



***DIRECCIÓN FINANCIERA***  
***INFORME ECONÓMICO MARZO 2025***



---

# **EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA MARZO 2025**

---

**¡Mucho más que un buen Club!**



**CIRCULO MILITAR**  
**Estados de Situación Financiera CONSOLIDADO**  
**PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2025**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<u>Activos</u>	<u>2025-03</u>
Activos corrientes	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 1)	US\$ 2,913,384
Cuentas por Cobrar y otras Cuentas por Cobrar (Nota 2)	2,606,772
Activos por impuestos corrientes (Nota 3)	63,798
Pagos anticipados ( Nota 4)	126,826
Inventarios	331,835
Total activos corrientes	<u>6,042,616</u>
Activos no corrientes	
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada	38,564,551
<b>Total Activos</b>	<b>US\$ <u><u>44,607,169</u></u></b>

**¡Mucho más que un buen Club!**



**CIRCULO MILITAR**  
**Estados de Situación Financiera CONSOLIDADO**  
**PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2025**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<u><b>Pasivos y Patrimonio</b></u>	<u><b>2025-03</b></u>
<b>Pasivos corrientes</b>	
Cuentas por pagar y otras cuentas	US\$ 209,937
Obligaciones corrientes (Nota 6)	16,705
Beneficios sociales corto plazo (Nota 7)	45,828
Total pasivos corrientes	<u>272,470</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>	
Fondo Mortuario (Nota 8)	4,114,153
Beneficios sociales largo plazo	486,532
Pasivo por impuesto diferido	0
Total pasivos no corrientes	<u>4,600,685</u>
<b>Total Pasivos</b>	<b>US\$ <u><u>4,873,155</u></u></b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	
Capital social	24,754,102
Otros resultados integrales	14,587,793
Resultados acumulados	406,488
Resultado del ejercicio	<u>-14,371</u>
<b>Total patrimonio</b>	<b>US\$ <u><u>39,734,014</u></u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>US\$ <u><u>44,607,169</u></u></b>

**¡Mucho más que un buen Club!**



## CIRCULO MILITAR

### Estados de Resultados Integrales CONSOLIDADOS PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2025 (En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2025-03</u>
Ingresos ordinarios		
Ventas (Nota 9)	US\$	1,277,254
Costo de Ventas (Nota 10)		-561,109
Utilidad bruta en ventas		<u>716,145</u>
Gastos ordinarios		
Gastos de administración y ventas (Nota 11)		<u>(716,699)</u>
Utilidad ordinaria		<u>-554</u>
Ganancias / pérdidas		
Otros ingresos		0
Gastos financieros ( Nota 12 )		<u>(13,818)</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto		<u>(13,818)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>-14,371</u>
Resultado del ejercicio	US\$	<u><u>-14,371</u></u>

**¡Mucho más que un buen Club!**



## CIRCULO MILITAR

### Estados de Cambios en el Patrimonio

PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2025

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados Acumulados						
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Aplicación de NIIF por primera vez</u>	<u>Ganancias / (pérdidas) acumuladas</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>25,160,592</b>	<b>0</b>	<b>14,587,793</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>406,490</b>	<b>40,154,875</b>
Capitalización resultados anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia del resultado del año 2022	-	-	-	-	(406,489)	406,489	-
Estudio Actuarial	-	-	-	-	-	-	-
Deuda Historica FAF	-	-	-	-	-	-	-
Reavaluo Obras de arte	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	(14,371)	(14,371)
<b>Saldo al 31 de Marzo de 2025</b>	<b>25,160,592</b>	<b>0</b>	<b>14,587,793</b>	<b>0</b>	<b>-406,489</b>	<b>798,608</b>	<b>40,140,504</b>

**¡Mucho más que un buen Club!**



**CÍRCULO MILITAR**  
**Estados de Flujos de Efectivo CONSOLIDADO**  
**PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2025**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**



	<u>2025-03</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	<b>US\$</b>
Efectivo recibido de clientes	1,258,827
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(1,203,488)
Efectivo provisto en las operaciones	<u>55,339</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros	<u>55,339</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Aumento de inversiones largo plazo	
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(105,647)
Inversiones en acciones	<u>0</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de inversión	<u>-105,647</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Aumento de inversiones largo plazo	
Fondo Mortuario	149,929
Otras actividades de financiamiento	
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>149,929</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>99,621</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,109,226
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>US\$ 1,208,847</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	
Resultado Integral del ejercicio	-14,371
Ganancias/Pérdidas actuariales	<u>0</u>
Ajustes:	
Depreciación de propiedades y equipos	74,823
Provision proveedores	-
Participación trabajadores	-
Cambios netos en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>(18,427)</u>
Activos por impuestos corrientes	<u>(4,493)</u>
Otros Activos	<u>(15,991)</u>
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	45,166
Beneficios definidos	<u>(22,051)</u>
Otras obligaciones corrientes	<u>10,684</u>
Efectivo neto (provisto) por las actividades de operación	<u>US\$ 55,339</u>

**¡Mucho más que un buen Club!**



**ESTADOS FINANCIEROS DEL FONDO DE AYUDA  
POR FALLECIMIENTO MARZO 2025**



**FONDO DE AYUDA POR FALLECIMIENTO**  
**Estados de Situación Financiera**  
**PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2025**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>2025-03</u></b>
Activos corrientes	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 1)	US\$ 1,643,760
Cuentas por Cobrar FAF (Nota 2)	2,453,410
Cuentas por cobrar Fuerzas	\$ 64,356
Ayudas economicas en proceso de recuperación	\$ -
Anticipo 50% Fondo Ayuda Fallecimiento Conyuge	\$ 1,103,837
Anticipo Proyecto en Vida (Enf. Catastroficas/85 años)	<u>\$ 1,285,217</u>
Transferencia desde la Operativa (Nota 8)	16,984
<b>Total Activos</b>	<b>US\$ <u>4,114,153</u></b>
<b><u>Pasivos</u></b>	
Pasivos corrientes	
Tranferencia a la Operativa	US\$ -
Pasivos no corrientes	
Fondo Mortuorio (Nota 8)	4,114,153
<b>Total Pasivos</b>	<b>US\$ <u>4,114,153</u></b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	
Capital social	-
Resultado del ejercicio	-
Total patrimonio	US\$ -
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>US\$ <u>4,114,153</u></b>
	-0

Nota: Ingreso por interés bancario Marzo 2025 (\$965.58) más (\$8.364,36) inversiones financieras.Total Ingresado a Fondo Mortuorio acumulado \$106.024.08

**¡Mucho más que un buen Club!**



**FONDO DE AYUDA POR FALLECIMIENTO**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2025**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>2025-03</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	<b>US\$</b>	<b>0.00</b>
Efectivo recibido de clientes		-
Efectivo pagado a proveedores, empleados		<u>945,000.00</u>
Efectivo provisto en las operaciones		<u>945,000.00</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros		<u>945,000.00</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		-
Aumento de inversiones largo plazo		-
Adiciones de propiedad, planta y equipo		-
Inversiones en acciones		-
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de inversión		<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Fondo Mortuario		191,577
Otras actividades de financiamiento		<u>                    </u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento		<u>191,577</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>1,136,577</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		507,183
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>US\$</b>	<u><u>1,643,760</u></u>

**¡Mucho más que un buen Club!**



***GRACIAS POR SU ATENCIÓN***