

CLUB MILITAR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE JULIO DE 2021



Cifras Millones de \$	2021	2020	Análisis Horizontal	
			\$	%
ACTIVO				
Efectivo y equivalentes al efectivo	21.015	13.267	7.748	58%
Cuentas por cobrar				
Cuotas de sostenimiento	798	2.034	- 1.236	-61%
Prestación de servicios	488	862	- 375	-43%
Otras cuentas por cobrar	72	70	1	2%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 715	- 848	132	-16%
Cuentas por cobrar (neto)	643	2.119	- 1.477	-70%
Inventarios	1.272	566	706	125%
Total Activo Corriente	22.930	15.953	6.977	44%
Propiedades, planta y equipo	127.340	122.907	4.433	4%
Depreciación acumulada PP&E	- 7.360	- 5.399	- 1.960	36%
Propiedades, planta y equipo, neto	119.980	117.508	2.472	2%
Reserva Financiera Actuarial				
Efectivo y equivalentes al efectivo	13.566	12.803	763	6%
Propiedades, planta y equipo	17.096	21.053	- 3.957	-19%
Licencias y software	967	1.142	- 176	-15%
Total Activo No Corriente	151.609	152.506	897	-1%
TOTAL ACTIVOS	174.539	168.459	6.080	4%

Nota	INDICADORES	
	2021	2020

1		
2	Capital de Trabajo Neto	
	Activo Corriente / Pasivo Corriente	
	\$ 18.584	\$ 11.609

3	Razon de Liquidez	
	Activo Corriente / Pasivo Corriente	
	5,24	3,67

5	Prueba acida	
	Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	
	4,95	3,54

6		
---	--	--

Cifras Millones de \$	2021	2020	Análisis Horizontal	
			\$	%
PASIVO				
Bienes y Servicios	1.231	689	542	79%
Acreedores	185	321	- 137	-43%
Impuestos y Contribuciones	63	434	- 371	-85%
Beneficios a los empleados corto plazo	2.664	2.832	- 168	-6%
Ingresos recibidos por anticipado	234	68	166	242%
Total Pasivo Corriente	4.376	4.344	32	1%
Beneficios a los empleados (pensiones)	30.619	33.565	- 2.946	-9%
Provisiones para contingencias	4.649	4.219	430	10%
Total Pasivo No Corriente	35.268	37.784	- 2.516	-7%
TOTAL PASIVO	39.644	42.128	- 2.485	-6%
PATRIMONIO				
Capital fiscal	46.629	46.629	-	0%
Resultados del ejercicio	4.561	1.635	2.926	179%
Utilidad o excedentes acumulados	91.957	86.236	5.721	7%
Ganancias o pérdidas por beneficios postempleo	- 8.252	- 8.169	- 83	1%
Total Patrimonio	134.896	126.331	8.565	7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	174.539	168.459	6.080	4%

Nota	INDICADORES	
	2021	2020

7	Endeudamiento	
7	Pasivo total / Activo total	
8	22,71%	25,01%

9	Autonomia	
9	Pasivo total / Patrimonio	
10	29,39%	33,35%

	Rentabilidad sobre los activos	
	Utilidad bruta / Activo total	
	8,48%	8,95%

	Rentabilidad sobre el patrimonio	
	Utilidad bruta / Patrimonio	
	10,99%	11,93%


MELQUI SEBEC GIL ROMERO
 Responsable Grupo Contabilidad (E)


CN (RA) DANIEL PINZON VASQUEZ
 Coordinador Grupo Gestion Financiera

CLUB MILITAR
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE JULIO DE 2021



Cifras en millones de \$	2021	2020	Análisis Horizontal	
			\$	%
INGRESOS				
Cuotas de sostenimiento	15.172	15.805	- 634	-4%
<i>Suministro de bebidas y alimentos</i>	3.116	1.661	1.456	88%
<i>Alojamiento</i>	1.766	839	927	111%
<i>Organización de eventos</i>	99	80	19	24%
<i>Recreativos, culturales, y deportivos</i>	125	125	0	0%
<i>Carnés</i>	2	2	- 0	-7%
<i>Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística</i>	- 486	- 226	- 261	116%
Ingresos por servicios, neto	4.623	2.481	2.142	86%
Total ingresos de actividades ordinarias	19.795	18.287	1.508	8%
COSTO DE VENTAS				
Total costo de ventas	4.970	3.215	1.755	55%
RESULTADO BRUTO	14.825	15.072	- 247	-2%
Otros ingresos	133	146	- 14	-9%
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
<i>Sueldos, contribuciones y prestaciones</i>	4.094	3.692	402	11%
<i>Gastos de personal diversos</i>	722	912	- 190	-21%
<i>Gastos generales</i>	3.303	5.874	- 2.571	-44%
<i>Impuestos, contribuciones y tasas</i>	567	580	- 13	-2%
<i>Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones</i>	1.573	1.563	10	1%
Total gastos administrativos	10.259	12.621	- 2.362	-19%
RESULTADO NETO OPERACIONAL	4.566	2.451	2.115	86%
<i>Gastos financieros</i>	138	962	- 824	-86%
RESULTADO NETO DEL PERIODO	4.561	1.635	2.926	179%

Nota	INDICADORES	
	2021	2020
11	Margen bruto (sin cuotas) Utilidad bruta - cuotas / VN 7,50% 29,56%	
11	Margen operacional Utilidad operacional / VN 23,07% 13,40%	
12	Margen neto Resultado neto / Ventas netas 23,04% 8,94%	
13	EBITDA Vtas-CV-GA + (dep-amort-deter-prov) \$ 6.277 \$ 4.976	

14

MELQUISEDEC GIL ROMERO
 Responsable Grupo Contabilidad (E)

CN (RA) DANIEL PINZON VASQUEZ
 Coordinador Grupo Gestión Financiera

CLUB MILITAR DE OFICIALES

NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE JULIO DE 2021



Las presentes notas a los estados financieros constituyen las revelaciones a las principales cifras del estado de situación financiera y estado de resultados terminados al 31 de julio del año 2021 comparativo con el mismo periodo del año 2020, con los cuales se pretende mostrar el comportamiento de los activos, pasivos y resultados de la entidad entre ambos períodos con el fin de proporcionar las bases necesarias para emitir juicios y tomar decisiones por parte de la administración, socios y demás partes interesadas.

NATURALEZA JURIDICA

El Club Militar fue 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.

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.

BASES DE PREPARACION

El Estado de situación y financiera y el estado de resultados comparativos con corte al 31 de julio han sido preparados aplicando el marco normativo de entidades de Gobierno adoptado mediante Resolución 533 de 2015 y sus adiciones y/o modificaciones.

Así mismo se han aplicado los procedimientos de reconocimiento, medición, presentación y revelación establecidos en el Manual de Políticas Contables adoptado por la entidad.

1. Efectivo y equivalentes

Se encuentra comprendido por los saldos en cajas y cuentas corriente y de ahorros en entidades bancarias autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia y por el saldo en Cuenta Única Nacional. El importe al 31 de julio asciende a \$21.015 millones incrementándose un 58% con respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a la optimización de procesos de recaudo y pagos y mejoramiento en el flujo de caja de la entidad.

Al 31 de julio de 2021 el saldo en SCUN fue de \$30.197 millones, de los cuales \$13.566 millones están reconocidos en los estados financieros como Reserva Financiera Actuarial, establecida mediante Resolución 1074 del 31 de diciembre de 2019 y actualizada mediante Resolución 450 de 2021 por el Director General de la entidad.

Ninguna de las partidas de efectivo y sus equivalentes se encuentra restringida, salvo la destinación específica asignada a los recursos de SCUN.

CLUB MILITAR DE OFICIALES

NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE JULIO DE 2021



2. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se encuentran comprendidas por tres grupos principalmente:

- ✓ **Ingresos no tributarios:** corresponde al valor de los derechos a favor de la entidad por las cuotas de sostenimiento causadas a los socios oficiales uniformados, oficiales de reserva activa, personas naturales y jurídicas asociadas controladas y recaudadas por la sede principal del Club. Este rubro presenta un saldo al 31 de julio de \$798 millones disminuyendo un 61% respecto al mismo periodo del año anterior debido, principalmente, al trabajo de depuración de partidas por cobrar al cierre de vigencia 2020 y a las metodologías de cobro y recaudo establecidas por la coordinación financiera con el fin de mejorar los indicadores de liquidez.
- ✓ **Prestación de servicios:** estas cuentas por cobrar están representadas por la venta de bienes y servicios por alimentos y bebidas, alojamiento, actividades deportivas y recreativas, eventos y demás actividades propias del desarrollo del objeto social del Club. Estos servicios son prestados a los socios, afiliados, sus familiares y demás personas naturales y jurídicas con algún vínculo contractual con la entidad. El saldo de estas partidas al 31 de julio es de \$488 millones presentado una reducción del 43% debido primordialmente a la gestión de cobro y recaudo por parte del área de cartera que se viene efectuando permanentemente, es de señalar que si bien el saldo disminuyó frente al mismo período del año pasado, se debe tener en cuenta que la reactivación de los sectores, especialmente el hotelero y gastronómico han permitido presentar una mejoría en el nivel de ventas de los servicios ofrecidos por la entidad, anotando que la mayoría de éstas se efectúan de contado.
- ✓ **Otras cuentas por cobrar** corresponden principalmente a partidas por cobrar por concepto de otros deudores diferentes a cuotas de socios y prestación de servicios.

Como se informo en los estados financieros de cierre de vigencia del año 2020, las cuentas por cobrar han sido objeto de un trabajo de análisis, depuración y procesos de recuperación y cobro lo que ha permitido que a la fecha se pueda contar con unos estados de cuenta más cercanos a la realidad económica de la entidad y que se hayan mejorado el nivel de deuda de los socios en cada una de las líneas de negocio, incluidas las cuotas de sostenimiento.

Sin embargo, es preciso anotar que el rubro de cuentas por cobrar continúa en proceso de revisión y análisis con base en los procedimientos definidos por la administración con el fin de obtener una cartera más sana y depurado que permita mantener actualizada la información de los socios. Se estima que para el cierre de la presente vigencia la cartera del Club se mantenga sobre un nivel medio de los \$600 millones que corresponde al estimado de consumos que realizan los socios a crédito.

3. Inventarios

Los inventarios comprenden principalmente las materias primas para la preparación y elaboración de los productos alimenticios que se disponen para consumo de los socios en cada uno de los puntos de venta, así como las bebidas y licores para consumo en los sitios autorizados. Igualmente se incluyen los materiales y suministros de las líneas de negocio de alojamiento, deportes, recreación y eventos.

CLUB MILITAR DE OFICIALES

NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE JULIO DE 2021



El incremento del 125% de un período a otro se debe principalmente a que para el período comprendido entre enero y julio de la presente vigencia se celebraron contratos para la adquisición de materias primas, materiales y suministros producto de la reactivación y reapertura progresiva de las sedes del Club en cada una de sus líneas de negocio. Es de recordar que, para el mes de marzo del año 2020, como resultado de las medidas de aislamiento obligatorias por efectos del COVID-19, la entidad tuvo que cerrar sus instalaciones y por tanto tomar medidas de disminución de sus inventarios al no ser posible su venta a través de la prestación de los servicios.

4. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo del Club representan los bienes muebles e inmuebles en poder de la entidad para uso y disfrute de quienes lo conforman. Al 31 de julio el importe alcanza los \$119.980 millones netos de deterioro y depreciaciones.

El sistema de información cuenta con un módulo de gestión y administración de activos, el cual se encuentra ajustado y parametrizado de acuerdo con las políticas contables adoptadas por la administración de la entidad. Dicho proceso de ingresos, salidas, traslados, depreciación y deterioro es canalizado y soportado a través de las áreas administrativas y de inventarios de la entidad.

Sobre las propiedades, planta y equipo de la entidad no recae ningún tipo de gravamen, proceso judicial, reclamación o afectación que pueda generar algún tipo de incertidumbre sobre su tenencia o propiedad legal, salvo la reserva financiera actuarial definida por la administración a través de la Resolución 1074 del 31 de diciembre de 2019, actualizada con la Resolución 450 de 2021, a través de las cuales se destina y se ajusta parte del costo del terreno de la sede de Bogotá como garantía para el cumplimiento de las obligaciones por beneficios post empleo, el monto corresponde al 31 de julio de 2021 a \$17.096 millones.

A continuación, se presenta el detalle de los elementos de propiedades, planta y equipo:

Tipo de Activo	jul-21	jul-20
Terrenos	52.155	48.199
Semovientes y plantas	34	7
Bienes muebles en bodega	-	920
Edificaciones	57.389	57.389
Plantas, ductos y túneles	2.265	894
Redes, líneas y cables	2.028	2.273
Maquinaria y equipo	2.759	2.943
Equipo medico y científico	19	19
Muebles, enseres y equipo de oficina	309	414
Equipos de comunicación y computación	2.203	2.031
Equipos de transporte, tracción y elevación	1.067	927
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	6.520	6.678
Bienes de arte y cultura	591	210
Depreciación acumulada	- 7.360	- 5.221
Saldo final	119.980	117.683

CLUB MILITAR DE OFICIALES

NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE JULIO DE 2021



5. Reserva Financiera Actuarial

Este importe corresponde al saldo reconocido en los estados financieros de la entidad como resultado de la aplicación de la Reserva Financiera Actuarial, establecida mediante Resolución 1074 del 31 de diciembre de 2019 y actualizada mediante Resolución 450 de 2021 por el Director General, atribuciones conferidas a través de los estatutos que rigen el funcionamiento de la entidad.

De acuerdo con lo anterior, la Reserva Financiera Actuarial constituye el respaldo asignado por el Director General con activos, sobre las obligaciones del pasivo pensional a cargo de la entidad y a favor de sus pensionados actuales y aquellos quienes hayan adquirido el derecho, de conformidad con las disposiciones legales vigentes, por concepto de pensiones y cuotas partes pensionales.

Es de señalar que, de acuerdo con el último informe actuarial, contratado por la entidad al 31 de diciembre de 2020, cuyo importe total amortizado asciende a \$32.595 millones, el Club está cubriendo el 100% del total de sus obligaciones, de los cuales el 44% está respaldado con recursos líquidos, que corresponden a \$13.566 millones disponibles en SCUN.

6. Otros activos

Los activos de largo plazo comprenden el licenciamiento del sistema de información contable ERP SEVEN y el sistema de nómina y gestión humana KACTUS HCM cuyo costo total inicial (precio de compra) fue de \$1.930 millones, adquirido en el año 2016 y su respectiva amortización acumulada a 31 de julio de 2021.

7. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están representadas por los bienes y servicios adquiridos por la entidad para desarrollar su objeto social y para cumplir con sus cometidos de funcionamiento operativo y administrativo.

Durante la presente vigencia se han mantenido los pagos de manera oportuna, logrando un nivel de endeudamiento adecuado respecto del presupuesto y perspectivas de liquidez. Los pasivos corrientes con proveedores y acreedores de la entidad se incrementaron un 36% con respecto al mes de julio de 2020 en razón principalmente a la reactivación del sector y la reapertura de los puntos de venta y las sedes, lo que condujo a efectuar compras y contrataciones para la prestación de los servicios, situación que para el año anterior era diferente producto del cierre de las sedes por efectos de la pandemia.

8. Impuestos y contribuciones

El Club Militar por su calidad de establecimiento público del orden nacional, se encuentra expresamente calificado por las normas tributarias como no contribuyente del impuesto sobre la renta, razón por la cual no se presentan revelaciones sobre cálculos, análisis o efectos fiscales relacionados con la tributación sobre las ganancias.

CLUB MILITAR DE OFICIALES

NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE JULIO DE 2021



Sin embargo, es responsable de los impuestos del orden nacional en lo que respecta a las actividades que ejecuta en desarrollo de su objeto social y, que por expresa norma, se encuentran gravadas con el impuesto sobre las ventas, impuesto al consumo, impuesto de industria y comercio, entre otros. El saldo al 31 de julio disminuyó en un 85% debido principalmente a la reclasificación contable al rubro de provisiones del valor de \$396 millones que se tenían como contribución por pagar por concepto de estampillas PRO-UNIVERSIDADES sobre contratos de obra y conexos celebrados durante las vigencias 2015 y 2016, de los cuales ya se profirió por parte de la Administración tributaria mandamiento de pago por el orden de los \$47 millones más intereses de mora a la fecha del pago.

9. Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados están definidos básicamente en dos grupos, el primero de ellos corresponde a los beneficios de corto plazo que comprenden los salarios, prestaciones, aportes, auxilios, bonificaciones y demás conceptos a que tienen derecho los colaboradores de la entidad por los servicios prestados dentro del periodo corriente y que se encuentran contemplados en las normas vigentes y en los convenios y acuerdos contractuales.

El segundo grupo de beneficios a empleados está representado por los beneficios post empleo. Al 31 de diciembre de 2020 el Club Militar contrató los servicios profesionales de la Firma BENEFIT para la actualización de las obligaciones que tienen con sus empleados a largo plazo, clasificadas principalmente en bonos pensionales y pensiones de jubilación.

Es de señalar que, de acuerdo con las normas de reconocimiento, medición, presentación y revelación de la información financiera para entidades de gobierno, el Club Militar procedió a reconocer la actualización del pasivo por beneficios post empleo directamente en el patrimonio en la subpartida "Ganancia o pérdidas actuariales por planes de beneficios post empleo".

10. Provisiones

Al 31 de julio se encuentran reconocidas las obligaciones cuya probabilidad de pago es considerable y su riesgo es potencial (el valor reconocido corresponde a la cuantía indexada), de acuerdo con el informe preparado por el área jurídica de la entidad, se incluye partida reclasificada del rubro de impuestos por concepto de contribuciones estampillas PRO-UNIVERSIDADES.

CLUB MILITAR DE OFICIALES

NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE JULIO DE 2021



Demandante	jul-21	jul-20	Calificación	Observaciones
Juan Camilo Charry Uribe	268	293	ALTA	El proceso se encuentra al Despacho para dictar sentencia de segunda instancia
Olga Lucia Nontoa	79	88	ALTA	Se radican alegatos de conclusión, pendiente entrar al Despacho para sentencia.
Julie Andrea Bonilla	99	107	ALTA	Al Despacho para sentencia de segunda instancia.
Ingrid Xiomara Vargas Achury	59	65	ALTA	Se encuentra al Despacho en segunda instancia,, pendiente de que se realice una una corrección al fallo que confirma condena en contra de la entidad
Grupo P&T Sas	-	26	MEDIA	La probabilidad de riesgo cambio de ALTA a MEDIA razón por la cual para la presente vigencia no se presente provisión
Ammon Agri Sas (a)	3.634	3.634	MEDIA	Al Despacho en el Consejo de Estado, para decidir sobre el recurso de apelación interpuesto, contra el auto que repuso el mandamiento de pago.
Ministerio De Educacion (DIAN)	396	6	N/A	El valor reconocido a diciembre de 2020 cuyo saldo se sigue presentando en la actual vigencia por \$396 millones corresponde a contribución ESTAMPILLAS años 2015 y 2016, proceso que se encuentra en investigación por parte de la administración tributaria
Diana Milena Leguizamon	114	-	ALTO	En apelación por fallo en contra en segunda instancia
Total Procesos	4.649	4.219		

- (a) Comprende la suma de \$4.021 millones de pesos a nombre de AMMON AGRISAS, proveedor con el cual se continua con un proceso jurídico por concepto del contrato de prestación de servicios No. 050 de 2016, suscrito el 10 de febrero de 2016, cuyo objeto era "LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE APOYO A LA GESTIÓN EN LO OPERATIVO Y LOGÍSTICO PARA EL ADECUADO FUNCIONAMIENTO QUE INCLUYE EL SUMINISTRO MEDIANTE LA FIGURA DE CONSIGNACIÓN DE ALIMENTOS Y BEBIDAS NECESARIOS PARA LA OPERACIÓN DE LAS COCINAS Y PUNTOS DE VENTA DEL CLUB MILITAR" de valor indeterminado pero determinable a la liquidación del contrato con plazo de ejecución hasta el 31 de enero de 2017 y cuyo valor se disminuyó en \$387 millones por concepto de inventarios entregados al momento de suscribir el contrato.

Si bien es cierto, la política contable establece que los procesos jurídicos cuya probabilidad de pérdida sea MEDIA, BAJA O REMOTA se revelan en las notas y no se incorporan en los estados financieros, la entidad reconoce la obligación por los cambios que se han dado durante la ejecución del proceso, por ejemplo al cierre del año 2019, la probabilidad de pérdida de este proceso era ALTA y constantemente la oficina jurídica está evaluando los riesgos para determinar si se actualiza o no la provisión.

Así mismo, se debe tener en cuenta que desde el año 2017, se ha venido afectando el presupuesto anual de la entidad en \$6.300 millones como respaldo para el pago de dicha deuda, en caso de que, se vean afectados los recursos de la entidad por la pérdida del proceso. De otra parte, dentro de los escenarios críticos relacionado con el caso, se ha estimado que la demanda puede llegar a tasarse en una suma superior a los \$15.000 millones, lo que generaría de forma inmediata un riesgo de liquidez para la entidad, pues no cuenta con los recursos suficientes para operar y al mismo tiempo para pagar dicho monto. De todas maneras, el proceso tiene especial seguimiento por parte de los asesores jurídicos y se espera que el fallo sea favorable para la entidad y en caso de tener que pagar algún monto, este corresponda a lo provisionado en los estados financieros.

11. Ingresos

- ✓ Ingresos no tributarios, los cuales están representados por las cuotas de sostenimiento que se descuentan a los miembros (socios) de la entidad, quienes a través de sus aportes contribuyen al funcionamiento y operación de la entidad. Al 31 de julio de 2021 este rubro representa el 77% del

CLUB MILITAR DE OFICIALES

NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE JULIO DE 2021



total de ingresos de la entidad alcanzando los \$15.172 millones, presentado una disminución del 4% respecto del año anterior, debido principalmente a que para la presente vigencia no se ha efectuado el incremento retroactivo de las bases salariales de los socios.

La venta de servicios del Club comprende, entre otros, ventas de alojamiento, consumo de alimentos y bebidas, actividades deportivas, de recreación y bienestar y organización de eventos; este rubro asciende a \$4.623 millones al cierre del mes de julio de la actual vigencia presentando un incremento del 86% con respecto al mismo corte del año anterior. A la fecha del presente informe es importante anotar que producto de las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional por efectos de la pandemia, se ha venido reaperturando y reactivando la venta de servicios ofrecidos por el Club en cada una de sus sedes.

12. Costos de operación

Los costos de operación y ventas comprenden los insumos, materiales, elementos, bienes y servicios necesarios para el desarrollo del objeto social de la entidad. Al 31 de julio del año en curso el costo de ventas presenta un incremento del 55% respecto al mismo período del año anterior registrando un valor de \$4.970 millones lo que equivale a un 107% respecto de los ingresos por concepto de venta de servicios.

Es de señalar que para la presente vigencia se viene trabajando en la implementación de la estructura de costos y la contabilidad de costos en el Club Militar, razón por la cual, para el cierre del mes de julio ya se observa un efecto en los resultados operacionales como margen bruto de operación y utilidad bruta, ya que al incorporar en la contabilidad los costos directos e indirectos de la operación se puede determinar la rentabilidad real de los ingresos por ventas de servicios generados en cada una de las líneas de negocio.

13. Gastos de administración

Los gastos de administración comprenden todas las erogaciones y expensas necesarias para la operación y administración de la entidad, entre los que se destacan, salarios, prestaciones sociales, aportes a seguridad social, honorarios y servicios pagados a contratistas, gastos fijos, depreciaciones, amortizaciones y deterioro de activos, entre otros. Los gastos disminuyeron en un 19% entre un periodo y otro, principalmente en el rubro de gastos generales, producto de la reclasificación contable de costos que se estaban registrando como gastos pero que de acuerdo con la estructura y contabilidad de costos que se vienen trabajando, debían ser reclasificados.

14. Gastos financieros

Los gastos financieros comprenden principalmente las comisiones bancarias y el deterioro de cuentas por cobrar de difícil recaudo que al 31 de julio ascienden a \$60 millones.

