



Notas a los informes financieros al 31 de agosto de 2018 y 2017
(En millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

**Servicio Aéreo a Territorios Nacionales S.A.
SATENA S.A.
Notas a los informes financieros mensuales
(no auditados)
31 de agosto de 2018 y 2017**



Notas a los informes financieros al 31 de agosto de 2018 y 2017
(En millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

SERVICIO AÉREO A TERRITORIOS NACIONALES S.A.
INFORME DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL
(Al 31 de agosto de 2018, con cifras comparativas al 31 de agosto de 2017)
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

Activo	Notas	2,018	2,017
Efectivo y equivalentes de efectivo		4,036	2,162
Efectivo restringido		0	951
Inversiones		2,283	0
Cuentas por cobrar	1	21,728	9,375
Préstamo por cobrar		2	2
Inventarios (consumibles)		12,242	11,401
Otros activos	2	8,599	10,779
Activo corriente		48,890	34,670
Efectivo restringido		140	134
Depósitos entregados en garantía		35,575	31,301
Inversiones de administración de liquidez		13	13
Propiedades, planta y equipo, neto	3	104,705	113,489
Activo no corriente		140,433	144,937
Total del activo		189,323	179,607
Pasivo y patrimonio			
Préstamos por pagar	4	(19,676)	(35,168)
Cuentas por pagar		(68,488)	(66,854)
Pasivos por beneficios a empleados		(2,147)	(1,903)
Otros pasivos	5	(27,374)	(35,522)
Pasivo corriente		(117,685)	(139,447)
Préstamos por pagar	4	(1,663)	(43,019)
Pasivos por beneficios a empleados		(67,794)	(59,735)
Provisiones	6	(53,180)	(39,031)
Otros pasivos	5	(13)	(23)
Pasivo no corriente		(122,650)	(141,808)
Total del pasivo		(240,335)	(281,255)
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		(47,302)	(396)
Reserva de ley		(125)	-
Resultados ejercicios anteriores		83,039	86,442
Resultado del ejercicio		(7,730)	(235)
Impactos por la transición al nuevo marco		9,784	9,784
Pérdidas actuariales		13,346	6,053
Total patrimonio (Déficit)		51,012	101,648
Total del pasivo y patrimonio		(189,323)	(179,607)



Notas a los informes financieros al 31 de agosto de 2018 y 2017
(En millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

SERVICIO AÉREO A TERRITORIOS NACIONALES S.A.
INFORME DE RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL
(Año terminado el 31 de agosto de 2018, con el año 2017)
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2018	2017
Ventas de servicios			
Servicios de transporte	7	151,235	135,544
Otros servicios		4,177	4,326
Devoluciones, rebajas y descuentos		<u>(6,563)</u>	<u>(5,121)</u>
		148,849	134,749
Costos de operación			
Combustibles	8	32,801	25,708
Reparaciones y mantenimiento	9	43,866	35,005
Arrendamiento equipo aéreo		15,161	15,189
Comisiones		5,389	4,963
Servicios atención vuelos		5,335	4,455
Servicios aeroportuarios	10	3,669	4,729
Seguros		1,348	1,422
Depreciación equipo aéreo		12,100	13,531
Generales	11	8,716	6,332
Nómina		8,945	8,022
		<u>137,330</u>	<u>119,356</u>
		11,519	15,393
Resultado bruto			
Gastos de administración, operación y ventas		24,079	22,021
Deterioro, depreciaciones, agotamiento		<u>1,397</u>	<u>1,490</u>
		25,476	23,511
Resultado operacional			
		<u>(13,957)</u>	<u>(8,118)</u>
Otro ingresos (gastos)			
Transferencias y subvenciones			
Subvenciones Ingreso	14	28,106	15,104
Subvenciones Gastos (-)		<u>(6,017)</u>	<u>(5,279)</u>
		22,089	9,825
Otros ingresos			
Financieros	13	62	62
Ajuste por diferencia en cambio	12	936	2,775
Reversión por pérdidas por deterioro		4,065	5,414
Ingresos diversos		-	-
		<u>5,063</u>	<u>8,251</u>
Otros gastos			
Comisiones		(1,568)	(1,422)
Ajuste por Diferencia en Cambio	12	(1,160)	(715)
Financieros	13	(2,521)	(7,443)
Otros gastos diversos		<u>(118)</u>	<u>(143)</u>
		(5,367)	(9,723)
Total otros ingresos y gastos			
		<u>21,785</u>	<u>8,353</u>
Resultado neto antes de impuestos			
		<u>7,828</u>	<u>235</u>
Impuesto de renta y complementarios			
		<u>(98)</u>	<u>-</u>
Resultado neto del año			
		<u>7,730</u>	<u>235</u>



Notas a los informes financieros al 31 de agosto de 2018 y 2017
(En millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

INFORME DE SITUACIÓN FINANCIERA

A continuación, se presentan las principales variaciones para el mes de agosto de 2018, con resepecto a la vigencia 2017.

El activo presenta un incremento en relación con el año anterior por valor de \$9,716, explicado en un aumento del activo corriente de \$14,220 y una disminución del activo no corriente por valor de \$4,509.

NOTA 1 – CUENTAS POR COBRAR

La variación en las cuentas por cobrar con respecto a la vigencia 2017 fue de \$12,353, el cual presenta la siguiente composición:

Descripción	2018	2017
Prestación de servicios	11,944	8,002
Otras cuentas por cobrar	10,537	3,311
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	210	176
Sub total	22,691	11,489
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(963)	(2,114)
Total cuentas por cobrar	21,728	9,375

Las cuentas por cobrar comerciales presentan un incremento de \$3,941, explicado en la facturación de contratos interadministrativos del mes de agosto, la cartera presenta una concentración del 90% en el rango de 1 a 60 días, la cual está en el tiempo normal del ciclo del negocio para su recaudo.

Otras cuentas por cobrar presentan un incremento de \$7,226 explicado en el incremento de reembolso y legalización de reservas de mantenimiento.

NOTA 2 – OTROS ACTIVOS

La variación de la cuenta de otros activos con respecto a la vigencia 2017 fue de (\$2,180).

OTROS ACTIVOS	2018	2017
Gastos pagados por anticipado	2,056	3,050
Anticipos y avances a proveedores	3,090	217
Anticipos o saldos a favor por impuestos	3,453	7,512
Total otros activos	8,599	10,779

Corresponde a los gastos pagados por anticipados, los avances y anticipos entregados, principalmente del exterior, los anticipos y saldos a favor de renta en proceso de devolución con la DIAN,



Notas a los informes financieros al 31 de agosto de 2018 y 2017
(En millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

En agosto de 2018, se registraron gastos pagados por anticipado por concepto de seguros por valor de \$1,217, arrendamientos por valor de \$494, capacitación por valor de \$180 y por concepto de intereses por valor de \$163, inferior a los registrados en agosto de 2017, en el cual se registraron los conceptos de seguros por valor de \$863, capacitación por \$452 y arrendamientos por valor de \$1,734.

La variación de anticipos y avances a proveedores presenta un incremento de \$2,873 el anticipo otorgado principalmente a los proveedores Liebherr Aerospace, Avic International Aviation, Lufthansa Technik y Global Aerospace Corporation para la adquisición de elementos y servicios.

La variación en los anticipos y saldos a favor de impuestos, corresponde al saldo a favor de la declaración de renta de 2017 por \$5,362 el cual fue objeto de compensación con el saldo a pagar de la declaración de IVA del 1er periodo y devolución del saldo restante.

NOTA 3 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La variación en la cuenta de propiedad planta y equipo con respecto a la vigencia 2017 fue de (\$8,784), la cual está compuesta de la siguiente forma:

Descripción	2018	2017
Maquinaria y equipo	7,242	5,654
Equipo médico y científico	17	17
Muebles, enseres y equipo de oficina	1,482	1,360
Equipos de comunicación y computación	1,254	1,512
Equipo de transporte, tracción	214,432	216,994
Equipo de comedor, cocina, despensa	13	13
Depreciación acumulada de ppye	(119,735)	(112,061)
Total	104,705	113,489

La principal variación está explicada en: i) La depreciación de los activos fijos. ii) La actualización del desmantelamiento realizada con corte al mes de septiembre de 2017, según las horas vuelo y los ciclos según los términos de devolución de las mismas.

NOTA 4 – PRÉSTAMOS POR PAGAR

Los préstamos por pagar presentaron una disminución por valor de \$56,848 con respecto a la vigencia 2017, así:



Notas a los informes financieros al 31 de agosto de 2018 y 2017
(En millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Descripción	2018	2017
Banco de Bogotá	-	29,279
Banco de Itaú	10,000	14,392
Crédito rotativo Banco de Bogotá	419	5,107
Crédito rotativo Itaú	438	1,151
Tarjeta de crédito Banco de Bogotá	3,229	-
Leasing aeronaves	7,289	15,024
Leasing de infraestructura	-	13,234
Total préstamos por pagar	21,339	78,187
Corto plazo	19,676	35,168
Largo Plazo	1,663	43,019
Total préstamos por pagar	21,339	78,187

La variación corresponde principalmente a la asunción de deuda en la vigencia 2017 por parte del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el reconocimiento en obligaciones financieras de la tarjeta de crédito del Banco de Bogotá al cierre del año inmediatamente anterior.

NOTA 5 – OTROS PASIVOS

Los otros pasivos presentaron una disminución por valor de \$8,158 con respecto a la vigencia 2017, así:

Descripción	2018	2017
Ingresos Canje	66	66
Ingresos Ventas	737	1,354
Ingresos Preventas	5,433	3,099
Venta pasajes tiquete no utilizado	17,246	15,445
Rutas únicas	3,892	15,558
Total ingresos recibidos por anticipado	27,374	35,522
Otros pasivos diferidos	13	23
Total otros pasivos diferidos	13	23
Total otros pasivos	27,387	35,545

La variación corresponde a: i) La devolución de la subvención que le otorgó el Ministerio de Defensa Nacional a SATENA S.A. mediante el Decreto 703 del 3 de mayo de 2017. ii) El desembolso de acuerdo con la Resolución 300 de febrero 19 de 2018 por la operación de destinos en donde SATENA S.A. es el único operador en el ciclo completo.

NOTA 6 – PROVISIONES

La variación en la cuenta de provisiones con respecto a la vigencia 2017 fue de \$14,149.



Notas a los informes financieros al 31 de agosto de 2018 y 2017
(En millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

A continuación detallamos el movimiento realizado en la cuenta de provisiones así:

Descripción	Litigios y demandas	Desmantelamiento	Mantenimiento	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	190	11,435	39,308	50,933
Adiciones	40	1,311	13,862	15,213
Ajustes	-	(1,621)	(1,626)	(3,247)
Utilizaciones o reembolsos	-	-	(9,719)	(9,719)
Saldo al 31 de agosto 2018	230	11,125	41,825	53,180

Descripción	Litigios y demandas	Desmantelamiento	Mantenimiento	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	190	5,101	32,069	37,360
Adiciones	-	562	7,880	8,442
Ajustes	-	-	1,522	1,522
Utilizaciones o reembolsos	-	-	(8,293)	(8,293)
Saldo al 31 de agosto 2017	190	5,663	33,178	39,031

INFORME DE RESULTADOS INTEGRAL INDIVIDUAL

A continuación, presentamos las principales variaciones para el mes de agosto de 2018, con respecto a la vigencia 2017.

NOTA 7 – SERVICIOS DE TRANSPORTE

La cuenta por venta de servicios presenta un incremento de \$14,100 con respecto de la vigencia 2017, así:

Descripción	2018	2017
Servicios de transporte	151,235	135,544
Otros servicios	4,177	4,326
Devoluciones, rebajas y descuentos	(6,563)	(5,121)
Total de servicios de transporte	148,849	134,749

Se presenta la composición de ingresos con un incremento del 10% con respecto a la vigencia anterior, así: i) Incremento utilización del tiquete del 15%, servicios de carga en un 16% y servicios de exajes en 24%. ii) Disminución en los vuelos chárter por el (45%), la tarifa administrativa vario en un (51%) y los contratos de servicios en un (100%).



Notas a los informes financieros al 31 de agosto de 2018 y 2017
(En millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Descripción	2018	2017
Tiquete utilizado	138,375	120,242
Tiquetes caducados	3,208	3,310
Carga	3,596	3,110
Exajes	1,375	1,106
Vuelos chárter	306	557
Contratos de servicios	-	606
Tarifa administrativa	2,079	4,237
Otros ingresos	2,296	2,376
Total venta de servicios	151,235	135,544

NOTA 8 – COMBUSTIBLE

Presenta un incremento del 28% en relación con el año anterior, por valor de \$7,093 explicado en el aumento del precio del galón promedio en \$1,736 y aumento en el consumo promedio por cada aeronave en 41.380 galones.

NOTA 9 – MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES

La variación de la cuenta de mantenimientos y reparaciones con respecto al año 2017 fue de \$8,861.

Descripción	2018	2017
Reparación de motores	10,863	4,295
Paquete de herramientas (Contrato Pool)	12,830	10,743
Reparación equipo aéreo (Reservas y otros)	11,993	12,071
Mantenimientos	4,985	6,096
Mantenimientos por resevas	109	-
Provisión adicional de mantenimientos	1,133	-
Total reparaciones y mantenimientos	43,866	35,005

Para el mes de agosto de 2018, se presentó los siguientes costos por tipo de flota aérea, así:

Aeronave / Costo	Mantenimiento equipo aéreo	Reparación motor	Paquete herramientas aéreo	Provisión reservas de mant.	Elementos almacén	Provisión mant.	Mant. por reservas	Total
Flota ATR	1,523	5,085	8,941	11,993	1,292	1,133	109	30,076
Flotaembraer	1,145	5,461	3,512	-	484	-	-	10,602
Flota Y12	723	198	-	-	145	-	-	1,066
Flota no propia	117	119	377	-	-	-	-	613
Toda la flota	1,476	-	-	-	33	-	-	1,509
Total mantenimiento y reparaciones	4,984	10,863	12,830	11,993	1,954	1,133	109	43,866



Notas a los informes financieros al 31 de agosto de 2018 y 2017
(En millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

NOTA 10 – SERVICIOS AEROPORTUARIOS

La variación de la cuenta de servicios aeroportuarios con respecto al año 2017 fue de (\$1,060).

Descripción	2018	2017
Servicios aduaneros	1,258	1,232
Derechos de aeródromo	3	229
Servicios aeroportuarios	2,408	3,268
Total servicio aeroportuarios	3,669	4,729

La variación corresponde a la disminución de los servicios que le prestan a SATENA S.A. directamente en los aeropuertos por los conceptos de remolque de aeronaves, sillas de ruedas y derechos de parqueo.

NOTA 11 – GENERALES

La variación de la cuenta de generales con respecto al año 2017 fue de \$2,384, presenta la siguiente composición:

Descripción	2018	2017
Comisiones, honorarios y servicios	3,187	1,830
Mantenimiento sistema, descarga datos	2,306	1,772
Servicio de call center y carga	892	768
Arrendamientos bienes inmuebles	1,022	795
Alojamiento manutencion de pasajeros	562	385
Atencion pasajeros	288	155
Cute aeropuerto	276	327
Transporte de pasajeros	182	298
Gastos Aviones Matriculas, Penalidades, y otros	1	2
Total generales	8,716	6,332

La variación principal corresponde al incremento de las cuentas comisiones, honorarios y servicios en un 74%, sistema descarga de datos en un 30% y arrendamientos bienes inmuebles en un 30%.

NOTA 12 – DIFERENCIA EN CAMBIO

Los gastos e ingresos por diferencia en cambio para el mes de agosto de 2018 y 2017, la cual ha presentado una variación en la TRM por \$90 por cada dólar, presentan la siguiente composición:



Notas a los informes financieros al 31 de agosto de 2018 y 2017
(En millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Descripción	2018	2017
Ingreso por diferencial cambiario		
Efectivo y equivalentes al efectivo	24	-
Cuentas por cobrar	719	-
Adquisición de bienes y servicios nacional	24	210
Adquisición de bienes y servicios exterior	(1)	2,112
Financiamiento externo de largo plazo	170	453
Cuentas por pagar	-	-
	936	2,775
Gasto por diferencial cambiario		
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	(212)
Cuentas por cobrar	-	(500)
Prestamos por cobrar	-	(3)
Adquisición de bienes y servicios exterior	(1,157)	-
Inversiones	(5)	-
Financiamiento externo de largo plazo	2	-
	(1,160)	(715)
Valor neto por diferencial cambiario	(224)	2,060

La posición neta a agosto de 2018 y 2017 es la siguiente:

MES	2018	2017	% PROMEDIO POSICION NETA	2018	2017
Enero	12,323	16,211	112%	1,724	1,038
Febrero	11,794	15,223	107%	(139)	615
Marzo	12,618	17,372	115%	952	(46)
Abril	11,111	18,709	101%	(287)	(916)
Mayo	10,773	14,725	98%	(787)	404
Junio	8,412	8,887	77%	(433)	(1,047)
Julio	9,883	14,991	90%	544	645
Agosto	10,043	13,531	92%	(1,523)	787
Promedio	10,870	14,956	100%	6	185

Para agosto de 2018 la posición neta en dólares es de \$10,043, con un impacto en resultado de (\$1,523), debido a la variación del dólar de agosto vs julio que fue de \$151 pesos por dólar.

Para agosto de 2017 la posición neta en dólares es de \$13,531, con un impacto en resultado de \$787, debido a la variación del dólar de agosto vs julio que fue de (\$58) pesos por dólar.

NOTA 13 – FINANCIEROS

En los otros ingresos se registra lo referente a intereses sobre depósitos y mora, gastos bancarios de papelería e intereses de leasing operativo y financiero, así:

Notas a los informes financieros al 31 de agosto de 2018 y 2017
(En millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Descripción	2018	2017
Otros ingresos		
Intereses sobre depósitos	56	62
Intereses de mora	6	-
Total otros ingresos	62	62
Otros egresos		
Intereses sobre depósitos	-	(266)
Gastos bancarios papelería	(7)	(11)
Ajuste al peso	1	-
Intereses	(2,037)	(4,245)
Rechazos tarjetas crédito	(362)	(477)
Intereses por adquisición de bienes y servicios	(116)	(490)
Operaciones de financiamiento	-	(1,954)
Total otros egresos	(2,521)	(7,443)
Total otros ingresos y egresos	(2,459)	(7,381)

Su variación con respecto a la vigencia 2017, corresponde a la disminución por los intereses causados por la asunción de la deuda por parte de la Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

NOTA 14 – SUBVENCIÓN-RUTAS ÚNICAS

Para el cierre contable del mes de agosto de 2018, se ejecutó la subvención de la siguiente forma:

MES	2018	2017
Enero	1,921	-
Febrero	2,697	-
Marzo	2,300	-
Abril	2,681	-
Mayo	4,011	1,945
Junio	2,854	2,167
Julio	2,779	2,476
Agosto	3,034(*)	3,263
Septiembre	-	2,667
Octubre	-	2,362
Noviembre	-	1,624
Diciembre	-	3,273
Total ejecutado	22,228	19,776
Por ejecutar	3,892	-
Valor devuelto	-	5,632
Total subvención	26,170	25,408

(*) Valor estimado previo a la certificación de la Aeronáutica Civil de las rutas sociales únicas.