

**CLUB MILITAR**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE MARZO DE**



Cifras Millones de \$	2020	2019	Análisis Horizontal	
			\$	%
<b>ACTIVO</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.199	10.473	726	6,93%
Cuentas por cobrar				
<i>Cuotas de sostenimiento</i>	2.757	4.171	- 1.414	-33,90%
<i>Prestación de servicios</i>	1.016	775	241	31,10%
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	87	568	- 481	-84,68%
<i>Deterioro acumulado de cuentas por cobrar</i>	- 848	- 1.329	481	-36,19%
<b>Cuentas por cobrar (neto)</b>	<b>3.012</b>	<b>4.185</b>	<b>- 1.173</b>	<b>-28,03%</b>
Inventarios	696	571	125	21,89%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>14.907</b>	<b>15.229</b>	<b>- 322</b>	<b>-2,12%</b>
<i>Propiedades, planta y equipo</i>	122.759	122.406	353	0,29%
<i>Depreciación acumulada PP&amp;E</i>	- 4.687	- 2.381	- 2.306	96,85%
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>118.072</b>	<b>120.025</b>	<b>- 1.953</b>	<b>-1,63%</b>
<i>Reserva Financiera Actuarial</i>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	13.407	10.077	3.330	33,05%
Propiedades, planta y equipo	21.053	21.053	-	0,00%
Licencias y software	1.206	1.400	- 194	-13,86%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>153.738</b>	<b>152.555</b>	<b>1.183</b>	<b>0,78%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>168.645</b>	<b>167.784</b>	<b>861</b>	<b>0,51%</b>

INDICADORES	
2020	2019

Capital de Trabajo Neto	
Activo Corriente - Pasivo Corriente	
\$ 10.423	\$ 6.795

Razon de Liquidez	
Activo Corriente / Pasivo Corriente	
3,32	1,81

Prueba ácida	
Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	
3,17	1,74

Cifras Millones de \$	2020	2019	Análisis Horizontal	
			\$	%
<b>PASIVO</b>				
Bienes y Servicios	1.138	5.467	- 4.329	-79,18%
Acreedores	545	357	188	52,66%
Impuestos y Contribuciones	510	549	- 39	-7,10%
Beneficios a los empleados corto plazo	2.138	1.965	173	8,80%
Ingresos recibidos por anticipado	153	96	57	59,38%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>4.484</b>	<b>8.434</b>	<b>- 3.950</b>	<b>-46,83%</b>
Beneficios a los empleados (pensiones)	34.375	33.725	650	1,93%
Provisiones para contingencias	4.273	286	3.987	1394,06%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>38.648</b>	<b>34.011</b>	<b>4.637</b>	<b>13,63%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>43.132</b>	<b>42.445</b>	<b>687</b>	<b>1,62%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital fiscal	46.629	46.629	-	0,00%
Resultados del ejercicio	817	2.256	- 1.440	-63,81%
Utilidad o excedentes acumulados	86.236	81.127	5.109	6,30%
Ganancias o pérdidas por beneficios postempleo	- 8.169	- 4.674	- 3.495	74,79%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>125.513</b>	<b>125.339</b>	<b>174</b>	<b>0,14%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>168.645</b>	<b>167.784</b>	<b>861</b>	<b>0,51%</b>

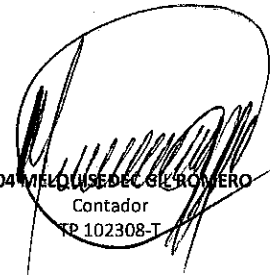
INDICADORES FINANCIEROS	
2020	2019

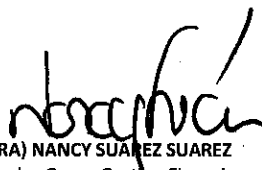
Endeudamiento	
Pasivo total / Activo total	
25,58%	25,30%


Autonomía	
Pasivo total / Patrimonio	
34,36%	33,86%

Rentabilidad sobre los activos	
Utilidad bruta / Activo total	
4,39%	4,35%

Rentabilidad sobre el patrimonio	
Utilidad bruta / Patrimonio	
5,90%	5,82%

  
 PD 04 MELQUIADES ROMERO  
 Contador  
 TP 102308-T

  
 CN (RA) NANCY SUAREZ SUAREZ  
 Coordinador Grupo Gestión Financiera

  
 Vicealmirante (RA) DANIEL IRIARTE ALVIRA  
 Representante Legal

**CLUB MILITAR**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE MARZO DE**



Cifras en millones de \$	2020	2019	Análisis Horizontal	
			\$	%
<b>INGRESOS</b>				
Cuotas de sostenimiento	6.901	6.692	209	3,1%
Suministro de bebidas y alimentos	1.623	1.876	- 253	-13,5%
Alojamiento	800	795	5	0,6%
Organización de eventos	80	83	- 3	-3,6%
Recreativos, culturales, y deportivos	125	151	- 26	-17,2%
Carnés	2	15	- 13	-86,7%
Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística	- 220	- 249	29	-11,6%
Ingresos por servicios, neto	2.410	2.671	- 261	-9,8%
<b>Total ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>9.311</b>	<b>9.362</b>	<b>- 52</b>	<b>-0,6%</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>				
Total costo de ventas	1.907	2.072	- 165	-8,0%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>7.404</b>	<b>7.290</b>	<b>113</b>	<b>1,6%</b>
Otros ingresos	86	40	46	115,0%
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>				
Sueldos, contribuciones y prestaciones	1.518	1.348	170	12,6%
Gastos de personal diversos	460	314	146	46,5%
Gastos generales	3.459	2.244	1.215	54,1%
Impuestos, contribuciones y tasas	287	533	- 246	-46,2%
Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones	715	596	119	20,0%
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>6.439</b>	<b>5.035</b>	<b>1.404</b>	<b>27,9%</b>
<b>RESULTADO NETO OPERACIONAL</b>	<b>965</b>	<b>2.255</b>	<b>- 1.291</b>	<b>-57,23%</b>
Gastos financieros	233	39	194	497,4%
<b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>	<b>817</b>	<b>2.256</b>	<b>- 1.440</b>	<b>-63,81%</b>

INDICADORES	
2020	2019

Margen bruto (sin cuotas)	
Utilidad bruta - cuotas / Ventas netas	
20,87%	22,41%

Margen operacional	
Utilidad operacional / Ventas netas	
10,36%	24,09%

Margen neto	
Resultado neto / Ventas netas	
8,77%	24,10%

EBITDA	
Vtas-CV-GA + (dep-amort-deter-prov)	
\$ 1.680	\$ 2.851

PD 04 MELBAUSEBEC GIL ROMERO  
 Contador  
 TP 102208-T

CN (RA) NANCY SUAREZ SUAREZ  
 Coordinador Grupo Gestion Financiera

Vicealmirante (RA) DANIEL IRIARTE ALVIRA  
 Representante Legal