

**CLUB MILITAR**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**COMPARATIVO AL 30 DE NOVIEMBRE**

Cifras Millones de \$	2022	2021	Análisis Horizontal		Nota
			\$	%	
<b>ACTIVO</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	33.441	27.451	5.990	21,8%	1
Cuentas por cobrar					
<i>Cuotas de sostenimiento</i>	126	653	- 528	-80,8%	
<i>Prestación de servicios</i>	297	394	- 97	-24,5%	
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	15	131	- 116	-88,7%	
<i>Deterioro acumulado de cuentas por cobrar -</i>	- 210	- 482	272	-56,4%	
<b>Cuentas por cobrar (neto)</b>	<b>228</b>	<b>697</b>	<b>- 469</b>	<b>-67,3%</b>	2
Inventarios	2.593	1.311	1.282	97,8%	3
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>36.263</b>	<b>29.459</b>	<b>6.804</b>	<b>23,1%</b>	
<i>Propiedades, planta y equipo</i>	140.416	127.586	12.831	10,1%	
Depreciación acumulada PP&E -	- 11.047	- 8.279	- 2.768	33,4%	
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>129.369</b>	<b>119.307</b>	<b>10.062</b>	<b>8,4%</b>	4
<i>Reserva Financiera Actuarial</i>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	10.920	12.846	- 1.925	-15%	5
Propiedades, planta y equipo	13.903	17.096	- 3.193	-19%	
Licencias y software	711	903	- 192	-21%	
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>154.904</b>	<b>150.152</b>	<b>4.752</b>	<b>3%</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>191.166</b>	<b>179.610</b>	<b>11.556</b>	<b>6%</b>	

Cifras Millones de \$	2022	2021	Análisis Horizontal		Nota
			\$	%	
<b>PASIVO</b>					
Bienes y Servicios	3.540	1.632	1.908	117%	6
Acreedores	213	213	0	0%	
Impuestos y Contribuciones	349	232	117	50%	
Beneficios a los empleados corto plazo	1.456	3.098	- 1.642	-53%	
Ingresos recibidos por anticipado	643	605	38	6%	
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>6.201</b>	<b>5.780</b>	<b>421</b>	<b>7%</b>	
Beneficios a los empleados (pensiones)	22.647	29.635	- 6.987	-24%	
Provisiones para contingencias	15.832	14.351	1.481	10%	
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>38.479</b>	<b>43.986</b>	<b>- 5.507</b>	<b>-13%</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>44.680</b>	<b>49.766</b>	<b>- 5.085</b>	<b>-10%</b>	
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital fiscal	46.629	46.629	-	0%	7
Resultados del ejercicio -	13.573	490	14.063	-2871%	
Utilidad o excedentes acumulados	90.351	91.957	- 1.606	-2%	
Ganancias o pérdidas por beneficios postempleo -	- 4.068	- 8.252	4.184	-51%	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>146.486</b>	<b>129.845</b>	<b>16.641</b>	<b>13%</b>	
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>191.166</b>	<b>179.610</b>	<b>11.556</b>	<b>6%</b>	

  
**PD ROSALBA FORERO RAMIREZ**  
 Coordinador Grupo Gestión Financiera

  
**MELQUISEDEC GIL ROMERO**  
 Responsable de Contabilidad

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

Cifras en millones de \$	2022	2021	Análisis Horizontal		Nota	
			\$	%		
<b>INGRESOS</b>						
Cuotas de sostenimiento	25.155	24.103	1.052	4,4%	8	
<i>Suministro de bebidas y alimentos</i>	9.194	6.227	2.966	47,6%		
<i>Alojamiento</i>	3.539	2.960	580	19,6%		
<i>Organización de eventos</i>	807	307	500	162,7%		
<i>Recreativos, culturales, y deportivos</i>	450	268	181	67,6%		
<i>Carnets</i>	0	4	3	-87,7%		
<i>Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística</i>	- 1.284	- 932	352	37,8%		
<b>Ingresos por servicios, neto</b>	<b>12.706</b>	<b>8.834</b>	<b>3.872</b>	<b>43,8%</b>		
<b>Total ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>37.860</b>	<b>32.937</b>	<b>4.923</b>	<b>14,9%</b>		
<b>COSTO DE VENTAS</b>						
<b>Total costo de ventas</b>	<b>13.796</b>	<b>9.652</b>	<b>4.144</b>	<b>42,9%</b>	9	
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>24.065</b>	<b>23.285</b>	<b>779</b>	<b>3,3%</b>		
Otros ingresos	6.864	3.277	3.586	109,4%	10	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>						
<i>Sueldos, contribuciones y prestaciones</i>	5.677	6.248	571	-9,1%		
<i>Gastos de personal diversos</i>	1.378	1.163	215	18,5%		
<i>Gastos generales</i>	7.006	6.276	730	11,6%		
<i>Impuestos, contribuciones y tasas</i>	751	706	45	6,4%		
<i>Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones</i>	2.209	12.496	10.287	-82,3%		
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>17.021</b>	<b>26.889</b>	<b>9.868</b>	<b>-36,7%</b>		
<b>RESULTADO NETO OPERACIONAL</b>	<b>7.044</b>	<b>3.604</b>	<b>10.648</b>	<b>-295,44%</b>		
<i>Gastos financieros</i>	334	163	171	104,8%		
<b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>	<b>13.573</b>	<b>490</b>	<b>14.063</b>	<b>-2870,76%</b>		

  
**PD ROSALBA FORERO RAMIREZ**  
Coordinador Grupo Gestión Financiera

  
**MELQUESIDEC GIL ROMERO**  
Responsable de Contabilidad

## **NOTAS DE REVELACIÓN AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2022**

### **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 social**

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.

### **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.

Mediante Resolución 000768 del mes de mayo de 2018 se adopta el Manual de Políticas Contables del Club Militar, las cuales han presentado cambios, ajustes y modificaciones en pro de mejorar la calidad en la preparación y presentación de la información financiera.

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 modificado y ajustado a las nuevas realidades económicas de la entidad y a la actualización del marco normativo para entidades de gobierno efectuado por la CGN.

#### *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 enlace 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.

Se ha implementado desde el año 2021 el módulo de derechos y cartera en SIIF a través del cual la entidad viene realizando su facturación electrónica sobre la venta de servicios en cada una de sus líneas de negocio. Ello ha permitido cumplir con los requerimientos de la administración tributaria para aquellas entidades que vendan bienes o presten servicios.

El proceso de facturación se realiza de manera simultánea en los aplicativos SIIF y SEVEN con el fin de registrar en oportunidad las transacciones económicas generadas en la venta de servicios; se continúa manejando el sistema POS para la facturación en la línea de negocio de alimentos y bebidas y se emiten los documentos electrónicos en la medida que los clientes los soliciten.

Así mismo a partir del mes de agosto se ha iniciado con el proceso de emisión del documento soporte en operaciones o transacciones comerciales realizadas con personas no obligadas a facturar, dicho proceso se viene adelantando en compañía de SIIF Nación, siendo éste el sistema oficial a través del cual se emitirán dichos documentos. Continuamos trabajando en la implementación del proceso que a la fecha depende de las disposiciones del sistema de información de la Nación.

#### *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.

La entidad prepara sus estados financieros con una periodicidad anual; para efectos de presentación de información a nivel interno y administrativo se preparan el estado de situación financiera y estado de resultados de manera mensual sin que ello constituya obligación para la entidad Reportante de prepararlos bajo los lineamientos de un cierre de vigencia.

## 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 noviembre de 2022 el valor del efectivo disponible asciende a \$33.441 millones, presentando un incremento del 21% con respecto al mismo periodo del año anterior, donde el importe fue de \$27.451 millones, debido principalmente al incremento de ingresos por venta de servicios, recaudo oportuno de cuotas de sostenimiento y los rendimientos financieros obtenidos del Tesoro Nacional por los recursos depositados en Cuenta Única Nacional.

Para el mes de agosto de la presente vigencia se presenta una contingencia ajena a la entidad, puesto que se ordena por parte de un juez, “congelar” las cuentas del Club Militar por un monto máximo de \$2.000 millones de pesos, dichos recursos fueron bloqueados en el Banco Davivienda por concepto de una demanda de un tercero en contra del Ministerio de Defensa. La entidad ya se encuentra en proceso de levantamiento del bloqueo y restitución de los recursos a través de la oficina jurídica.

### 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. Es de anotar que el proceso de recuperación y depuración de cartera se ha venido realizando de manera progresiva con base en las realidades económicas y estatutarias de cada socio, así como la aplicación de la política contable.

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

Concepto	30-nov-22	30-nov-21	Variación	%
Cuotas de sostenimiento	126	653	- 528	-81%
Prestación de servicios	297	394	- 97	-25%
Otras cuentas por cobrar	15	131	- 116	-89%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	- 210	- 482	272	-56%
<b>Cuentas por cobrar (neto)</b>	<b>228</b>	<b>697</b>	<b>- 469</b>	<b>-67%</b>

El deterioro de valor de las cuentas por cobrar se ha venido aplicando conforme las políticas contables y las determinaciones administrativas tomadas en los Comités de Cartera, lo que

ha permitido un saneamiento de la cartera del Club y una estandarización de procesos cuya finalidad es mantener una cartera con una rotación no mayor a 90 días.

### 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 noviembre comprende los siguientes elementos:

Concepto	30-nov-22	30-nov-21	Variación	%
Mercancías en existencia (A&B)	688	483	204	42%
Materiales y suministros	1.906	828	1.078	130%
<b>Total inventarios</b>	<b>2.593</b>	<b>1.311</b>	<b>1.282</b>	<b>98%</b>

El incremento en el valor de los inventarios de alimentos y bebidas se debe principalmente al alza en los precios de las materias primas, especialmente del grupo de los cárnicos y sus derivados, situación que se encuentra sujeta al factor inflación que ha venido afectando el consumo de los hogares colombianos en el último año y con respecto al rubro de materiales y suministros el aumento obedece a la compra de elementos dotacionales para la operación.

### 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 social, 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 noviembre se presentan los siguientes saldos:

Concepto	30-nov-22	30-nov-21	Variación	%
Terrenos	55.348	52.155	3.193	6%
Semovientes	34	34	0	0%
Edificaciones	65.392	57.389	8.003	14%
Plantas, ductos y tuneles	2.265	2.265	0	0%
Redes, líneas y cables	2.028	2.028	-	0%
Maquinaria y equipo	3.252	2.911	341	12%
Equipo Medico y Científico	19	19	-	0%
Muebles, enseres y equipo de oficina	461	309	153	49%
Equipos de computación y comunicación	3.019	2.285	734	32%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1.067	1.067	0	0%
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	6.940	6.532	408	6%
Bienes de arte y cultura	591	591	0	0%
Depreciación acumulada	- 11.047	- 8.279	- 2.768	33%
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>129.369</b>	<b>119.307</b>	<b>10.062</b>	<b>8%</b>

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 presente 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 para ser ejecutados en la presente vigencia y se espera que las contribuciones de la nación a través del Ministerio continúen para los siguientes años.

#### **NOTA 5 – Reserva Financiera Actuarial**

Comprende los recursos destinados por la entidad para cubrir el pasivo pensional, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2021 fue de \$25.063 millones, de los cuales el 39% está respaldada con recursos líquidos (efectivo y equivalentes) y el saldo con activos fijos, especialmente con parte del costo del terreno que posee el Club en su sede principal. El importe en efectivo se amortiza de manera mensual en la medida que se pagan las mesadas y los bonos pensionales.

#### **NOTA 6 – Pasivos**

Los pasivos de la entidad al 30 de noviembre de 2022 comprenden las obligaciones tanto corrientes como de largo plazo adquiridas en desarrollo de su objeto social 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 un incremento del 117% respecto del mismo periodo del año anterior debido, principalmente, al aumento de cuentas por pagar corrientes en desarrollo de su objeto y proyectos de inversión. El comportamiento de estos pasivos se evalúa periódicamente a través del comité de pagos para priorizar las deudas con proveedores de acuerdo con el flujo de caja.

El rubro de impuestos se incrementó principalmente porque a partir del 1 de enero de 2022 se terminó el beneficio de exención tributaria del impuesto al consumo en los servicios de bares y restaurantes, por lo que a partir de esa fecha, la entidad procedió a retomar el cobro de dicho tributo en los servicios relacionados con la línea de alimentos y bebidas.

El importe del pasivo pensional se presenta conforme al estudio actuarial realizado por la Firma Numeris SAS con corte al 31 de diciembre de 2021, y se amortiza con base en los pagos que mensualmente se realizan de las mesadas y los bonos pensionales. Al cierre de cada vigencia se efectúa el estudio actuarial con el fin de actualizar el saldo del pasivo pensional.

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 actualizado al 30 de noviembre asciende a \$15.206 millones.

#### NOTA 7 – Patrimonio

A 30 de noviembre de 2022, el patrimonio de la entidad está comprendido principalmente por el capital fiscal cuyo importe asciende a \$46.629 millones y los excedentes acumulados por valor de \$90.351 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 2021 fue de \$4.067 millones, importe que 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 noviembre dichos ingresos representan el 66% 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 octubre se presentan los siguientes importes:

Concepto	30-nov-22	30-nov-21	Variación	%
Suministro de bebidas y alimentos	9.194	6.227	2.966	48%
Alojamiento	3.539	2.960	580	20%
Organización de eventos	807	307	500	163%
Recreativos, culturales, y deportivos	450	268	181	68%
Carnets	0	4	- 3	-88%
Descuentos en venta de servicios	- 1.284	- 932	- 352	38%
<b>Total ingresos por venta de servicios</b>	<b>12.706</b>	<b>8.834</b>	<b>3.872</b>	<b>44%</b>

El incremento que se puede observar del 44% consolidado en la venta de servicios con respecto al mismo periodo del año anterior corresponde básicamente a la reapertura del 100% de las capacidades técnicas y operativas del Club en sus tres sedes, a pesar de las zonas y espacios que se encuentran en mantenimiento como mecanismo para recuperación de espacios de uso y disfrute de los afiliados; del mejoramiento en la oferta de servicios en sus diferentes líneas de negocio y a la implementación oportuna de los procesos de facturación electrónica.



#### **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 que hacen parte de la estructura de costos que se ha venido implementando y recuperando en la entidad. Es así como al 30 de noviembre, este concepto se ubica un 9% por encima de los ingresos netos generados en las líneas de negocio, lo que significa un incremento del 43% respecto de la cifra presentada al mismo periodo del año 2021.

Se debe tener en cuenta que el diseño, análisis e implementación de la estructura de costos que actualmente viene trabajando el Club Militar inició su proceso a partir del segundo semestre del año 2021, razón por la cual al corte de septiembre de ese año no se contaba con una distribución razonable de la totalidad de los costos que conforman la operación de la entidad. Dentro de dicha estructura se han contemplado los siguientes elementos:

- Mano de obra directa e indirecta
- Material prima e insumos
- Servicios públicos
- Depreciaciones
- Honorarios y servicios
- Costos indirectos fijos y variables

#### **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 noviembre, el detalle de este rubro está comprendido por:

Concepto	30-nov-22	30-nov-21	Variación	%
Sueldos y salarios	3.356	3.141	215	7%
Aportes a seguridad social	1.060	955	105	11%
Prestaciones sociales	1.261	2.152	- 891	-41%
Servicios técnicos (personal OPS) (1)	879	521	357	69%
Otros gastos de personal	500	642	- 142	-22%
Vigilancia y seguridad	600	626	- 26	-4%
Materiales y suministros	562	417	145	35%
Mantenimiento	377	258	119	46%
Servicios públicos	1.489	1.749	- 260	-15%
Viáticos y gastos de viaje	10	10	- 0	-2%
Impresos y publicaciones	1	-	1	100%
Comunicaciones y transporte	86	25	61	247%
Seguros generales	422	370	52	14%
Servicios de aseo (2)	899	533	366	69%
Honorarios (1)	1.790	1.103	687	62%
Servicios	749	1.170	- 420	-36%
Otros gastos generales	21	14	7	49%
Impuestos directos	751	706	45	6%
Depreciaciones y amortizaciones	2.170	2.422	- 253	-10%
Provisiones	39	10.074	- 10.034	-100%
<b>Total gastos de administración</b>	<b>17.021</b>	<b>26.889</b>	<b>- 9.868</b>	<b>-37%</b>

- (1) El incremento de los servicios técnicos y honorarios se debe principalmente a los contratos de prestación de servicios prorrogados a partir del segundo semestre del año 2022 necesarios para el cumplimiento de las metas establecidas por la administración, principalmente en lo relacionado con estudios de diseño para el mejoramiento y adecuación de la infraestructura de las sedes del Club.
- (2) El rubro de servicio de aseo se incrementa en razón a la apertura de los puntos de venta disponibles en cada una de las líneas de negocio, lo que implica un mayor margen de distribución de este concepto en la estructura de costos; entre mayores ventas, mayor consumo en cada uno de los servicios necesarios para su funcionamiento.

**NOTA 11 – Indicadores Financieros**

INDICADORES DE BALANCE	
30-nov-22	30-nov-21

Capital de Trabajo Neto Activo Corriente - Pasivo Corriente	
\$30.061,22	\$23.678,78

Razon de Liquidez Activo Corriente / Pasivo Corriente	
5,85	5,10

Endeudamiento Pasivo total / Activo total	
23,37%	27,71%

Autonomía Pasivo total / Patrimonio	
30,50%	38,33%

INDICADORES DE RESULTADO	
30-nov-22	30-nov-21

Margen bruto (sin cuotas) Utilidad bruta - cuotas / ventas netas	
-8,58%	-9,25%

Margen operacional Utilidad operacional / Ingresos operación	
18,60%	-10,94%

Margen neto Resultado neto / ingresos operación	
35,85%	-1,49%

EBITDA IAO-CV-GA + (dep+amort+deter+prov)	
\$10.338,12	\$9.761,58

