

CC1:M50LUB MILITAR  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 30 DE NOVIEMBRE 2020



Cifras Millones de \$	nov-20	nov-19	Análisis Horizontal	
			\$	%
<b>ACTIVO</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	17,549	16,657	892	5.35%
Cuentas por cobrar				
Cuotas de sostenimiento	1,055	3,605	- 2,550	-70.73%
Prestación de servicios	606	963	- 357	-37.06%
Otras cuentas por cobrar	78	607	- 529	-87.15%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 848	- 1,329	481	-36.21%
Cuentas por cobrar (neto)	891	3,845	- 2,954	-76.83%
Inventarios	1,411	1,008	403	40.02%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>19,851</b>	<b>21,510</b>	<b>- 1,659</b>	<b>-7.71%</b>
Propiedades, planta y equipo	122,918	123,086	- 168	-0.14%
Depreciación acumulada PP&E	- 6,154	- 3,923	- 2,231	56.88%
Propiedades, planta y equipo, neto	116,764	119,163	- 2,399	-2.01%
Reserva Financiera Actuarial				
Efectivo y equivalentes al efectivo	12,076	10,077	1,999	19.84%
Propiedades, planta y equipo	21,053	21,053	- 0	0.00%
Licencias y software	1,079	1,271	- 192	-15.10%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>150,972</b>	<b>151,564</b>	<b>- 592</b>	<b>-0.39%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>170,823</b>	<b>173,074</b>	<b>- 2,251</b>	<b>-1.30%</b>

INDICADORES	
2020	2019

Capital de Trabajo Neto	
Activo Corriente - Pasivo Corriente	
14,902	\$ 14,135

Razon de Liquidez	
Activo Corriente / Pasivo Corriente	
4.01	2.92
875	

Prueba ácida	
Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	
3.73	2.78

Cifras Millones de \$	nov-20	nov-19	Análisis Horizontal	
			\$	%
<b>PASIVO</b>				
Bienes y Servicios	732	2,669	- 2,137	-74.48%
Acreedores	296	902	- 606	-67.18%
Impuestos y Contribuciones	453	605	- 152	-25.09%
Beneficios a los empleados corto plazo	3,186	2,536	650	25.61%
Ingresos recibidos por anticipado	282	463	- 181	-39.04%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>4,949</b>	<b>7,374</b>	<b>- 2,425</b>	<b>-32.89%</b>
Beneficios a los empleados (pensiones)	32,837	32,122	715	2.23%
Provisiones para contingencias	4,265	4,307	- 42	-0.97%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>37,102</b>	<b>38,429</b>	<b>- 673</b>	<b>-1.85%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>42,051</b>	<b>43,803</b>	<b>- 1,752</b>	<b>-4.00%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital fiscal	46,629	46,637	- 8	-0.02%
Resultados del ejercicio	3,158	6,238	- 3,080	-49.37%
Utilidad o excedentes acumulados	87,153	81,070	6,083	7.50%
Ganancias o pérdidas por beneficios postempleo	- 8,169	- 4,674	- 3,495	74.78%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>128,772</b>	<b>129,271</b>	<b>- 499</b>	<b>-0.39%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>170,823</b>	<b>173,074</b>	<b>- 2,252</b>	<b>-1.30%</b>

INDICADORES FINANCIEROS	
2020	2019

Endeudamiento	
Pasivo total / Activo total	
24.62%	25.31%

Autonomía	
Pasivo total / Patrimonio	
32.68%	33.88%

Rentabilidad sobre los activos	
Utilidad bruta / Activo total	
13.71%	16.21%

Rentabilidad sobre el patrimonio	
Utilidad bruta / Patrimonio	
18.19%	21.70%

DANNY LEONARDO MORALES MORENO  
Responsable Grupo Contabilidad

CN (RA) DANIEL PINZON VASQUEZ  
Coordinador Grupo Gestion Financiera

**CLUB MILITAR**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE NOVIEMBRE 2020**



Cifras en millones de \$	nov-20	nov-19	Análisis Horizontal	
			\$	%
<b>INGRESOS</b>				
Cuotas de sostenimiento	24,516	25,023	- 507	-2.0%
<i>Suministro de bebidas y alimentos</i>	2,561	7,752	- 5,191	-67.0%
<i>Alojamiento</i>	1,327	2,859	- 1,532	-53.6%
<i>Organización de eventos</i>	146	585	- 439	-75.0%
<i>Recreativos, culturales, y deportivos</i>	108	686	- 578	-84.3%
<i>Camés</i>	3	21	- 18	-85.7%
<i>Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística</i>	368	965	- 597	-61.9%
Ingresos por servicios, neto	3,777	10,939	- 7,162	-65.5%
<b>Total Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>28,293</b>	<b>35,962</b>	<b>- 7,669</b>	<b>-21.3%</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>				
Total costo de ventas	4,868	7,907	- 3,039	-38.4%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>23,425</b>	<b>28,055</b>	<b>- 4,630</b>	<b>-16.5%</b>
Otros ingresos	237	1,058	- 821	-77.6%
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>				
<i>Sueldos, contribuciones y prestaciones</i>	6,114	6,039	75	1.2%
<i>Gastos de personal diversos</i>	1,308	2,004	- 696	-34.7%
<i>Gastos generales</i>	8,004	9,634	- 1,630	-16.9%
<i>Impuestos, contribuciones y tasas</i>	674	1,257	- 583	-46.4%
<i>Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones</i>	2,501	2,772	- 271	-9.8%
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>18,601</b>	<b>24,706</b>	<b>- 3,105</b>	<b>-14.3%</b>
<b>RESULTADO NETO OPERACIONAL</b>	<b>4,824</b>	<b>1,349</b>	<b>1,524</b>	<b>-24.01%</b>
<i>Gastos financieros</i>	1,902	1,169	733	62.7%
<b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>	<b>3,158</b>	<b>2,238</b>	<b>3,079</b>	<b>-49.36%</b>

INDICADORES	
2020	2019

Margen bruto (sin cuotas)	
Utilidad bruta - cuotas / Ventas netas	
-28.89%	27.71%

Margen operacional	
Utilidad operacional / Ventas netas	
17.05%	17.65%

Margen neto	
Resultado neto / Ventas netas	
11.16%	17.35%

EBITDA	
Vtas-CV-GA + (dep-amort-deter-prov)	
\$7,325	\$9,121

**DANNY LEONARDO MORALES MORENO**  
 Responsable Grupo Contabilidad

**CN (RA) DANIEL PINZON VASQUEZ**  
 Coordinador Grupo Gestión Financiera