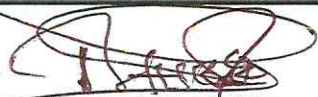


**CLUB MILITAR**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**COMPARATIVO AL 30 DE ABRIL**

Cifras Millones de \$	2023	2022	Análisis Horizontal		Nota
			\$	%	
<b>ACTIVO</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	28,579	28,967	- 387	-1.3%	1
Cuentas por cobrar					
<i>Cuotas de sostenimiento</i>	87	861	- 774	-89.9%	
<i>Prestación de servicios</i>	96	327	- 232	-70.8%	
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	104	234	- 131	-55.8%	
<i>Deterioro acumulado de cuentas por cobrar -</i>	-	503	503	-100.0%	
<b>Cuentas por cobrar (neto)</b>	<b>286</b>	<b>919</b>	<b>- 633</b>	<b>-68.9%</b>	2
Inventarios	2,372	1,435	937	65.3%	3
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>31,237</b>	<b>31,321</b>	<b>- 84</b>	<b>-0.3%</b>	
<i>Propiedades, planta y equipo</i>	148,985	131,886	17,099	13.0%	
<i>Depreciación acumulada PP&amp;E -</i>	- 11,800	- 9,391	- 2,410	25.7%	
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>137,184</b>	<b>122,495</b>	<b>14,689</b>	<b>12.0%</b>	4
<i>Reserva Financiera Actuarial</i>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	15,584	10,542	5,042	48%	5
Propiedades, planta y equipo	10,000	13,903	- 3,903	-28%	
Licencias y software	631	823	- 192	-23%	
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>163,399</b>	<b>147,763</b>	<b>15,636</b>	<b>11%</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>194,636</b>	<b>179,084</b>	<b>15,553</b>	<b>9%</b>	

Cifras Millones de \$	2023	2022	Análisis Horizontal		Nota
			\$	%	
<b>PASIVO</b>					
Bienes y Servicios	1,404	668	735	110%	6
Acreedores	116	95	21	22%	
Impuestos y Contribuciones	637	457	181	40%	
Beneficios a los empleados corto plazo	2,006	2,036	- 30	-1%	
Ingresos recibidos por anticipado	351	418	- 67	-16%	
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>4,514</b>	<b>3,674</b>	<b>840</b>	<b>23%</b>	
Beneficios a los empleados (pensiones)	25,302	24,186	1,116	5%	
Provisiones para contingencias	19,397	15,832	3,566	23%	
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>44,699</b>	<b>40,018</b>	<b>4,682</b>	<b>12%</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>49,214</b>	<b>43,692</b>	<b>5,521</b>	<b>13%</b>	
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital fiscal	46,629	46,629	-	0%	7
Resultados del ejercicio -	4,452	2,478	1,973	80%	
Utilidad o excedentes acumulados	102,109	90,351	11,757	13%	
Ganancias o pérdidas por beneficios postempleo -	- 7,768	- 4,068	- 3,700	91%	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>145,422</b>	<b>135,392</b>	<b>10,030</b>	<b>7%</b>	
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>194,636</b>	<b>179,084</b>	<b>15,552</b>	<b>9%</b>	

  
**ROSALBA FORERO RAMIREZ**  
 Coordinador Grupo Gestión Financiera

  
**MELQUISEDEC GIL ROMERO**  
 Responsable de Contabilidad

  
**CR JOHN FREDY UBAQUE RODRIGUEZ**  
 Subdirector General



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

Cifras en millones de \$	2023	2022	Análisis Horizontal		Nota
			\$	%	
<b>INGRESOS</b>					
Cuotas de sostenimiento	9,211	9,301	90	-1.0%	8
Suministro de bebidas y alimentos	3,060	2,891	169	5.8%	
Alojamiento	1,340	1,179	162	13.7%	
Organización de eventos	311	206	105	50.9%	
Recreativos, culturales, y deportivos	196	164	33	20.0%	
Carnets	0	0	0	-91.9%	
Descuentos: Servicios hoteleros y de promoción turística	445	415	30	7.2%	
Ingresos por servicios, neto	4,463	4,025	438	10.9%	
Total Ingresos de actividades ordinarias	13,674	13,325	348	2.6%	
<b>COSTO DE VENTAS</b>					
Total costo de ventas	4,622	4,148	473	11.4%	
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>9,052</b>	<b>9,177</b>	<b>125</b>	<b>-1.4%</b>	
Otros Ingresos	2,007	421	1,586	376.4%	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>					
Sueldos, contribuciones y prestaciones	2,132	2,045	88	4.3%	
Gastos de personal diversos	546	491	55	11.2%	
Gastos generales	2,538	3,057	519	-17.0%	
Impuestos, contribuciones y tasas	283	616	354	-57.4%	
Depreciaciones, amortizaciones, deterioro y provisiones	923	813	110	13.6%	
Total gastos administrativos	6,402	7,022	620	-8.8%	
<b>RESULTADO NETO OPERACIONAL</b>	<b>2,650</b>	<b>2,155</b>	<b>495</b>	<b>22.86%</b>	
Gastos financieros	205	98	107	109.3%	
<b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>	<b>4,445</b>	<b>2,178</b>	<b>1,973</b>	<b>79.92%</b>	

  
**ROSALBA FORERO RAMIREZ**  
Coordinador Grupo Gestión Financiera

  
**MELQUIESBEC GIL ROMERO**  
Responsable de Contabilidad

  
**CR JOHN FREDY-UBAQUE RODRIGUEZ**  
Subdirector General



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

### **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**

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 y misionalidad 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. A partir del 1 de abril de 2023 se emitirán facturas electrónicas en todas las ventas cuyo valor antes de impuestos sea igual o mayor a 5 UVT (\$212.000 aprox) y que se realicen a través de los POS.

Así mismo a partir del mes de agosto de 2022 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 abril de 2023 el valor del efectivo disponible asciende a \$28.579 millones, presentando una disminución del 1,3% con respecto al mismo periodo del año anterior, donde el importe fue de \$28.967 millones, debido principalmente a la actualización de la reserva financiera actuarial en el mes de diciembre de 2022 donde se trasladaron recursos para respaldar el pasivo pensional de la entidad actualizado al cierre de la vigencia anterior.

Dentro del rubro del efectivo y equivalentes presentados como depósitos en cuenta corriente, se incorporan \$2.000 millones de pesos que se encontraban bloqueados o restringidos por cuestiones ajenas a la organización, pero estos el día 14 de abril del presente año fueron desbloqueados y trasladados a la cuenta única nacional.

**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 abril:

Concepto	abr-23	abr-22	Variación	%
Cuotas de sostenimiento	87	861	- 774	-89.9%
Prestación de servicios	96	327	- 232	-70.8%
Otras cuentas por cobrar	104	234	- 131	-55.8%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	-	503	503	-100.0%
<b>Cuentas por cobrar (neto)</b>	<b>286</b>	<b>919</b>	<b>- 633</b>	<b>-68.9%</b>

Concepto	abr-23	abr-22	Variación	%
Cuotas de sostenimiento	87	861	- 774	-89.9%
Prestación de servicios	96	327	- 232	-70.8%
Otras cuentas por cobrar	104	234	- 131	-55.8%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	-	503	503	100.0%
<b>Cuentas por cobrar (neto)</b>	<b>286</b>	<b>919</b>	<b>- 633</b>	<b>-68.9%</b>

Al 31 de diciembre de 2022, en aplicación de la política contable de deterioro de cuentas por cobrar, se revisó el saldo acumulado de deterioro que se venía presentando en balance toda vez que la cartera por edades no presentó saldos por cobrar mayores a 90 días, situación que no ha cambiado al cierre del mes de abril de 2023. Lo anterior como resultado del trabajo de análisis, depuración, cobro y recaudo de las partidas por cobrar que presentaron, en su momento, una antigüedad mayor a tres meses.

**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 abril comprende los siguientes elementos:

Concepto	mar-23	mar-22	Variación	%
Mercancías en existencia (A&B)	638	468	171	36,5%
Materiales y suministros	1.781	1.034	748	72,3%
<b>Total inventarios</b>	<b>2.420</b>	<b>1.501</b>	<b>918</b>	<b>61,2%</b>

El incremento en el valor de los inventarios de alimentos y bebidas se debe principalmente a la adquisición de materiales y suministros para dotación de las áreas de alojamiento, recreación y deportes y eventos, compras que se realizaron en su gran mayoría a finales del año 2022 y que al corte del mes de abril de 2023 no han salido a consumo o uso.

**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, 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 abril se presentan los siguientes saldos:



Concepto	abr-23	abr-22	Variación	%
Terrenos	59,251	55,348	3,903	7.1%
Semovientes	24	34	- 10	-28.6%
Edificaciones	69,329	58,091	11,238	19.3%
Plantas, ductos y tuneles	2,540	2,265	275	12.2%
Redes, líneas y cables	2,028	2,028	-	0.0%
Maquinaria y equipo	3,228	2,968	260	8.8%
Equipo Medico Y Científico	19	19	-	0.0%
Muebles, enseres y equipo de oficina	614	349	265	76.1%
Equipos de computación y comunicación	3,386	2,357	1,029	43.7%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1,037	1,067	- 30	-2.8%
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	6,938	6,769	168	2.5%
Bienes de arte y cultura	591	591	-	0.0%
Depreciación acumulada	- 11,800	- 9,391	- 2,410	25.7%
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>137,184</b>	<b>122,495</b>	<b>14,689</b>	<b>12.0%</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 que fueron ejecutados en la vigencia 2022 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 2022 fue de \$26.137 millones, de los cuales el 62% 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 abril de 2023 comprenden las obligaciones tanto corrientes como de largo plazo adquiridas en desarrollo de su objeto 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 promedio del 13% respecto del mismo periodo del año anterior debido, principalmente, a una mayor ejecución presupuestal de

costos y gastos relacionados con el flujo normal del negocio. 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 en razón a que la recién aprobada Reforma Tributaria (Ley 2277 de 2022) no extendió el beneficio de exención del impuesto sobre las ventas para los servicios de alojamiento ofrecidos por establecimientos inscritos en el Registro Nacional de Turismo (RNT), por lo que a partir del 1 de enero de 2023 se inició a facturar todas las ventas efectuadas a través de esta línea de negocio con el incremento de dicho impuesto.

Al 31 de diciembre de 2022 el Club Militar contrató los servicios profesionales del señor Juan Carlos Jaimes Muñoz, miembro de la Asociación Colombiana de Actuarios, para la actualización de las obligaciones por beneficios post empleo, clasificados principalmente en bonos pensionales y pensiones de jubilación. El saldo presentado al mes de enero corresponde al valor de dicha actualización menos la respectiva amortización correspondiente a los pagos de mesadas y bonos pensionales efectuados durante ese mes.

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 al 31 de diciembre asciende a \$19.397 millones.

#### **NOTA 7 – Patrimonio**

A 30 de abril de 2023, 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 \$102.109 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 2022 fue de \$7.768 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 abril dichos ingresos representan el 68% 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 abril se presentan los siguientes saldos por línea de negocio:

Concepto	abr-23	abr-22	Variación	%
Suministro de bebidas y alimentos	3,060	2,891	169	6%
Alojamiento	1,340	1,179	162	14%
Organización de eventos	311	206	105	51%
Recreativos, culturales, y deportivos	196	164	33	20%
Carnets	0	0	- 0	-92%
Descuentos en venta de servicios	- 445	- 415	- 30	7%
<b>Total ingresos por venta de servicios, neto</b>	<b>4,463</b>	<b>4,025</b>	<b>438</b>	<b>11%</b>

El incremento neto que se puede observar del 11% consolidado en la venta de servicios con respecto al mismo periodo del año anterior corresponde básicamente a la temporada alta que termina durante el mes de enero y a los eventos que se han venido realizando gracias a la gestión comercial y alianzas estratégicas con entidades tanto públicas como privadas, cuyo efecto para el primer trimestre de la vigencia resultó en un factor positivo que indica la alta demanda de los servicios ofrecidos por la entidad y la recuperación de las capacidades instaladas, producto de los proyectos de inversión.

#### 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 abril, este rubro representa el 104% de los ingresos netos generados por la venta de servicios; sin embargo se evidencia un incremento del 27% respecto de los costos de ventas presentados al cierre del mes de marzo del año inmediatamente anterior, situación que se explica por el incremento proporcional de los ingresos, efectos de la inflación en productos e insumos necesarios para la prestación de servicios de A&B, alojamiento y eventos y por la implementación de la estructura de costos, la cual está comprendida por 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 abril, el detalle de este rubro está comprendido por:

Concepto	abr-23	abr-22	Variación	%
Sueldos y salarios	1,276	1,200	76	6%
Incapacidades y gastos médicos	14	11	3	27%
Aportes a seguridad social	394	367	27	7%
Prestaciones sociales	449	467	- 18	-4%
Servicios técnicos (personal OPS)	323	332	- 9	-3%
Otros gastos de personal	223	159	64	40%
Elementos de lencería y ropería	4	-	4	100%
Vigilancia y seguridad	225	273	- 48	-17%
Materiales y suministros	140	80	60	75%
Mantenimiento	110	301	- 191	-63%
Servicios públicos (1)	928	1,143	- 215	-19%
Gastos de viaje	2	1	2	218%
Comunicaciones y transporte	32	43	- 12	-27%
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	258	329	- 71	-21%
Honorarios	532	666	- 134	-20%
Servicios (2)	302	214	88	41%
Otros gastos generales	4	8	- 3	-43%
Impuestos (3)	263	616	- 354	-57%
Depreciaciones y amortizaciones	923	813	110	14%
<b>Total gastos de administración</b>	<b>6,402</b>	<b>7,021</b>	<b>- 620</b>	<b>-9%</b>

- (1) El rubro de servicios públicos presenta un comportamiento decreciente en los gastos de administración toda vez que se ha realizado la distribución por centro de costos, razón por la cual en los costos de operación se tiene un saldo de \$410 millones lo que significa que el consumo total de servicios públicos al corte del primer trimestre se incrementó un 19% respecto del mismo periodo del año pasado.
- (2) Dentro del rubro de servicios se incluyen los contratos de personal outsourcing y ejecución de contratos de prestación de servicios relacionados con mantenimiento de infraestructura tecnológica, tratamiento de aguas, publicidad, servicio de aseo, entre otros.
- (3) El rubro de impuesto presenta una disminución del 57% debido principalmente a que al corte del mes de abril de 2023 no se ha efectuado el pago del impuesto predial del inmueble ubicado en Bogotá, hecho económico que ya había sido reconocido en el mismo periodo del año anterior.

**NOTA 11 – Indicadores Financieros**

**INDICADORES DE BALANCE**

abr-23	abr-22
--------	--------

Capital de Trabajo Neto Activo Corriente - Pasivo Corriente	
\$26,723	\$27,646

Razon de Liquidez Activo Corriente / Pasivo Corriente	
6.92	8.52

Prueba ácida Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	
6.92	8.52

Endeudamiento Pasivo total / Activo total	
25.28%	24.40%

Autonomía Pasivo total / Patrimonio	
33.84%	32.27%

Rentabilidad sobre el patrimonio Utilidad bruta / Patrimonio	
-0.11%	-0.09%

**INDICADORES DE RESULTADO**

abr-23	abr-22
--------	--------

Margen bruto (sin cuotas) Utilidad bruta - cuotas / Ventas netas	
-3.56%	-3.07%

Margen operacional Utilidad operacional / Ventas netas	
19.38%	16.17%

Margen neto Resultado neto / Ventas netas	
32.56%	18.60%

EBITDA Res neto + (dep+amort+deter+prov)	
\$5,637	\$3,908

Rentabilidad sobre los activos Utilidad bruta / Activo total	
-0.08%	-0.07%

