



SERVICIO AEREO A TERRITORIOS NACIONALES S.A. - SATENA
NIT 899.999.143.4
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A 30 DE JUNIO DE 2013 - 2014
En miles de Pesos Colombianos

HOJA 1 DE 2

NOTAS	ACTIVO		ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL	
	2.013	2.014	Variacion Absoluta	Variacion Relativa	2014	
	ACTIVO CORRIENTE	25.926.352	25.930.181	3.829	0%	17%
5.1	EFFECTIVO	669.731	753.889	84.158	13%	0%
	CAJA	157.247	143.176	-14.071	-9%	0%
	BANCOS Y CORPORACIONES	512.484	610.713	98.229	19%	0%
5.3	DEUDORES	25.256.621	25.176.292	-80.329	0%	16%
	AGENCIA COMERCIALES Y TURISMO	1.343.124	1.536.387	193.262	14%	1%
	CLIENTES	9.040.050	9.338.157	298.107	3%	6%
	CXC TESORERIA - TARJETAS DE CREDITO	0	0	0	0%	0%
	CLIENTES PAGO ANTICIPADO	1.435.250	1.360.690	-74.560	-5%	1%
	CXC EN LEGALIZACION	1.633.656	397.584	-1.236.071	-76%	0%
	AVANCES Y ANTICIPOS	649.421	793.887	144.466	22%	1%
	ANT.SALDO A FAVOR IMPUESTOS	2.651.815	4.645.455	1.993.640	75%	3%
	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTR	2.360.347	2.661.374	301.027	13%	2%
	DEPOSITOS ENTREGADOS	3.130.002	3.139.016	9.014	0%	2%
	OTROS DEUDORES	3.005.385	1.377.676	-1.627.710	-54%	1%
	DEUDAS DE DIFICIL RECAUDO	136.321	16.777	-119.544	-88%	0%
	PROVISION DEUDORES	-128.750	-90.711	38.039	-30%	0%
	ACTIVO NO CORRIENTE	105.407.844	127.025.107	21.617.263	21%	83%
5.2	INVERSIONES	12.696	12.696	0	0%	0%
	INVERSIONES	12.696	12.696	0	0%	0%
5.4	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	79.546.115	91.485.829	11.939.713	15%	60%
	BIENES MUEBLES EN BODEGA	0	0	0	0%	0%
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUI EN MANTTO	950.932	1.373.955	423.023	44%	1%
	MAQUINARIA Y EQUIPO	3.607.525	4.005.357	397.832	11%	3%
	EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	7.125	11.482	4.357	61%	0%
	MUEBLES ENSERES EQ.OFICINA	904.755	1.210.436	305.681	34%	1%
	EQ.COMUNICACION COMPUTO	1.358.703	1.292.799	-65.904	-5%	1%
	EQ.TRANSP.TRACCION ELEV.	135.911.396	145.034.689	9.123.293	7%	95%
	EQ.COMEDOR COCINA	11.476	11.476	0	0%	0%
	DEPRECIACION ACUMULADA	-63.205.798	-61.454.366	1.751.432	-3%	-40%
5.5	OTROS ACTIVOS	25.849.033	35.526.582	9.677.549	37%	23%
	RESERVA FINANCIERA ACTUARIAL	110.571	114.356	3.785	3%	0%
	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.691.056	587.774	-1.103.282	-65%	0%
	CARGOS DIFERIDOS	23.554.100	34.395.603	10.841.503	46%	22%
	BIENES DE ARTE Y CULTURA	4.589	18.826	14.237	310%	0%
	INTANGIBLES	1.280.670	1.063.486	-217.184	-17%	1%
	AMORTIZACION INTANGIBLES	-941.567	-846.740	94.827	-10%	-1%
	VALORIZACIONES	149.614	193.277	43.663	29%	0%
	TOTAL ACTIVO	131.334.196	152.955.287	21.621.092	16%	100%
5.13	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS					
	DERECHOS CONTINGENTES	15.044.621	15.181.157	136.536	1%	
	DEUDORAS DE CONTROL	186.828.703	195.288.720	8.460.017	5%	
	DEUDORAS POR CONTRA	-201.873.324	-210.469.877	-8.596.553	4%	

Mayor General (r) **JUAN CARLOS RAMIREZ MEJIA**
 Presidente

CARMEN RAQUEL ORTIZ CAMACHO

Contador Delegado PwC
 Tp 104.215 -T

ADRIANA PATRICIA LADINO MOLINA

Revisor Fiscal Principal CROWE HORWATH CO S.A
 Tp 106.149-T



SERVICIO AEREO A TERRITORIOS NACIONALES S.A. - SATENA
NIT 899.999.143.4
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A 30 DE JUNIO DE 2013 - 2014
En miles de Pesos Colombianos

HOJA 2 DE 2

NOTAS	PASIVO		ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL
	2.013	2.014	Variacion Absoluta	Variacion Relativa	2014
PASIVO CORRIENTE	24.410.034	32.076.911	7.666.877	31%	21%
5.6 OBLIGACIONES FINANCIERAS	4.999.333	6.525.257	1.525.923	31%	4%
CREDITOS OBTENIDOS	4.999.333	6.525.257	1.525.923	31%	4%
5.7 CUENTAS POR PAGAR	19.410.701	25.551.655	6.140.954	32%	17%
ADQUISICION BIENES Y SERV.NALES	7.506.076	7.426.230	-79.846	-1%	5%
ADQUISICION BIENES Y SERV.EXTER	3.214.098	5.755.339	2.541.241	79%	4%
ACREEDORES	6.937.118	7.729.161	792.043	11%	5%
RETEFUENTE	457.929	473.237	15.308	3%	0%
IMP.CONTRIB Y TASAS	0	0	0	0%	0%
IMP.VALOR AGREGADO - IVA	1.255.478	4.127.687	2.872.208	229%	3%
DEPOSITOS SOBRE CONTRATOS	40.000	40.000	0	0%	0%
OTROS BONOS Y TITULOS EMITIDOS	0	0	0	0%	0%
CUOTAS PARTES DE BONOS PENSIONALES EMITIDOS	0	0	0	0%	0%
PASIVO NO CORRIENTE	100.960.557	101.161.888	201.332	0%	66%
5.8 PASIVO LARGO PLAZO	53.329.467	50.662.993	-2.666.473	-5%	33%
CREDITOS OBTENIDOS	53.329.467	50.662.993	-2.666.473	-5%	33%
5.9 OBLIGACIONES LABORALES	198.782	241.821	43.039	22%	0%
SALARIOS Y PRESTACIONES SOC.	198.782	241.821	43.039	22%	0%
5.10 PASIVOS ESTIMADOS	30.485.492	29.762.755	-722.737	-2%	19%
PROVISION OBLIGACIONES FISCALES	703.493	230.383	-473.110	-67%	0%
PROVISION CONTINGENCIAS	3.633.591	3.752.634	119.044	3%	2%
PROVISION PRESTACIONES SOCIALES	828.020	866.530	38.509	5%	1%
PROVISION PARA PENSIONES	18.502.358	18.603.357	100.998	1%	12%
PROVISION BONOS PENSIONALES	5.530.585	5.666.208	135.623	2%	4%
PROVISIONES DIVERSAS	1.287.445	643.643	-643.802	-50%	0%
5.11 OTROS PASIVOS	16.946.816	20.494.319	3.547.503	21%	13%
RECAUDO A FAVOR TERCEROS	4.120.165	8.027.536	3.907.371	95%	5%
INGRESOS RECIBIDOS ANTICIPADO	12.826.651	12.466.783	-359.868	-3%	8%
TOTAL PASIVO	125.370.590	133.238.799	7.868.209	6%	87%
PATRIMONIO					
5.12 PATRIMONIO INSTITUCIONAL	5.963.605	19.716.488	13.752.883	231%	13%
CAPITAL AUTORIZADO	1.395.950	1.395.950	0	0%	1%
CAPITAL POR SUSCRIBIR	-999.950	-999.950	0	0%	-1%
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	396.000	396.000	0	0%	0%
RESULTADO EJ. ANTERIORES	-2.025.600	-12.563.600	-10.538.000	520%	-8%
RESULTADO DEL EJERCICIO	-6.770.541	-4.399.086	2.371.455	-35%	-3%
SUPERAVIT POR DONACION	0	21.875.267	21.875.267	100%	14%
SUPERAVIT POR VALORIZACION	149.614	193.277	43.663	29%	0%
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	14.185.107	14.185.107	0	0%	9%
PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCOR	29.025	29.523	499	2%	0%
TOTAL PATRIMONIO	5.963.605	19.716.488	13.752.883	231%	13%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	131.334.196	152.955.287	21.621.092	16%	100%
5.13 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS					
RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	2.297.309	5.255.975	2.958.666	129%	
ACREEDORAS DE CONTROL	0	0	0		
ACREEDORAS POR CONTRA	-2.297.309	-5.255.975	-2.958.666	129%	

Mayor General (r) JUAN CARLOS RAMIREZ MEJIA
 Presidente

CARMEN RAQUEL ORTIZ CAMACHO

Contador Delegado PwC
 Tp 104.215 -T

ADRIANA PATRICIA LADINO MOLINA

Revisor Fiscal Principal CROWE HORWATH CO S.A
 Tp 106.149-T



SERVICIO AEREO A TERRITORIOS NACIONALES S.A. - SATENA
NIT 899.999.143.4
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA SOCIAL Y AMBIENTAL
A 30 DE JUNIO DE 2013 - 2014
En miles de Pesos Colombianos

NOTAS		2013	2014	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL 2014
				Variacion Absoluta	Variacion Relativa	
5,14	VENTA DE SERVICIOS	77.254.962	85.531.013	8.276.051	11%	100%
	PASAJES	60.154.988	66.813.715	6.658.727	11%	78%
	CARGA	1.612.055	1.928.641	316.586	20%	2%
	EXAJES	583.888	741.821	157.933	27%	1%
	VUELOS CHARTER	1.070.650	993.250	(77.400)	-7%	1%
	SOBRECOSTO GASOLINA	0	0	0	0%	0%
	CARGO ADMINISTRATIVO	1.800.146	2.343.764	543.618	30%	3%
	CONTRATOS DE SERVICIOS	10.243.430	11.328.336	1.084.907	11%	13%
	OTROS SERVICIOS TRANSPORTE	1.769.484	2.420.484	650.999	37%	3%
	ASISTENCIA TECNICA	464.775	427.181	(37.594)	-8%	0%
	PROVISIONES INGRESOS	1.467.400	397.584	(1.069.816)	-73%	0%
	DEVOLUCION EN VENTAS	(1.911.854)	(1.863.763)	48.091	-3%	-2%
5,15	MENOS: COSTOS OPERACIONALES	65.309.438	74.602.287	9.292.850	14%	87%
	SERVICIO DE TRANSPORTE	65.309.438	74.602.287	9.292.850	14%	87%
	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	17.929.833	18.656.220	726.387	4%	22%
	MANTENIMIENTO EQUIPO AEREO	3.279.883	4.600.441	1.320.557	40%	5%
	REPARACIONES EQUIPO AEREO	15.845.790	16.591.602	745.811	5%	19%
	DEPRECIACION EQUIPO AEREO	3.400.894	3.074.610	(326.284)	-10%	4%
	SERVICIO A BORDO	464.289	490.892	26.603	6%	1%
	TRIPULACIONES - AUXILIARES	3.383.724	3.319.123	(64.601)	-2%	4%
	SEGUROS	2.481.187	2.495.006	13.819	1%	3%
	SERVICIOS ADUANEROS	647.137	957.698	310.561	48%	1%
	LEASING OPERATIVO	7.327.129	10.058.103	2.730.974	37%	12%
	LEASING DE INFRAESTRUCTURA	3.774.055	4.104.295	330.240	9%	5%
	ARRIENDO AERONAVES	1.390.163	3.668.454	2.278.291	164%	4%
	ARRENDAMIENTO TURBINAS Y OTRAS HERRAMIENTAS	331.099	758.996	427.897	129%	1%
	TARIFA ADMINISTRATIVA	14.964	19.002	4.038	27%	0%
	GENERALES	5.039.291	5.807.848	768.557	15%	7%
	RESULTADO BRUTO EN VENTAS	11.945.525	10.928.725	(1.016.799)	-9%	13%
5,16	MENOS: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	18.336.286	17.723.494	(612.792)	-3%	21%
	ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN					
	SUELDOS Y SALARIOS	6.421.890	6.613.592	191.702	3%	8%
	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	604.435	823.508	219.073	36%	1%
	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	1.178.762	1.295.590	116.828	10%	2%
	APORTES SOBRE LA NOMINA	219.425	49.896	(169.529)	-77%	0%
	GENERALES	6.747.953	6.671.580	(76.373)	-1%	8%
	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	3.163.822	2.269.329	(894.493)	-28%	3%
	RESULTADO OPERACIONAL	(6.390.762)	(6.794.769)	(404.007)	6%	-8%
5,17	MÁS: INGRESOS NO OPERACIONALES	4.352.217	6.234.046	1.881.829	43%	7%
	FINANCIEROS	43.151	56.681	13.530	31%	0%
	OTROS INGRESOS ORDINARIOS	925.910	24.915	(900.995)	-97%	0%
	EXTRAORDINARIOS	3.383.156	6.152.450	2.769.294	82%	7%
5,18	MENOS: EGRESOS NO OPERACIONALES	1.143.484	731.544	(411.940)	-36%	1%
	PROVISIONES, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES	1.133.587	665.456	(468.130)	-41%	1%
	OTROS GASTOS ORDINARIOS	9.898	0	(9.898)	-100%	0%
	GASTOS EXTRAORDINARIOS	0	66.088	66.088	100%	0%
5,19	MENOS: GASTOS FINANCIEROS	3.017.018	2.882.414	(134.604)	-4%	3%
	INTERESES	2.865.354	2.732.311	(133.043)	-5%	3%
	FINANCIEROS	151.664	150.102	(1.562)	-1%	0%
	RESULTADO ANTES DE AJUSTES	(6.199.047)	(4.174.681)	2.024.366	-33%	-5%
5,20	AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES	(191.258)	(739.406)	(548.148)	287%	-1%
	OTROS INGRESOS	19.876	36.206	16.330	82%	0%
	OTROS GASTOS	211.134	775.612	564.478	267%	1%
5,20	AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	(380.236)	515.001	895.236	-235%	1%
	OTROS INGRESOS	417.976	518.435	100.459	24%	1%
	OTROS GASTOS	798.211	3.435	(794.777)	-100%	0%
	RESULTADO NETO	(6.770.541)	(4.399.086)	2.371.455	-35%	-5%

Mayor General (r) JUAN CARLOS RAMIREZ MEJIA
 Presidente

CARMEN RAQUEL ORTIZ CAMACHO
 Contador Delegado PwC
 Tp 104.215 -T

ADRIANA PATRICIA LADINO MOLINA
 Revisor Fiscal Principal CROWE HORWATH CO S.A
 Tp 106.149-T