Trabajamos por el socio y para el socio

Cifras Millones de \$	oct-19	oct-18	Análisis Horizontal	
			\$	%
ACTIVO				
Electivo y equivalentes al electivo	16,264.1	10,462.5	5,801.6	55.5%
Cuotas de sostenimiento	3,745.5	3,341.9	403.5	12.1%
Servicios hoteleros y de promoción turística	1,027.0	1,967.1	-940.1	-47.8%
Otras cuentas por cobrar	554.6	414.2	140.4	33.9%
Deudoro Acumulado de Cuentas por Cobrar	-1,329.4	-1,069.8	-259.5	24.3%
Inventarios	1,123.6	575.2	548.4	95.3%
Total Activo Corriente	21,385.3	15,691.0	5,694.3	36.3%
Propiedades, planta y equipo	122,862.8	121,895.6	967.2	0.8%
Depreciación acumulada PPE	-3,706.1	-1,572.5	-2,133.7	135.7%
<i>Reserva Financiera Actuarial</i>				
Electivo y equivalentes al electivo	10,077.0	10,077.0	0.0	0.0%
Propiedades, planta y equipo	21,062.9	21,062.9	0.0	0.0%
Licencias y software	1,287.0	1,291.9	-4.9	-0.4%
Total Activo No Corriente	151,573.6	152,744.9	-1,171.3	-0.77%
Total Activos	172,958.9	168,435.9	4,523.0	2.69%
PASIVO				
Bienes y Servicios	2,517.5	7,002.7	-4,485.1	-64.0%
Acreedores	657.8	571.1	86.6	15.2%
Impuestos y Contribuciones	673.1	768.4	-95.2	-12.4%
Beneficios a los empleados corto plazo	2,737.5	2,791.3	-53.8	-1.9%
Total Pasivo Corriente	6,586.0	11,133.5	-4,547.5	-40.8%
Beneficios a los empleados (pensiones)	32,396.5	30,336.3	2,060.2	6.8%
Provisiones para contingencias	4,164.5	194.0	3,970.5	2046.7%
Ingresos recibidos por anticipado	500.9	309.0	191.9	62.1%
Total Pasivo No Corriente	37,061.9	30,839.3	6,222.6	20.2%
PATRIMONIO				
Capital fiscal	46,634.6	46,616.9	17.6	0.0%
Utilidad o excedentes acumulados	75,982.6	71,702.7	4,279.9	6.0%
Resultados del ejercicio	6,693.7	8,143.6	-1,449.9	-17.8%
Total Patrimonio	129,310.8	126,463.2	2,847.6	2.3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	172,958.7	168,435.9	4,522.7	2.69%

INDICADORES FINANCIEROS

Razon de Liquidez
 Activo Corriente
 Pasivo Corriente
 3.25

Capital de Trabajo Neto
 Activo Corriente - Inventarios
 Pasivo Corriente
 3.08

Margen bruto de utilidad
 Utilidad Bruta
 Ventas netas * 100
 28.16%

Rentabilidad sobre los activos
 Utilidad Bruta
 Activo total
 1.59%

Rentabilidad sobre el patrimonio
 Utilidad Bruta
 Patrimonio
 2.13%

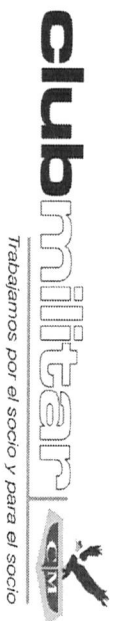
Endeudamiento
 Pasivo total
 Activo total
 25.24%

Autonomía
 Pasivo total
 Patrimonio
 33.75%

MELQUIEDES GIL ROMERO
 Responsable Grupo Contabilero

ROSALBA FORERO RAMIREZ
 Coordinador Grupo Gestion Financiera

CLUB MILITAR
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE OCTUBRE



Cifras Millones de \$	oct-19	oct-18	Análisis Horizontal	
			\$	%
INGRESOS				
Cuotas de sostenimiento	22,855.7	22,694.0	161.7	0.7%
Contribuciones, tasas e ingresos no tributarios	-3.2	-39.1	35.9	-91.8%
Alojamiento	2,596.2	2,765.0	-168.9	-6.1%
Suministro de bebidas y alimentos	6,873.4	7,625.4	-752.0	-9.9%
Carnés	20.5	74.5	-53.9	-72.4%
Recreativos, culturales, y deportivos	532.3	537.6	-5.4	-1.0%
Organización de eventos	516.0	491.6	24.4	5.0%
Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística	-877.1	-927.4	50.3	-5.4%
Arrendamiento operativo	128.1	120.3	7.8	6.5%
Total ingresos operacionales	9,789.4	10,687.1	-897.7	-8.4%
Total otros ingresos	745.5	335.0	410.5	122.5%
Total ingresos	33,387.3	33,677.0	-289.6	-0.9%
Alojamiento	659.3	635.2	24.1	3.8%
Suministro de bebidas y alimentos	5,905.5	6,620.2	-714.7	-10.8%
Otros servicios de hotelería y de promoción turística	468.4	422.7	45.7	10.8%
Total costos de operación	7,033.2	7,678.1	-644.9	-8.4%
Utilidad bruta en ventas	2,756.2	3,009.0	-252.8	-8.4%
Total gastos de administración	17,210.0	15,358.8	1,851.2	12.1%
Total EBITDA	8,398.7	10,305.2	-1,906.5	-18.5%
Total provisiones, deterioro, depreciaciones	2,450.5	2,496.6	-46.1	-1.8%
Resultado neto del ejercicio	6,693.7	8,143.6	-1,449.91	-17.80%


MELQUIÁEDES GIL ROMERO
 Responsable Grupo Contabilidad


ROSALBA FORERO RAMIREZ
 Coordinador Grupo Gestión Financiera