



**Servicio Aéreo a Territorios Nacionales S.A.
SATENA S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017**

SERVICIO AÉREO A TERRITORIOS NACIONALES S.A. SATENA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2,746	2,487
Inversiones		-	275
Préstamos y cuentas por cobrar, neto	6	34,566	12,715
Inventarios (consumibles)	7	12,857	10,810
Otros activos	8	7,472	8,909
Total activo corriente		<u>57,641</u>	<u>35,196</u>
Efectivo restringido	9	142	136
Depósitos entregados en garantía	10	51,071	38,924
Propiedades, planta y equipo, neto	11	112,402	111,546
Otros activos e Inversiones de administración		29	13
Total activo no corriente		<u>163,644</u>	<u>150,619</u>
Total del activo		<u>221,285</u>	<u>185,815</u>
Pasivo y patrimonio			
Préstamos por pagar	12	39,610	39,172
Cuentas por pagar	13	49,296	52,557
Pasivos por beneficios a empleados	15	8,829	5,520
Otros pasivos	14	26,787	27,739
Total pasivo corriente		<u>124,522</u>	<u>124,988</u>
Préstamos por pagar	12	13,182	5,445
Pasivos por beneficios a empleados	15	61,332	61,066
Provisiones	16	64,224	50,934
Otros pasivos	14	13	23
Total pasivo no corriente		<u>138,751</u>	<u>117,468</u>
Total del pasivo		<u>263,273</u>	<u>242,456</u>
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	17	47,302	47,302
Reserva de ley	17	125	-
Resultados de ejercicios anteriores	17	(80,948)	(84,873)
Resultado del ejercicio	17	12,666	1,255
Impactos por la transición al nuevo marco	17	(9,784)	(9,784)
Pérdidas actuariales	17	(11,349)	(10,541)
Total patrimonio (Déficit)		<u>(41,988)</u>	<u>(56,641)</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>221,285</u>	<u>185,815</u>

Las notas en las páginas 6 a la 68 son parte integral de los estados financieros.

Mayor General (r) PEDRO IGNACIO LOZANO QUINCHE (*)
Presidente

CARMEN RAQUEL ORTIZ CAMACHO (*)
Contador delegado PwC
T.P. 104215 – T

CAMILO ANDRÉS MARTÍNEZ SALAZAR
Revisor fiscal
T.P. 164.866 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2019)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros individuales y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

SERVICIO AÉREO A TERRITORIOS NACIONALES S.A. SATENA S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018
(con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017)
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de servicios			
Servicios de transporte	18	233,325	220,161
Otros servicios	18	6,681	6,798
Devoluciones, rebajas y descuentos	18	(9,926)	(8,779)
		230,080	218,180
Costos de operación			
Combustibles	19	(50,252)	(42,897)
Reparaciones y mantenimiento	20	(65,364)	(58,785)
Arrendamiento equipo aéreo	21	(24,073)	(21,890)
Comisiones y otros	22	(8,059)	(7,817)
Servicios atención vuelos	23	(8,278)	(7,600)
Servicios aeroportuarios		(5,620)	(7,038)
Seguros		(2,356)	(2,122)
Depreciación equipo aéreo		(18,031)	(19,048)
Generales		(11,852)	(10,202)
Nómina		(13,252)	(11,340)
		(207,137)	(188,739)
Resultado bruto		22,943	29,440
Gastos de administración, operación y ventas	24	(38,798)	(37,363)
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	24	(1,843)	(5,410)
Total gastos operacionales		(40,641)	(42,773)
Resultado operacional		(17,698)	(13,332)
Otro ingresos (gastos)			
Transferencias y subvenciones	25	25,898	19,642
Otros ingresos	25	30,022	8,315
Otros gastos	25	(25,403)	(13,370)
Total otros ingresos y gastos		30,517	14,587
Resultado antes de impuestos		12,819	1,255
Impuesto de renta y complementarios	27	(153)	-
Resultado neto del año		12,666	1,255
Otros resultados integrales			
Resultado neto del año		12,666	1,255
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	15	(808)	(4,488)
Resultado integral total del año		11,858	(3,233)

Las notas en las páginas 6 a la 68 son parte integral de los estados financieros

Mayor General (r) PEDRO IGNACIO LOZANO QUINCHE (*)
Presidente

CARMEN RAQUEL ORTIZ CAMACHO (*)
Contador delegado PwC
T.P. 104215 – T

CAMILO ANDRÉS MARTÍNEZ SALAZAR
Revisor fiscal
T.P. 164.866 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2019)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros individuales y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

SERVICIO AÉREO A TERRITORIOS NACIONALES S.A. SATENA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL

Por el año que termino el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Reserva de ley	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Impactos por la transición al nuevo marco normativo	Pérdidas actuariales	Total patrimonio
Saldo 31 de diciembre de 2016	396	-	(85,846)	(308)	(9,784)	(6,053)	(101,595)
Traslados del periodo	-	-	(308)	308	-	-	-
Capitalización	46,906	-	-	-	-	-	46,906
Ajustes de periodos anteriores (Nota 17)	-	-	1,281	-	-	-	1,281
Pérdidas actuariales beneficios a empleados (Nota 15)	-	-	-	-	-	(4,488)	(4,488)
Resultado neto del año	-	-	-	1,255	-	-	1,255
Saldo a 31 de diciembre de 2017	47,302	-	(84,873)	1,255	(9,784)	(10,541)	(56,641)
Traslados del periodo	-	-	1,255	(1,255)	-	-	-
Reserva legal	-	125	(125)	-	-	-	-
Ajustes de periodos anteriores (Nota 17)	-	-	2,795	-	-	-	2,795
Pérdidas actuariales beneficios a empleados (Nota 15)	-	-	-	-	-	(808)	(808)
Resultado neto del año	-	-	-	12,666	-	-	12,666
Saldo a 31 de diciembre de 2018	47,302	125	(80,948)	12,666	(9,784)	(11,349)	(41,988)

Las notas en las páginas 6 a la 68 son parte integral de los estados financieros.

Mayor General (r) PEDRO IGNACIO LOZANO QUINCHE (*)
Presidente

CARMEN RAQUEL ORTIZ CAMACHO (*)
Contador delegado PwC
T.P. 104215 – T

CAMILO ANDRÉS MARTÍNEZ SALAZAR
Revisor fiscal
T.P. 164.866 –T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 28 de febrero de 2019)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros individuales y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

SERVICIO AÉREO A TERRITORIOS NACIONALES S.A. SATENA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Año que termino el 31 de diciembre de 2018
(con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ventas de servicios de pasajes	240,534	238,614
Ventas de servicios de carga	5,541	4,453
Facturación de servicios	2,648	1,567
Ventas por contratos interadministrativos, pagos anticipados y otros ingresos directos	46,226	28,012
Recibidos por subvención	26,170	25,408
Recibidos	<u>321,119</u>	<u>298,054</u>
Pagado a proveedores nacionales	(149,289)	(127,235)
Pagado a proveedores del exterior	(76,220)	(84,873)
Pagado por arrendamientos	(21,225)	(20,055)
Pagado por Iva	(10,983)	(12,892)
Pagado por ICA, rete ICA y otros	(1,500)	(1,227)
Pago de retención en la fuente	(7,586)	(13,787)
Pagado por beneficios a los empleados	(20,534)	(17,916)
Pagado por seguridad social y aportes parafiscales	(4,879)	(4,659)
Pagado por comisiones	(8,608)	(7,087)
Pagado por gastos bancarios	(2,523)	(1,695)
Pagado por seguros	(3,378)	(2,712)
Pagado por honorarios	(3,089)	(2,341)
Pagado por servicios públicos	(996)	(1,029)
Variación del efectivo de uso restringido	(5)	1,402
Devolución de subvención	(5,632)	(8,320)
Pagados	<u>(316,447)</u>	<u>(304,426)</u>
Flujo de efectivo neto provisto por lo usado en las actividades de operación	<u>4,672</u>	<u>(6,372)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos	(11,056)	(4,203)
Flujo de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(11,056)</u>	<u>(4,203)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Ingresos por créditos	66,835	76,034
Pagos de préstamos	(47,757)	(54,221)
Pagado por arrendamiento financiero	(12,435)	(9,721)
Flujo de efectivo neto provisto en las actividades de financiación	<u>6,643</u>	<u>12,092</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	259	1,517
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	2,487	970
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>2,746</u>	<u>2,487</u>

Las notas en las páginas 6 a la 68 son parte integral de los estados financieros

Mayor General (r) PEDRO IGNACIO LOZANO QUINCHE (*)
Presidente

CARMEN RAQUEL ORTIZ CAMACHO (*)
Contador delegado PwC
T.P. 104215 – T

CAMILO ANDRÉS MARTÍNEZ SALAZAR
Revisor fiscal
T.P. 164.866 – T

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2019)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros individuales y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE

Servicio Aéreo a Territorios Nacionales S.A. (en adelante SATENA S.A.) fue creada por la ley 80 de 1.968, reorganizada conforme a los decretos 2344 de 1971, 2180 de 1984 y los estatutos relacionados con el acuerdo 002 de 2001.

SATENA S.A., se convirtió en una sociedad de economía mixta por acciones del orden nacional, de carácter anónimo, vinculada al Ministerio de Defensa Nacional, naturaleza jurídica que fue autorizada por la Ley 1427 de 2010, constituida mediante escritura pública No. 1427 de mayo 9 de 2011 de la notaria 64 de Bogotá, e inscrita el 9 de junio bajo el número 01486354 del libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá, y matrícula mercantil No.02107134. Se garantizará que la Nación conserve la participación accionaria del cincuenta y uno por ciento (51%) de SATENA S.A. El Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el Ministerio de Defensa Nacional serán socios de SATENA S.A. y se autoriza enajenar el restante cuarenta y nueve por ciento (49%) de las acciones.

Su domicilio principal está en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Avenida El Dorado # 103-08, entrada 1 interior 11 y podrá establecer subsidiarias, sucursales y agencias en el territorio nacional y en el exterior.

El objeto social de SATENA S.A. es la prestación del servicio de transporte aéreo de pasajeros, correo y carga en el territorio nacional y en el exterior y por ende la celebración de contratos de transporte aéreo de pasajeros, correo y carga de cualquier naturaleza y desarrollar la política y planes generales en materia de transporte aéreo para las regiones menos desarrolladas del país con el fin de integrarlas, para coadyuvarlas en su desarrollo económico, social y cultural y contribuir al ejercicio de la soberanía nacional de las zonas más apartadas del país.

A diciembre 31 de 2018 y 2017, SATENA S.A. atiende 37 y 36 destinos respectivamente, siendo en 25 y 23 destinos para los años 2018 y 2017 respectivamente el único operador aéreo.

La duración de SATENA S.A. es de noventa y nueve (99) años y podrá ser prorrogada o disminuida con base en las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

SATENA S.A. es la única aerolínea estatal que tiene la obligación de hacer presencia en aquellas regiones donde por cuestiones geográficas, de orden público y de pobreza, no llega ningún otro operador y es la forma en que el Estado refleja su presencia en desarrollo y cumplimiento de sus fines y objetivos, cumple una labor de vital importancia en la generación de desarrollo económico y social de las regiones atendidas, integrándolas con los principales centros económicos del país.

El Gobierno Nacional en cabeza del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y del Ministerio de Defensa Nacional; y con el objetivo de garantizar la sostenibilidad de la aerolínea y compensar el servicio aéreo esencial prestado por SATENA S.A. a las poblaciones más necesitadas del país, ha efectuado entre otras las siguientes acciones:

- Expedición del artículo 240 de la Ley 1753 de 2015 - Plan Nacional de Desarrollo 2014– 2018, en donde se facultó al Ministerio de Defensa Nacional para otorgar subvenciones (auxilio) a SATENA S.A. como único operador de rutas sociales.
- Expedición del Decreto 942 del 10 de junio 2016, el cual permitió que se materializara la subvención establecida en el Plan Nacional de Desarrollo; dando paso a que se recibieran recursos por concepto de subvención en calidad de anticipo, así:
 - En agosto de 2016 se recibieron \$18.700, en cumplimiento del Decreto 942 del 10 de junio de 2016.
 - En junio de 2017 se recibieron \$25.408 millones, en cumplimiento al Decreto 703 del 3 de mayo de 2017.
 - En marzo de 2018 se recibieron \$26.170 millones, dando cumplimiento al Decreto 300 del 19 de febrero de 2018.
- Contratación de una consultoría, para la elaboración de un plan de negocio para el periodo 2017 al 2025, que permita a SATENA S.A. salir de la causal de disolución y hacer sostenible a la compañía, el cual incluyó entre otros, dentro de sus resultados la recomendación de una capitalización para SATENA S.A. por valor de \$142.000 millones, en 2017 \$49.165 millones, en 2018 \$61.000 millones y en 2019 \$31.835 millones, de acuerdo a esto el Gobierno Nacional a generado los siguientes actos administrativos:
 - Expedición de la Ley 1815 del 1 de diciembre de 2016 “Por la cual se decreta el presupuesto de rentas y recursos de capital y la Ley de apropiaciones para la vigencia fiscal del 1o. de enero al 31 de diciembre de 2017”, en la cual se incluyó el artículo 109 que dispone lo siguiente:

ARTÍCULO 109o. CAPITALIZACION SATENA. Autorízase a la Nación - Ministerio de Hacienda y Crédito Público para capitalizar al Servicio Aéreo a Territorios Nacionales S.A. SATENA, en la vigencia 2017 a través de asunción de la deuda con establecimientos financieros por el saldo en balance al corte del 31 de diciembre de 2016, debidamente certificado por el Representante Legal y Revisor Fiscal. A cambio, la Nación – Ministerio de Hacienda y Crédito Público recibirá acciones de dicha empresa por un valor equivalente al valor de la capitalización.

- La capitalización fue llevada a cabo en noviembre de 2017 por valor de \$46.906 millones, mediante la asunción de deuda del saldo de las obligaciones de los contratos de empréstito interno y de leasing financiero, en donde fueron entregadas 1.172.640.492 millones de acciones al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, quien es el accionista mayoritario de SATENA con el 99.99% de participación accionaria.

El 29 de julio de 2018 se expide la Ley 1924, por la cual se autoriza a la Nación – Ministerio de Hacienda y Crédito Público capitalizar a SATENA S.A., hasta por la suma de \$92.835 millones, la cual se realizaría en dos vigencias \$61.000 millones para la vigencia 2018, y \$31.835 millones para el 2019, la cual se hará en dinero destinado exclusivamente para la compra de aeronaves, sin embargo, de acuerdo con comunicación de la Dirección General de Presupuesto Público mediante oficio 1-2018-079875 del 30 de agosto 2018, se informó a SATENA que en el 2018 no se disponen de los recursos presupuestales, sin embargo, la administración de la Compañía continúa haciendo gestiones para lograr la capitalización en el mediano plazo.

- **Órganos de Dirección y Administración**

La dirección, administración y organización de SATENA S.A. es ejercida por los siguientes órganos:

La Asamblea General de Accionistas conformada por:

Ministerio de Defensa Nacional
Ministerio de Hacienda y Crédito Público Colombiana
Corporación de la Industria Aeronáutica - CIAC S.A.
Agencia Logística de las Fuerzas Militares
Sociedad Hotelera Tequendama
Fondo Rotatorio de la Policía Nacional

La Junta Directiva conformada por:

El Ministro de Defensa Nacional, quien la preside o su delegado
El Comandante de la Fuerza Aérea Colombiana o su delegado
Dos (2) representantes del Ministerio de Hacienda y Crédito Público
El delegado del Sr. Presidente de la República.
La Representación Legal se encuentra a cargo del Presidente de la empresa y un suplente, quien lo reemplazará en sus faltas absolutas, temporales o accidentales.

Órganos reguladores, de vigilancia y control

Los siguientes son los órganos e instancias de vigilancia y control de SATENA S.A.:

- La Contraloría General de la República, ejerce control fiscal, de conformidad con las normas vigentes.
- La Superintendencia de Puertos y Transporte, ejerce la vigilancia, inspección y control de la prestación del servicio público de transporte, su infraestructura y servicios afines en sus medios, modos y nodos dentro de la cadena logística del transporte.
- La Contaduría General de la Nación “CGN”, ejerce la autoridad nacional en materia contable.
- La Aeronáutica Civil, en procura de la seguridad operacional en el sector aeronáutico para los usuarios de transporte aéreo, tanto nacionales como extranjeros emite reglamentación aeronáutica, certificación y licenciamiento, vigilancia, seguimiento y control y tiene poder sancionatorio.
- La Superintendencia de Industria y Comercio, ejerce la autoridad en la salvaguarda los derechos de los consumidores, protege la libre y sana competencia, actúa como autoridad nacional de la propiedad industrial y defiende los derechos fundamentales relacionados con la correcta administración de datos personales.
- La Oficina de Control Interno de la empresa, desempeña sus funciones en el marco de la Ley 87 de 1993 y sus decretos reglamentarios.

En materia tributaria, SATENA S.A. se rige por las normas del nivel nacional, distrital y territorial, de acuerdo a las zonas del país donde presta sus servicios; por lo tanto, debe atender los parámetros tributarios de la DIAN, la Secretaria de Hacienda Distrital SHD y las oficinas de recaudación de los entes territoriales.

NOTA 2 – DECLARACIÓN EXPLICITA Y SIN RESERVAS DEL CUMPLIMIENTO DEL MARCO NORMATIVO SEGÚN RESOLUCIÓN No. 414 DE 2014

Bases de Presentación y resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de SATENA S.A. han sido preparados de acuerdo con la Resolución No. 414 del 8 de septiembre de 2014 y la Resolución No. 663 del 30 de diciembre de 2015, expedidas por la Contaduría General de la Nación, donde se incorporó en el Régimen de Contabilidad Pública (RCP) el Marco Normativo para Empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros serán preparadas bajo el marco normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público y se presentan a continuación:

2.2. Políticas contables

Las políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos adoptados por SATENA S.A. para la elaboración y presentación de los estados financieros.

Las políticas contables establecidas por la Contaduría General de la Nación y contenidas en el Régimen de Contabilidad Pública (RCP) son aplicadas por SATENA S.A. de manera uniforme para transacciones, hechos y operaciones que sean similares. No obstante, en algunos casos específicos, se permitirá que SATENA S.A., considerando lo definido en el Régimen de Contabilidad Pública (RCP) y a partir de juicios profesionales, seleccione y aplique una política contable para el reconocimiento de un hecho económico, la cual conlleve a mostrar la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo atendiendo las características de representación fiel y relevancia de la información financiera.

SATENA S.A. cambiará una política contable cuando se realice una modificación en el Régimen de Contabilidad Pública (RCP) o cuando, en los casos específicos que el mismo permita, que se considere pertinente un cambio de política que conlleve a la representación fiel y a la relevancia de la información financiera.

2.3. Bases de presentación

Para la preparación y presentación de estados financieros de propósito de información general, SATENA S.A. se elaboraron con base en el Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público. Dicho marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación, que es el organismo de regulación contable para las entidades públicas colombianas.

Los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 para SATENA S.A. se componen de:

- Estados de situación financiera individual
- Estados del resultado integral individual
- Estados de cambios en el patrimonio individual
- Estados de Flujo de Efectivo individual
- Notas a los estados financieros

2.4. Moneda funcional y de presentación

La administración de SATENA S.A. considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes y por lo tanto, esta se define como su moneda funcional y también es la moneda de presentación de los estados financieros.

2.5. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados.

2.6. Efectivo y equivalentes al efectivo y efectivo restringido

2.6.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y los equivalentes al efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres meses o menos, desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

2.6.2. Efectivo restringido.

Representa el valor de los fondos de efectivo y equivalentes al efectivo que no están disponibles para uso inmediato por parte de SATENA S.A.

De acuerdo con el marco normativo de la Resolución No. 414 de 2014, en esta cuenta se revelan las cuentas bancarias y encargos fiduciarios derivados de contratos de fiducia con terceros, que presentan cláusulas de uso restringido establecidas como fuente de pago en garantía de endeudamiento con entidades financieras y el pago de beneficios a empleados post – empleo pensiones.

2.7. Instrumentos financieros

2.7.1. Activos financieros

2.7.1.1. Reconocimiento y medición inicial

En el reconocimiento, las inversiones de administración de liquidez se medirán por el valor razonable. Cualquier diferencia con el precio de la transacción se reconocerá como ingreso o como gasto, según corresponda, en la fecha de la adquisición. Si la inversión no tiene valor razonable, se medirá por el precio de la transacción.

Las compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por una norma o convención del mercado (compraventas convencionales) se reconocen en la fecha de la compraventa, es decir, la fecha en la que SATENA S.A. se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de SATENA S.A. incluyen efectivo, inversiones de administración de liquidez, deudores comerciales, préstamos otorgados, depósitos entregados en garantía y otras cuentas por cobrar en títulos de deuda y de patrimonio sin cotización en bolsa.

2.7.1.2. Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Inversiones clasificadas en la categoría de costo amortizado

Con posterioridad al reconocimiento, las inversiones clasificadas en la categoría de costo amortizado se medirán al costo amortizado. El costo amortizado corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos de capital e intereses.

El rendimiento efectivo se calculará multiplicando el valor en libros de la inversión por la tasa de interés efectiva, es decir, aquella que hace equivalente los flujos contractuales del título con el valor inicialmente reconocido. El rendimiento efectivo se reconocerá como un mayor valor de la inversión y como un ingreso.

Los rendimientos recibidos reducirán el valor de la inversión, afectando el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación recibida.

Las inversiones de administración de liquidez clasificadas al costo amortizado serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del emisor o del desmejoramiento de las condiciones crediticias del mismo.

Inversiones clasificadas al costo

Las inversiones clasificadas al costo se mantendrán al costo y serán objeto de estimación de deterioro. El deterioro de los instrumentos de patrimonio corresponderá al exceso del valor en libros de la inversión con respecto al valor de la participación en el patrimonio de la entidad receptora de la misma. El deterioro se determinará al final del periodo contable y se reconocerá de forma separada, como un menor valor de la inversión, afectando el gasto del periodo.

El deterioro de los instrumentos de patrimonio clasificados al costo podrá revertirse únicamente hasta el costo inicial de la inversión cuando el valor de la participación en el patrimonio de la entidad receptora de la inversión supere su valor en libros. Para el efecto, se disminuirá el valor del deterioro acumulado y se afectará el resultado del periodo.

Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por la empresa, originados en la prestación de servicios de transporte aéreo, así como en otras actividades desarrolladas, de los cuales se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo o costo amortizado dependiendo, respectivamente, de si el plazo para pago concedido es normal o si es superior al normal.

Los préstamos y las cuentas por cobrar clasificadas al costo corresponden a los derechos para los que SATENA S.A. concede plazos de pago normales del negocio, es decir, la política de crédito que aplica a los clientes atiende las condiciones generales del negocio y del sector. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado corresponden a los derechos para los que SATENA S.A. pacta plazos de pago superiores a los normales en el negocio y el sector.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La causación de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultado y las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen como gasto en el estado de resultado.

2.7.1.3. Baja en cuentas

Un activo financiero o una parte de un activo financiero o de un grupo de activos financieros similares se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo.

- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

2.7.1.4. Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, SATENA S.A. evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de activos financieros, que se pueda estimar de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuanto datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, debido a cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Para SATENA S.A. las cuentas por cobrar que tenga un vencimiento mayor a ciento ochenta (180) días contados a partir de la fecha de expedición de la factura, serán deterioradas al 100%, y si el deudor realiza un abono o es cancelada, se procede a revertir la operación contable.

2.7.1.5. Activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, primero se evalúa si existe evidencia objetiva individual del deterioro del valor de los activos financieros que sean individualmente significativos, o colectivamente para los activos financieros que no resulten individualmente significativos.

Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluirá al activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similar y los evaluará en forma conjunta para determinar si existe deterioro del valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro del valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no se incluyen en una evaluación colectiva de deterioro del valor.

Si existiere evidencia objetiva de que hubo una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas crediticias futuras esperadas que aún no se hayan incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de deterioro y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultado. Los intereses ganados se siguen devengando sobre la base del importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés efectiva utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor.

Los intereses ganados se registran como ingresos financieros en el estado del resultado. Los préstamos y el deterioro correspondiente se imputan a pérdida cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y toda la garantía sobre ellos se efectivizó o transfirió a SATENA S.A. si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un acontecimiento que ocurra después de haber reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de deterioro. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como menor gasto financiero en el estado del resultado.

2.7.2. Pasivos financieros

2.7.2.1. Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable menos, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de SATENA S.A. incluyen cuentas por pagar comerciales, préstamos a corto y largo plazo y otras cuentas por pagar.

2.7.2.2. Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Préstamos por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos por pagar que devengan intereses se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado del resultado cuando los pasivos se dan de baja, como también a través del proceso de amortización utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La causación de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado del resultado.

2.7.2.3. Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado del resultado.

2.7.3 Instrumentos derivados de cobertura

Teniendo en cuenta el marco normativo para empresas que no cotizan en el mercado ni captan ahorro del público, SATENA S.A. las cuales cumplen con las siguientes características:

- a) Su valor cambia como consecuencia de las variaciones de valor del subyacente, el cual corresponde a la variable sobre la cual se determina el valor del instrumento derivado, y puede estar representado en títulos de renta variable o renta fija, divisas, tasas de interés, índices bursátiles y precios de materias primas, entre otros;
- b) Requieren una mínima o nula inversión; y
- c) Su cumplimiento se realizará en una fecha futura.

Los instrumentos derivados se clasificarán, de acuerdo con su finalidad, en derivados con fines de especulación y en derivados con fines de cobertura. Los instrumentos derivados con fines de especulación corresponden a aquellos que se constituyen con el fin de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del mercado.

Por su parte, los instrumentos derivados con fines de cobertura corresponden a aquellos que se tienen con el fin de neutralizar el riesgo de pérdida al que está expuesta la empresa como consecuencia de las fluctuaciones futuras en el valor razonable, en los flujos de efectivo o en la inversión neta en un negocio en el extranjero.

2.8. Inventarios

Los inventarios de SATENA S.A. están conformados por elementos consumibles e inventarios de consumo, aeronáuticos y reparables.

Los inventarios, son activos adquiridos que se tengan con la intención de consumirse en actividades prestación de servicios.

Los inventarios se medirán por el costo de adquisición. Los inventarios se medirán por los costos en los que se haya incurrido y que estén asociados con la prestación del mismo.

Sistema de inventario y fórmulas del cálculo del costo se llevan utilizando el sistema de inventario permanente. Para efectos de valoración y determinación de los costos, se aplicarán el método de promedio ponderado.

Dentro de los inventarios se encuentran elementos de baja rotación, que corresponden a material que pertenece y aplica a la actual flota de la empresa, el cual no es perecedero, estos inventarios, fueron adquiridos en vigencias anteriores en donde el valor de la tasa de cambio era inferior a la que se maneja actualmente.

Costo de adquisición

El costo de adquisición de los inventarios incluirá el precio de compra, los aranceles y otros impuestos no recuperables, el transporte, el almacenamiento (siempre y cuando sea necesario para llevar a cabo el proceso de transformación productiva) y otras erogaciones necesarias para colocar los inventarios en condiciones de uso.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares afectarán el valor del inventario, del costo de ventas o del ingreso, dependiendo de si el inventario que los originó se encuentra en existencia, o se vendió o consumió en la prestación del servicio.

2.9. Propiedad planta y equipo de uso propio

Corresponde a la propiedad planta y equipos, empleados para la prestación de servicios; para propósitos administrativos de uso propio, los activos en propiedad o en contrato de arrendamiento financiero, y que espera utilizar durante más de un ejercicio. Así mismo, incluye los activos materiales recibidos a título de donación por los cuales no realiza ninguna contraprestación.

El equipo de vuelo se reconoce por componentes principales y su medición inicial se realiza al costo de adquisición. La depreciación se realiza de acuerdo con sus vidas útiles y las pérdidas por deterioro de valor, las cuales se revisan anualmente. Así mismo, se disminuye del valor del costo histórico del activo los mantenimientos mayores implícitos, los cuales se amortizan de acuerdo con la frecuencia del mantenimiento.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Los activos por arrendamiento financiero se registran por el menor valor entre el valor retornable y el valor presente de los pagos por arrendamientos.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el coste de adquisición de los activos, menos deterioro. Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

2.9.1. Porcentajes de depreciación de activos materiales

Activos depreciables	Años de vida útil
Redes, líneas y cables	25
Maquinaria y equipo	15
Equipo médico y científico	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Equipo transporte (vehículos)	10
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de computación	5

2.9.2. Flota aérea y vidas útiles de las aeronaves

Por el tipo de operación de la aerolínea, en relación con la duración de los vuelos, el factor más restrictivo es el ciclaje, motivo por el cual se ha tomado esta variable como limitante en el tiempo de vida de las aeronaves y del insumo para calcular la vida útil.

La vida útil en años para cada uno de las aeronaves de la compañía, se calculó con base en los ciclos de aviación (Un ciclo es asimilado como un despegue y un aterrizaje y lo que técnicamente implica ese evento) y la fecha de ingreso a SATENA S.A.

La vida útil de la flota aérea de SATENA S.A. se establece así:

Aviones de propiedad de SATENA S.A, cuya depreciación es en línea recta y se calcula anualmente con base en el estimado de ciclos de aviación de las aeronaves.

Tipo	Matrícula	FAC	Fecha de ingreso	Vida útil diciembre 31 de 2018	Vida útil diciembre 31 de 2017
Y12	HK-5036	1106	abr-14	-	240
Y12	HK-5037	1107	abr-14	240	240
EMBRAER 145	HK-4535	1172	dic-11	Entre 276 y 288	Entre 276 y 288
EMBRAER 170	HK-4528	1180	sep-10	Entre 240 y 408	Entre 240 y 408
EMBRAER 145	HK-4525	1171	dic-03	Entre 276 y 288	Entre 276 y 288

Aviones en leasing financiero, cuya vida útil se calcula de acuerdo con el plazo del contrato origen.

En el mes de agosto de 2018, la aeronave Y12 con matrícula HK 5036, tuvo un siniestro durante su operación normal de vuelo, producto de este evento, la aeronave fue declarada en condiciones de no aeronavegabilidad y la compañía se encuentra en proceso de espera de recibir el valor de la reclamación por parte de la aseguradora. El monto liquidado para este evento es de USD 5.300.000

Tipo	Matrícula	FAC	Fecha de ingreso	Vida útil diciembre 31 de 2018	Vida útil diciembre 31 de 2017
ATR42-500	HK-5104	1190	ene-15	60	60
ATR42-500	HK-4979	1191	oct-13	108	60 (*)
ATR42-500	HK-4862	1187	jun-12	132	84 (*)

(*) De acuerdo con la enmienda realizada el 29 de junio de 2018, sobre los contratos de arrendamiento de las aeronaves FAC 1187 y 1191, se amplió el plazo del contrato del leasing en 48 meses, generando con este cambio una revaluación de las condiciones del arrendamiento inicial, que consecuentemente derivó en la ampliación de las vidas útiles de las aeronaves.

2.9.3 Depreciación por componentes

Aeronaves propias: Cuando los componentes o partes de un activo depreciable tienen vidas útiles distintas, o suministren beneficios económicos, o potenciales de servicios a ritmos diferentes, la depreciación de cada componente debe calcularse según el método y vida útil más adecuada, y contabilizarse por separado. SATENA S.A. aplica lo establecido en el Marco Normativo emitido por la CGN, y definió desagregar sus activos de la siguiente manera: Fuselajes, hélices, motores y trenes de aterrizaje los cuales se deprecian con base en la vida útil, estimada para cada componente.

Capitalización de Mantenimientos: Cuando un componente clasificado como activo incurre en un mantenimiento mayor, este es capitalizado y se amortiza en el periodo estimado de ocurrencia de un nuevo mantenimiento, si el mantenimiento anterior no ha culminado su amortización, se castiga el saldo pendiente antes de la activación del nuevo mantenimiento, este tratamiento aplica solo para las aeronaves propias de SATENA S.A.

Aeronaves en arrendamiento financiero: SATENA S.A. aplica lo establecido en el Marco Normativo emitido por la CGN, y definió desagregar sus activos de la siguiente manera: Fuselajes, hélices, motores y trenes de aterrizaje los cuales se deprecian con base en la duración del contrato.

2.9.4. Avalúo técnico

El Marco Normativo emitido por la CGN indica que “La selección y aplicación de las metodologías para realizar el avalúo técnico debe tener en cuenta la relación costo-beneficio para la entidad contable pública, procurando evitar erogaciones significativas, para lo cual podrán efectuarse avalúos con personal de la entidad, con personas naturales o jurídicas o con el apoyo de otras entidades públicas, siempre que cuenten con la idoneidad y capacidad para su realización.

Al cierre del año 2018, SATENA S.A., realizó los avalúos de su flota propia a través de la aseguradora para determinar si existía o no deterioro de las aeronaves y como resultado del mismo se determinó que no se presentaban indicios de deterioro.

2.9.5. Reconocimiento contable de la depreciación de los bienes de menor cuantía

Los activos de menor cuantía son los que, con base en su valor de adquisición o incorporación, pueden depreciarse en el mismo año en que se adquieren o incorporan teniendo en cuenta la política adoptada por SATENA S.A.

De acuerdo con lo indicado, SATENA S.A. deprecia los bienes de menor cuantía en el mismo año en que son adquiridos, siempre que el valor por el cual se adquieren no sea superior a 10 salarios mínimos legales vigentes (SMLV), \$7.812 para el 2018 y \$7.377 para 2017 (en miles de pesos colombianos). El registro de la depreciación se efectúa en el momento de la adquisición o incorporación del activo.

2.10. Bienes recibidos en arrendamiento

Los bienes recibidos en arrendamiento al inicio del contrato son clasificados en arrendamientos financieros u operativos. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros se incluyen en el balance como propiedades planta y equipo de uso propio y en el pasivo simultáneamente por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o bien por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor.

El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés: implícita o incremental derivada del contrato de arrendamiento.

Cualquier costo directo inicial del arrendatario se adiciona al importe reconocido como activo. El valor registrado como pasivo se incluye en la cuenta de pasivos financieros y se registra de la misma forma que éstos.

SATENA S.A. identificó mediante el análisis de las condiciones de cada contrato de las aeronaves que cumple con los criterios para ser clasificados como un contrato de arrendamiento financiero y los clasificó como propiedad planta y asignó las vidas útiles, de acuerdo con las fechas de vencimiento de cada una de los contratos.

2.11. Deterioro del valor de los activos

SATENA S.A. reconoce una pérdida por deterioro del valor de un activo cuando su valor en libros supere su valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos de disposición y su valor en uso. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se espera obtener de un activo.

2.12. Desmantelamiento (Devolución de aeronaves)

Las provisiones por desmantelamiento, las cuales hacen referencia a las erogaciones necesarias al momento de la devolución de las aeronaves que se encuentran descritas en los diferentes contratos bajo la modalidad de arrendamiento financiero u operativo, se reconocen de la siguiente manera:

Arrendamiento financiero: el desmantelamiento se reconoce en su medición inicial como un mayor valor del activo a depreciar y como un pasivo, por el valor presente de la obligación al final de contrato; este valor es calculado con base en el reporte realizado por el área técnica de SATENA S.A. en el cual, se tienen en cuenta conceptos como: boroscopia de motores, pintura, reportes de inspección, renta de paralización, vuelo de traslado, entre otros.

Arrendamiento operativo: el desmantelamiento se reconoce como un gasto de operación periódico en la medida en que se ejecuta el contrato de arrendamiento generando paralelamente una provisión derivada de la obligación, la estimación se constituye conforme al reporte realizado por el área técnica de SATENA S.A.

Los montos descritos anteriormente se descuentan mensualmente a la tasa de interés determinada por SATENA S.A., la cual se basa en la tasa de endeudamiento de la compañía.

2.13. Periodicidad en la comprobación del deterioro del valor

SATENA S.A. tiene como política evaluar si existen indicios de deterioro del valor de sus activos con una periodicidad anual. Si existe algún indicio, SATENA S.A. estima el valor recuperable del activo para comprobar si efectivamente se encuentra deteriorado.

2.14. Beneficios a empleados

De acuerdo con el marco Normativo los beneficios a los empleados se reconocen como las contraprestaciones concedidas por SATENA S.A. a cambio de los servicios prestados por los empleados, estos son divididos en tres clases:

2.14.1. Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de doce (12) meses siguientes al final del período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

2.14.2. Beneficios post-empleo

Son beneficios que SATENA S.A. paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su periodo de empleo, diferentes de indemnizaciones. Dichos beneficios de acuerdo con las normas laborales colombianas corresponden a pensiones de jubilación que asume directamente la entidad, y cesantías por pagar a empleados que continúen en régimen laboral anterior a la Ley 50 de 1990.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del periodo de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad. Bajo el método de unidad de crédito proyectada los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrados en el estado de resultados de SATENA S.A. incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo por cambios en las asunciones actuariales son registradas en el otro resultado integral.

2.14.3. Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

Dichos beneficios corresponden a pagos a cargo de SATENA S.A. procedentes de una decisión unilateral de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta por parte de SATENA S.A. de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que unilateralmente decide otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando SATENA S.A. comunique al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozca provisiones por costos de restructuración que involucre el pago de los beneficios por terminación.

2.15. Cuentas por pagar

Representa las obligaciones adquiridas por SATENA S.A. a terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera la salida de un flujo financiero o determinable a través de efectivo, equivalentes de efectivo u otro instrumento financiero o recursos procedentes de terceros orientados a cumplir un fin, propósito o actividad específica sin contraprestación como es el caso de las subvenciones.

2.16. Impuestos

El gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente, el impuesto a la sobretasa al impuesto de renta y complementarios. El gasto de impuesto es reconocido en el estado de resultados.

2.16.1. Impuestos sobre la renta

El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2018, las tasas vigentes para el impuesto de renta es del 33% para el 2018 y años siguientes. La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3.5% de su patrimonio líquido del ejercicio gravable del año anterior.

La Presidencia de SATENA S.A. periódicamente evalúa las posiciones inciertas tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto a las ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.

De acuerdo con la Ley 1943 del 28 de diciembre de 2018, reglamento las nuevas tasas a aplicar en el impuesto de renta y complementarios así: para el 2019 33%, en el 2020 el 32%, para el 2021 el 31% y en el 2022 el 30%.

Así mismo la renta presuntiva quedo de la siguiente forma: para el 2019 el 1.5%, en el 2020 el 1.5% y a partir de 2021 el valor de la tarifa es el 0%.

2.16.2. Sobretasa al impuesto de renta y complementarios

La Sobretasa al impuesto sobre la renta y complementarios de acuerdo con las normas tributarias vigentes es del 6% para el año 2017 y 4% para el año 2018 a cargo de los contribuyentes señalados en el artículo 100 de la Ley 1819 de 2016, y se calculará sobre la misma base gravable determinada para el impuesto de renta y complementarios, tiene una base mínima de \$800 millones.

La sobretasa está sujeta en los períodos gravables a un anticipo del 100% del valor de la misma, calculado sobre la base gravable determinada para el impuesto de renta y complementarios sobre la cual el contribuyente liquido el mencionado impuesto el año inmediatamente anterior. El anticipo a la sobretasa se paga en dos cuotas anuales en las fechas que establece la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

2.16.3. Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la extensión que es probable que futuros ingresos tributarios estarán disponibles contra los cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporarias gravables que surgen, excepto si es probable que la diferencia temporal no se revertirá en un futuro cercano.

Los impuestos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

Con base en la doctrina contable emitida por la CGN relacionada en el concepto 2015000043481 del 17 noviembre de 2015, actualmente SATENA S.A. no calcula impuesto de renta diferido debido a las pérdidas recurrentes y al déficit patrimonial que actualmente presenta.

2.17. Provisiones

Las provisiones por devoluciones de aeronaves (desmantelamiento), costos de reestructuración y demandas legales se reconocen cuando SATENA S.A. tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

2.17.1. Provisiones de mantenimiento mayor y devolución de aeronaves

La forma como es determinada o calculada la provisión de mantenimiento, es con base a las horas y/o ciclos de vuelo por una tasa definida técnicamente por el área de mantenimiento de acuerdo con los valores esperados según corresponda la visita a taller, determinados para cada componente.

Reservas contractuales de mantenimiento: corresponden a la estimación del mantenimiento mayor contractual para los componentes mayores de las aeronaves como son: motores, APU, fuselaje, hélices y trenes que son cubiertos con pagos periódicos y liquidados de acuerdo con los términos del contrato al arrendador para cumplir las condiciones de entrega al término del contrato.

Provisión por mantenimiento no cubierto por reservas contractuales de mantenimiento: se determina con base en las horas vuelo, por la diferencia entre el costo estimado del mantenimiento y el costo cubierto a través de las reservas de mantenimiento contractuales.

En el momento de entrada a taller o servicio mayor, la diferencia entre el total de las reservas de mantenimiento a favor registradas por la entidad y el valor del mantenimiento real se registra como un costo.

Provisión por devoluciones de aeronaves: se determina de acuerdo con las condiciones de entrega de cada aeronave, sus requisitos corresponden a la estructura de las aeronaves en su estado original, la provisión cubre los siguientes conceptos: pintura interior y exterior, sillas de pasajeros y Ferry Flight.

Los costos para la determinación de la valoración corresponden, a valores estimados de estos elementos según el precio del mercado (datos de aerolíneas y talleres - MROs); el costo se proyecta a la fecha de la devolución de cada avión escalando el costo.

2.18. Transporte vendido no utilizado y reconocimiento de ingresos

La venta de boletos, cargos por servicios y otros cargos se reconocen inicialmente como tiquetes vendidos no utilizados en la cuenta de pasivo denominada ingresos diferidos.

En el momento en que el servicio de transporte es proporcionado, se reconoce el ingreso y la cuenta de pasivo se reduce cuando existe reembolsos efectuados por la no utilización de tiquetes y solicitados por parte del cliente, se reduce la cuenta del pasivo y se reintegra el dinero. Por política de la industria, los boletos no utilizados por los pasajeros se reconocen como ingresos por tiquetes caducados cuando la fecha de venta es superior a trece meses. Las tasas aeroportuarias de boletos no utilizados son reconocidas como ingreso, conforme al criterio mencionado anteriormente.

2.19. Ajuste de periodos anteriores

De acuerdo con la doctrina expedida por la Contaduría General de la Nación sobre los errores por omisiones e inexactitudes que se presentan en los estados financieros de la empresa, para uno o más periodos anteriores, como resultado de un fallo al utilizar la información para la elaboración de los estados financieros de esos periodos corresponde, entre otros, los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, la inadvertencia o mala interpretación de hechos y los fraudes.

La empresa corregirá los errores de periodos anteriores, sean materiales o no, en el periodo en el que se descubra el error, ajustando el valor de las partidas de activos, pasivos y patrimonio, que se vieron afectadas por este. En consecuencia, el efecto de la corrección de un error de periodos anteriores en ningún caso se incluirá en el resultado del periodo en el que se descubra el error sino se registrará contra la cuenta 3225 – Resultados de ejercicios anteriores, ya que, de manera explícita, el marco normativo prohíbe el reconocimiento de este tipo de ajustes contra el resultado del periodo.

2.20. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, por los servicios prestados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. SATENA S.A. reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de SATENA S.A, tal como se describe a continuación:

2.20.1. Prestación de servicios

El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y evaluada sobre la base del servicio real provisto como una proporción del total de servicios que serán provistos.

Ingresos actividades conexas

Los ingresos por prestación de servicios complementarios principalmente corresponden a ingresos por la venta de transporte de equipaje y carga, servicio de web check in, penalidades, tarifa administrativa. El recaudo de este ingreso es de forma inmediata por lo cual no genera una cuenta por cobrar. Los ingresos por este concepto se reconocen una vez se ha prestado el servicio.

2.20.2. Reconocimiento de ingresos por tiquetes caducados

Se establece la caducidad de un tiquete, cuando ha perdido la validez máxima para su utilización, la cual está sujeta a las condiciones tarifarias; la validez máxima de un tiquete es trece meses, contados a partir de la fecha de venta.

Las condiciones de un tiquete cambian cuando requiere ser revisado (emitirse un nuevo tiquete en vuelos y fechas distintas de las originales) y para efectuar la devolución del precio pagado por el mismo, lo que se denomina reembolso.

Una vez cumplida la validez máxima del tiquete establecida por la política de la entidad, SATENA S.A. reconoce el ingreso, trasladando del valor registrado en el diferido, a la cuenta del ingreso.

Venta de pasajes tiquetes no utilizado

Teniendo en cuenta el capítulo IV Ingresos, del manual de contabilidad de SATENA S.A. 1. Ingresos de actividades ordinarias, los ingresos de actividades ordinarias corresponden a la entrada de beneficios económicos, generados durante el periodo contable, los cuales son susceptibles de incrementar el patrimonio. Los ingresos de actividades ordinarias se originan por la prestación de servicios. El resultado de una transacción podrá estimarse con fiabilidad cuando se cumpla los siguientes requisitos: a) el valor de los ingresos puede medirse con fiabilidad b) es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; c) el grado de avance en la prestación del servicio, al final del periodo contable, puede medirse con fiabilidad; y d) los costos en los que se haya incurrido durante la transacción y aquellos necesarios para completarla pueden medirse con fiabilidad. El reconocimiento de ingresos en la compañía incluye los conceptos de tiquetes utilizados y tiquetes caducados.

2.20.3. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se registran usando el método de la tasa de interés efectivo para todos los instrumentos financieros valorados a su costo amortizado. La tasa de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o un periodo más corto, cuando corresponda, al valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los ingresos por intereses se registran como ingresos financieros en la cuenta de resultados.

2.21. Subvenciones

De acuerdo al Nuevo Marco Normativo, las subvenciones corresponden a los recursos procedentes de terceros que están orientados al cumplimiento de un fin, propósito, actividad o proyecto específicos. Estos recursos pueden estar o no condicionados y pueden ser reintegrables, dependiendo del cumplimiento pasado o futuro de ciertas condiciones. Las subvenciones se reconocerán cuando sea posible asignarles un valor; de lo contrario, serán únicamente objeto de revelación.

Las subvenciones pueden originarse por distintas vías, tales como: los préstamos condicionados con tasa de interés cero o con tasas inferiores a las del mercado, préstamos condonables o donaciones, las cuales pueden ser en efectivo y/o en especie.

Durante los años 2018 y 2017, a la compañía se le otorgó por parte del Ministerio de Defensa Nacional las subvenciones de que trata el Artículo 240 de la Ley 1753 de 2015 para las pérdidas operativas en las rutas sociales en las cuales SATENA S.A., actúa como único operador en ciclo completo.

El valor de la subvención corresponde al resultado de los ingresos menos los egresos que incurre SATENA S.A. por la atención de dichas rutas sobre el valor total de la operación.

Las donaciones son los recursos transferidos, bien sea de carácter monetario o no monetario, por los cuales no realiza ninguna contraprestación o realiza una contraprestación simbólica.

SATENA S.A. recibe de parte de la Fuerza Aérea Colombiana - FAC servicios sin contraprestación en especie de pilotos y copilotos, los cuales son medidos a su valor de mercado y se reconocen de manera simultánea como ingresos y como gastos en la medida en que recibe el servicio.

2.22. Gastos de prestación del servicio y gastos operacionales

Los gastos de prestación del servicio y los gastos operacionales se contabilizan por el método de causación.

2.22.1 Depósitos en garantía

Representan principalmente los depósitos por servicios y rentas de equipo de vuelo bajo arrendamientos financieros.

Los depósitos en garantía se presentan como activo circulante o no circulante en el estado de situación financiera dependiendo de la fecha en que el contrato establece que serán recuperados.

2.23. Costo de mantenimiento

2.23.1. Reservas de mantenimiento pagadas a los arrendadores

Los pagos realizados a los arrendadores por rentas complementarias o reservas de mantenimiento, son reconocidos en las cuentas por cobrar y se presentan dentro del rubro de activos no corrientes, dado que, estas son usados en el momento que se realiza un mantenimiento de acuerdo con la cantidad de horas vuelo y ciclos de los componentes y se encuentran estipulados contractualmente y su periodicidad puede ser mayor a un año.

Por otra parte, se reconoce en el costo de operación, el valor correspondiente a las reservas de mantenimiento generadas en el periodo de acuerdo con la cantidad de horas vuelo y ciclos que realizó la aeronave, para cada uno de los componentes mayores, calculadas con base a las tarifas determinadas en los contratos con cada arrendador.

2.23.2. Reparación para mantenimiento mayor

Para las aeronaves que son operadas bajo contrato de arrendamiento financiero y operativo; SATENA S.A. contractualmente es responsable de llevar a cabo el mantenimiento durante el periodo de arrendamiento y devolver los aviones a los arrendatarios bajo ciertas condiciones estipuladas en los mismos.

En los contratos se ha definido el pago de reservas de mantenimiento que deben liquidarse y pagarse por horas de vuelo y/o ciclos, las cuales, son giradas al arrendador y cargados a las cuentas por cobrar hasta el momento en que se registre el evento de mantenimiento real. Si se trata de un mantenimiento para aeronaves arrendadas reconocidas como propias, el mantenimiento es capitalizado y diferido en el término del contrato.

Los servicios de reparación, están constituidos por las adquisiciones de bienes (elementos consumibles) y servicios (taller), las provisiones de mantenimiento efectuadas a los componentes que hacen parte del pool de repuestos y la salida de componentes del almacén reparables. Este costo incluye la amortización de cargos diferidos, las provisiones por servicios prestados y no facturados y las facturas por costos adicionales en la reparación de componentes.

Los servicios de mantenimiento por reservas corresponden al mayor valor pagado frente a los valores reembolsados por los arrendadores en los mantenimientos mayores de las aeronaves que se encuentran en leasing.

2.23.3. Mantenimientos menores

Los desembolsos realizados en relación con el mantenimiento continuo y/o de rutina no incluidos en los programas de mantenimientos mayores para aeronaves y sus componentes mayores (es decir, inspecciones rutinarias de los aviones en general, incluidas las inspecciones de fuselaje y el remplazo de piezas menores) son registrados en resultados conforme se incurren (es decir, cuando se llevan a cabo las actividades de mantenimiento) y se presentan en el estado de resultados dentro del rubro de mantenimiento en los costos de operación.

NOTA 3 - JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

SATENA S.A hace estimaciones y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de Dirección de SATENA S.A. y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. SATENA S.A. también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más significativos en los montos reconocidos en los estados financieros y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos son los siguientes:

3.1. Negocio en marcha

La administración prepara los estados financieros sobre la base de negocio en marcha, bajo el supuesto que la entidad está en funcionamiento y continuará estándolo con la intención de dar cumplimiento primordialmente a la función social de interconectar por vía aérea las regiones más apartadas del territorio nacional, con los centros económicos del país, para coadyuvar al desarrollo económico social y cultural de éstas regiones y contribuir al ejercicio de la soberanía nacional. En la realización de este juicio, la Dirección considera la posición financiera y las intenciones actuales de SATENA S.A., junto con los resultados de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado, analizando el impacto de tales factores en las operaciones futuras.

A la fecha de este informe no se tiene conocimiento de situaciones que nos haga creer que SATENA S.A., no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha, a pesar de encontrarse en causal de disolución, por lo que se considera importante revelar que Servicio Aéreo a Territorios Nacionales S.A, al 31 de diciembre de 2018, presenta un déficit patrimonial bajo el marco normativo de la Resolución No. 414 de 2014, el cual asciende a \$41.988 millones; no obstante, continúa brindando los servicios derivados de su objeto social.

En atención a esta situación la entidad se encuentra realizando las siguientes actividades, que le permitan enervar dicha causal de disolución:

- Incremento de los pasajeros transportados.
- Reducción de costos.
- Gestión de subvención.
- Optimización de recursos y procesos.
- Operación nocturna.
- Negociación de contratos con proveedores nacionales y del exterior.

3.2. Deterioro de cuentas por cobrar

SATENA S.A. regularmente revisa sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. En la determinación de la existencia de deterioro, la Administración hace juicios en cuanto a determinar si existe un dato observable que indica una disminución en el flujo de caja estimado de las cuentas por cobrar antes que la disminución en dicho flujo pueda ser identificada para un deudor en particular. Esta evidencia puede incluir datos sobre la existencia un cambio adverso en el comportamiento de los deudores en cada cuenta por cobrar. SATENA S.A. utiliza estimaciones basadas en resultados históricos de las cuentas por cobrar con características de riesgo similares y de evidencia objetiva de deterioros similares en aquellas cuentas por cobrar cuando se venzan sus flujos futuros de caja.

Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar importantes son basadas en estimados de flujos futuros de caja descontados de las cuentas por cobrar individuales tomando en consideración sus probabilidades de recaudo y de realización de que cualquier activo mantenido como colateral.

3.3. Determinación de la moneda funcional

La determinación de la moneda funcional de SATENA S.A. se realizó con base en las condiciones económicas correlativas del país donde ejecutan sus operaciones. Esta determinación requiere juicio, al hacer este juicio SATENA S.A. evalúa entre otros factores, la localidad de las actividades, las fuentes de ingresos y los riesgos asociados con esas actividades.

3.4. Estimación para contingencias

SATENA S.A. estima y registra una provisión para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por litigios y demandas u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual el monto real de los desembolsos efectivamente realizados por los reclamos, casos y/o procesos es constantemente diferente de los montos estimados y provisionados inicialmente, y tales diferencias son reconocidas en el año en el que son identificadas.

3.5. Plan de pensiones

La medición de las obligaciones de pensiones, costos y pasivos dependen de una gran variedad de premisas a largo plazo determinadas sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de pensiones para los participantes del plan, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo y experiencia demográfica.

Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

SATENA S.A. utiliza otras premisas claves para valorar los pasivos actuariales, las cuales son calculadas con base en la experiencia específica de SATENA S.A. combinada con estadísticas publicadas e indicadores de mercados.

3.6. Provisiones de aeronaves

Se incluyen las estimaciones relacionadas con: provisión por mantenimientos mayores, pool de repuestos, motores y desmantelamiento las cuales se describieron de manera previa.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Factores de riesgo financiero

Las actividades de SATENA S.A. están expuestas a una serie de riesgos financieros entre los que se encuentran: Riesgo de mercado (incluido riesgo de tasa de cambio, riesgo de precios de productos básicos y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

De acuerdo con las normas establecidas por la Contaduría General de la Nación, el proceso de gestión de riesgos de SATENA S.A. se enmarca dentro de los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva.

La Junta Directiva es la instancia responsable de la aprobación del apetito de riesgo, así como de las políticas de riesgo, garantizando la adecuada organización, monitoreo y seguimiento de las diferentes líneas de negocio en las que desarrolla su actividad. Esta responsabilidad incluye la fijación de límites para la toma de riesgos en dichas actividades y el adoptar las medidas organizacionales necesarias para limitar los riesgos inherentes al negocio. La Junta Directiva también tiene facultades de aprobar los procedimientos a seguir en caso de sobrepasar los límites o de enfrentar cambios fuertes e inesperados en el mercado. Así mismo, tiene la responsabilidad de analizar y evaluar los tipos de reportes gerenciales y contables tanto internos como externos.

Los siguientes son los órganos e instancias de vigilancia y control de SATENA S.A.:

- La Contraloría General de la República, ejerce control fiscal, de conformidad con las normas vigentes.

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

- La Superintendencia de Puertos y Transporte, ejerce la vigilancia, inspección y control de la prestación del servicio público de transporte, su infraestructura y servicios afines en sus medios, modos y nodos dentro de la cadena logística del transporte.
- La Contaduría General de la Nación, ejerce la autoridad nacional en materia contable.
- La Aeronáutica Civil, en procura de la seguridad operacional en el sector aeronáutico para los usuarios de transporte aéreo, tanto nacionales como extranjeros emite Reglamentación Aeronáutica, Certificación y licenciamiento, Vigilancia, seguimiento y control y tiene poder sancionatorio.
- La Superintendencia de Industria y Comercio, ejerce la autoridad en la salvaguarda los derechos de los consumidores, protege la libre y sana competencia, actúa como autoridad nacional de la propiedad industrial y defiende los derechos fundamentales relacionados con la correcta administración de datos personales.
- La Oficina de Control Interno de la empresa, desempeña sus funciones en el marco de la Ley 87 de 1993 y sus decretos reglamentarios.

Al interior de SATENA S.A., cada proceso cuenta con un plan de acción con metas e indicadores que mensualmente se presenta a Desarrollo Organizacional, quien consolida el seguimiento trimestral para a la presidencia de SATENA S.A.

En relación con la gestión del riesgo, SATENA S.A. cuenta con:

- Un mapa de riesgos por proceso de carácter administrativo el cual es avalado por los gestores de calidad y los líderes de los procesos.
- Un Plan Anticorrupción el cual incluyen acciones para mitigar posibles riesgos de corrupción institucional.
- Un análisis de peligros y riesgos por base, por ciudad por destino; información que la consolida el Departamento de Seguridad Operacional de SATENA S.A.
- Un análisis de peligros y riesgos ocupacionales por cargo de los trabajadores para prevenir accidentes y mejorar la salud de los mismos.

De otro lado, se realiza el resumen de la rendición de cuenta fiscal una vez al año de manera virtual donde el Presidente de SATENA S.A., expone a la ciudadanía la gestión frente al cumplimiento de la misión y objeto social de la empresa.

A continuación, se presenta información con relación a la exposición de SATENA S.A. a cada uno de los riesgos.

4.1. Riesgos de mercado

4.1.1. Diferencial cambiario

La utilidad o pérdida en moneda extranjera es derivada principalmente de la apreciación o depreciación del peso colombiano frente al dólar estadounidense, lo anterior debido, a que los proveedores por suministro de materiales, la prestación de servicio para el mantenimiento de las aeronaves y el pago a los arrendadores de las aeronaves, son los pagos más significativos que tiene SATENA S.A. en dólares.

Los siguientes son los tipos de cambio utilizados (valor expresado en pesos colombianos).

<u>Fecha</u>	<u>Tasa de cierre</u>	<u>Tasa promedio</u>
31 de diciembre de 2018	\$ 3,249.75	Del 1° de enero al 31 de diciembre \$2,956.43
31 de diciembre de 2017	\$ 2,984.00	Del 1° de enero al 31 de diciembre \$2,951.32

4.1.2. Riesgo de tipo de cambio

Los resultados de SATENA S.A. se encuentran expuestos a las variaciones en la tasa de cambio peso colombiano (COP) frente al dólar estadounidense (USD) en consideración a que algunas de sus operaciones son realizadas en moneda extranjera.

El siguiente es un detalle de los activos y pasivos en dólares:

<u>Descripción</u>	<u>Diciembre 31 de 2018</u>		<u>Diciembre 31 de 2017</u>	
	<u>Miles de US\$</u>	<u>Equivalente en millones de pesos</u>	<u>Miles de US\$</u>	<u>Equivalente en millones de pesos</u>
Depósitos en el exterior	14	44	28	83
Cuentas por cobrar	6,594	21,428	1,254	3,741
Total de los activos corrientes	6,608	21,472	1,281	3,823
Depósitos y anticipos	15,955	51,851	13,071	39,005
Total de los activos en moneda extranjera	22,563	73,323	14,352	42,824
Proveedores	(7,091)	(23,043)	(5,727)	(17,089)
Préstamos por pagar	(6,101)	(19,827)	(4,371)	(13,042)
Pasivos estimados y provisiones	(19,595)	(63,678)	(13,173)	(39,308)
Total de los pasivos en moneda extranjera	(32,787)	(106,548)	(23,271)	(69,439)
Posición neta pasiva	(10,224)	(33,225)	(8,918)	(26,615)

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

De acuerdo con el riesgo se determina que si la tasa representativa del mercado se disminuyera en 1% o aumentara en 1% su posición neta pasiva sería:

Descripción	2018	2017
Valor Base	(33,225)	(26,615)
TRM Con 1% menos	(269)	269
Efecto neto posición pasiva con variación del 1% menor	26,878	26,346
TRM Con 1% más	(332)	332
Efecto neto posición pasiva con variación del 1% mayor	33,557	32,893

4.1.3. Riesgo de precios de productos básicos

Para su operación, SATENA S.A. requiere de la compra un volumen importante de combustible de aviación (jet fuel) en todos los aeropuertos donde opera. De acuerdo con la información estadística del área técnica, durante el 2018, se consumieron 6,759 millones galones de este combustible, lo cual corresponde al 24% del total de costos y durante el 2017 se consumieron 6,37 millones galones el cual representaba el 23% del total de los costos de SATENA S.A.

SATENA S.A. no tiene implementada una estrategia para la mitigación del riesgo ante fluctuaciones en los precios. Para el costo del galón de combustible se tienen dos variables que son ajenas a la compañía, como son el precio del barril de Petróleo que es publicado por ECOPETROL semanalmente y la tasa representativa del mercado publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia diariamente. El presupuesto asignado para estos suministros se proyecta anualmente con base en las horas a volar y costos promedios históricos.

En relación con los consumos de las aeronaves, SATENA S.A. diariamente monitorea el costo del galón combustible para cada uno de los puntos donde opera la aerolínea teniendo en cuenta las variables mencionadas y realiza un análisis en el Comité Mensual de Combustible JetA1.

A continuación se muestra el análisis que puede tener los costos de combustibles por Entidad, si el precio del combustible aumentara en 1% o disminuyera el 1%.

Valor Costo	Cantidad galones consumidos	Valor promedio por galón frente al costo (en pesos)	Incremento del 1%	Disminución 1%
50,252	6,759,031	7,435	50,755	49,750

De acuerdo con el Artículo 221 de la Ley 1819 de 2016 reglamentado por el Decreto 926 de 2017, SATENA es sujeto pasivo del impuesto al carbono. Durante el año 2018 SATENA S.A. canceló por este concepto \$585 (2017- \$ 47).

4.1.4. Riesgo de tasas de interés

SATENA S.A. tiene pasivos significativos que generan intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la misma, son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. El único activo generador de intereses corresponde a los saldos de caja que se mantienen en cuentas bancarias remuneradas.

Los arrendamientos de los aviones se encuentran clasificados como financieros y operativos, los cánones mensuales por este concepto en su mayoría corresponden a cuotas fijas en dólares estadounidenses, por lo cual las fluctuaciones en tasas de interés no afectan significativamente los valores a pagar por parte de SATENA S.A.

Para el cálculo de del riesgo de la tasa de interés se toma el promedio mensual de los saldos durante el año de las cuentas que generan ingreso o gasto por el concepto de interés, luego toma el ingreso o gasto generado dividido en el promedio del año y se determina la tasa de interés promedio.

La siguiente tabla resume la exposición a los cambios en las tasas de interés. La tabla presenta los montos acumulados de los activos y pasivos de SATENA S.A. por su valor en libros categorizados por los vencimientos contractuales de precio de las tasas de interés al 31 de diciembre de 2018.

Detalle de cuenta	Promedio del año	Ingreso (gasto) por intereses	Tasa de interés promedio	variación de 50 PB en la tasa de interés	
				Favorable	Desfavorable
Activos financieros que devengan intereses					
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.228	75	1,76%	21	(21)
Efectivo de uso restringido	139	5	3,84%	1	(1)
Cuentas por cobrar	4	-	1,25%	-	-
Total activos financieros que generan intereses	4.371	80	1,83%	22	(22)
Pasivos financieros con costo financiero					
Obligaciones financieras	(19.086)	(1.214)	6,36%	(95)	95
Total pasivos financieros con costo financiero	(19,086)	(1,214)	6,36%	(95)	95
Posición pasiva neta	(14,715)	(1,134)		(73)	73

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

31 de diciembre de 2017

	Promedio del año	Ingreso (gasto) por intereses	Tasa de interés promedio	variación de 50 PB en la tasa de interés	
				Favorable	Desfavorable
Activos financieros que devengan intereses					
Efectivo y equivalentes al efectivo	7,810	21	0.26%	39	(39)
Efectivo de uso restringido	639	71	11.06%	3	(3)
Préstamos por cobrar	1	-	21.82%	-	-
Total activos financieros que generan intereses	8,450	92	1.08%	42	(42)
Pasivos financieros con costo financiero					
Obligaciones financieras	(39,820)	(3,230)	8.11%	(199)	199
Leasing financiero	(16,507)	(1,692)	10.25%	(83)	83
Total pasivos financieros con costo financiero	(56,327)	(4,922)	8,74%	(282)	282
Posición neta	(47,877)	(4,830)		(240)	240

4.1.5. Riesgo operativo

En el desarrollo normal de las operaciones SATENA S.A. está sujeta a diferentes riesgos operativos que pueden incidir de manera desfavorable en el desarrollo de las operaciones y consecuentemente afectan el nombre de la Compañía tales como demoras en el tráfico aéreo, falta de aprovisionamiento oportuno de las aeronaves, huelgas de sus empleados, fallas técnicas en el funcionamiento de las aeronaves, factores climáticos, entre otros.

Para mitigar estos riesgos SATENA S.A. toma acciones correctivas tales como, entrenamiento permanente de personal, reprogramación de itinerarios, trabajos conjuntos con las autoridades aeroportuarias para la implementación de controles de seguridad durante los embarques de pasajeros y equipajes, proyección de mantenimientos de cada una de las aeronaves y sus componentes, contratos que se tiene con los talleres y que de acuerdo con su urgencia se clasifica para obtener una respuesta casi inmediata y la disposición de un taller propio con personal calificado para atender cualquier requerimiento con oportunidad.

4.1.6. Riesgo de precio

Considerando que SATENA S.A. opera en el sector aéreo en la cual se desenvuelven otras compañías del sector, que atienden en muchos casos las mismas rutas y ocasionalmente los mismos horarios, hace que se vea enfrentada a la competencia de tarifas para la prestación de los servicios, con el fin de poder enfrentar este riesgo, SATENA S.A. tiene como estrategia las ventas en línea a través de la web, estudio de los precios de la competencia, planes promocionales.

4.1.7. Riesgo legal

La División Jurídica soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por SATENA S.A. En particular, define y establece los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, contratos etc., velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas y analiza y redacta los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio.

En lo que respecta a derechos de autor, SATENA S.A. utiliza únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

El monitoreo y cuantificación permanente a los litigios y demandas y la probabilidad de fallo para cada uno de ellos, es una estrategia de mitigación del riesgo legal.

4.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual SATENA S.A. revisa diariamente sus recursos disponibles.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, SATENA S.A. mide, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos.

Diariamente se monitorean la disponibilidad de recursos no solo para cumplir con los requerimientos de pagos, si aplica, sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la entidad y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso.

Detalle de cuenta	Flujo de efectivo contractuales				Totales
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Entre 1 año y 2 años	Entre 2 y 5 años	
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,746	-	-	-	2,746
Cuentas por cobrar	32,085	2,481	-	-	34,566
Proveedores	(44,971)	(4,325)	-	-	(49,296)
Obligaciones financieras	(5,275)	(27,690)	-	-	(32,965)
Leasing	(1,758)	(4,887)	(9,282)	(3,900)	(19,827)
Total	(17,173)	(34,421)	(9,282)	(3,900)	(64,776)

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

31 de Diciembre de 2017	Flujos de efectivo contractuales				Totales
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Entre 1 año y 2 años	Más de 2 años	
Descripción					
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,487	-	-	-	2,487
Cuentas por cobrar	12,710	-	-	-	12,710
Créditos a empleados	-	-	5	-	5
Proveedores	(52,554)	(3)	-	-	(52,557)
Obligaciones financieras	(11,576)	(20,000)	-	-	(31,576)
Leasing financiero	(2,365)	(5,231)	(4,616)	(829)	(13,041)
Total posición neta	(51,298)	(25,234)	(4,611)	(829)	(81,972)

4. 3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito consiste en que el deudor cause una pérdida financiera a SATENA S.A. por no cumplir sus obligaciones, surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros.

La máxima exposición al riesgo de crédito de SATENA S.A. se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera. El posible impacto de neto de activos y pasivos para reducir potencialmente la exposición al riesgo de crédito no es significativo.

Los siguientes son los instrumentos financieros sometidos a riesgo de crédito son:

Detalle de cuenta	2018	2,017
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,746	2,487
Efectivo restringido	142	136
Inversiones	13	288
Cuentas por cobrar	34,564	12,710
Dépositos entregados en garantía	51,071	38,924
Créditos a empleados	2	5
Total activos financieros	88,538	54,550

El Ministerio de Hacienda es la máxima autoridad en materia crediticia que, a través de la Junta Directiva, orienta la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de crédito permitidos. SATENA S.A. minimiza el riesgo crediticio utilizando para el manejo del efectivo únicamente bancos con alta calificación crediticia a nivel local e internacional. Con relación a las políticas de crédito SATENA S.A., realiza transacciones con contrapartes (clientes) con los cuales se suscriben los respectivos contratos.

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

A continuación, se relaciona la composición de las cuentas y préstamos por cobrar.

31 de diciembre 2018

<u>Concepto</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Deteriorada</u>	<u>Totales</u>
Agencias comerciales y turísticas	1,004	(46)	-	958
Clientes - facturación	8,558	1,596	56	10,210
Clientes - Pago anticipado	1,800	22	-	1,822
Cuenta por cobrar en legalización	59	-	-	59
Cuenta por cobrar recaudo en tránsito	97	-	-	97
Indemnizaciones	15,359	-	1	15,360
Pago por cuenta de terceros - incapacidad	24	10	87	121
Otros	29	8	337	374
Reservas de mantenimiento (reembolso)	2,036	-	166	2,202
Legalización reembolso de reservas de mantenimiento	3,866	-	-	3,866
Prestación de servicios	144	-	148	293
Préstamos por cobrar	-	-	2	2
Sub-total cuentas por cobrar y préstamos por cobrar, neto	32,976	1,590	797	35,363
Deterioro				(797)
Total cuentas por cobrar y préstamos por cobrar, neto				34,566

31 de diciembre 2017

<u>Concepto</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Deteriorada</u>	<u>Totales</u>
Agencias comerciales y turísticas	1,375	130	-	1,505
Clientes - facturación	5,944	192	116	6,252
Clientes - Pago anticipado	640	-	-	640
Cuenta por cobrar en proceso de legalización	205	-	-	205
Pago por cuenta de terceros - incapacidades	2	143	54	199
Intereses de mora	-	-	1	1
Otros	340	-	10	350
Reservas de mantenimiento (reembolso)	402	-	-	402
Legalización de reembolso de reservas de mantenimiento	3,339	-	-	3,339
Prestación de servicios	-	-	281	281
Préstamos por cobrar	-	3	2	5
Sub-total cuentas por cobrar y préstamos por cobrar, neto	12,247	468	464	13,179
Deterioro				(464)
Total cuentas por cobrar y préstamos por cobrar, neto				12,715

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

4.3.1 Riesgo del valor razonable por activos y pasivos que generan interés

Los activos y pasivos que generan interés de detallan a continuación:

31 de diciembre de 2018

<u>Detalle de cuenta</u>	<u>de 1 a 30 días</u>	<u>de 31 a 90 días</u>	<u>de 91 a 360 días</u>	<u>Más de 361 días</u>	<u>Total</u>
Activos líquidos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,746	-	-	-	2,746
Efectivo de uso restringido	142	-	-	-	142
Cuentas y préstamo por cobrar	20,653	11,431	2,482	-	34,566
Total activos financieros que generan intereses	23,541	11,431	2,482	-	37,454
Obligaciones financieras	(5,275)	-	(27,690)	-	(32,965)
Leasing financiero	(1,758)	(4,887)	(9,282)	(3,900)	(19,827)
Total pasivos financieros que generan intereses	(7,033)	(4,887)	(36,972)	(3,900)	(52,792)

31 de diciembre de 2017

<u>Detalle de cuenta</u>	<u>de 1 a 30 días</u>	<u>de 31 a 90 días</u>	<u>de 91 a 360 días</u>	<u>Más de 361 días</u>	<u>Total</u>
Activos líquidos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,487	-	-	-	2,487
Efectivo de uso restringido	-	-	-	136	136
Cuentas por cobrar	9,731	2,197	176	606	12,710
Total activos financieros que generan intereses	12,218	2,197	176	742	15,333
Obligaciones financieras	(2,583)	(8,993)	(20,000)	-	(31,576)
Leasing financiero	(986)	(1,380)	(5,231)	(5,444)	(13,041)
Total pasivos financieros que generan intereses	(3,569)	(10,373)	(25,231)	(5,444)	(44,617)

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos en instituciones financieras	669	453
Otros equivalentes en efectivo	2,077	2,034
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,746	2,487

Los depósitos en instituciones financieras están compuestas por 9 cuentas las cuales se dividen en: siete (7) cuentas corrientes, una (1) de ahorros y una (1) en el exterior, por otra parte, en otros equivalentes de efectivo se registran seis (6) cuentas administradas bajo la Fiduciaria Davivienda, en las cuales, se recibe principalmente de la venta de tiquetes aéreos, una (1) Credicorp y otra en Superior Davivienda.

NOTA 6 - PRÉSTAMOS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Representa los derechos de cobro a favor de la entidad, según se detalla a continuación:

Descripción	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales (1)	13,145	8,602
Otras cuentas por cobrar (2)	21,923	4,291
Préstamos por cobrar	2	5
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	293	281
Sub total	35,363	13,179
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (3)	(797)	(464)
Total cuentas por cobrar	34,566	12,715

(1) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales, se componen de las cuentas por cobrar a agencias comerciales, y de turismo y otros clientes a los cuales se les presta el servicio de transporte de pasajeros.

Al corte de 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor de cuentas por cobrar a las agencias comerciales, saldos a cargo de agencias comerciales y de turismo, ventas directas del aeropuerto, ventas a través de contratos interadministrativos directos e indirectos, ventas por call center y ventas por la página WEB, se encuentran discriminadas así:

Descripción	2018	2017
Agencias comerciales y turísticas	958	1,505
Clientes - Facturación	10,210	6,252
Clientes - pago anticipado	1,822	640
Cuentas por cobrar en legalización	59	205
Cuentas por cobrar recaudo en tránsito	96	-
Total cuentas por cobrar comerciales	13,145	8,602

(2) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se componen de los cobros a realizar por reservas de mantenimiento, legalización de reservas y la actualización del diferencial cambiario al cierre del periodo.

Descripción	2018	2017
Indemnizaciones (*)	15,359	-
Pago por cuenta de terceros – incapacidad	120	200
Reservas de mantenimiento	1,954	402
Legalización de reembolsos de reservas de mantenimiento	3,449	3,323
Otros	1,041	366
Total otras cuentas por cobrar	21,923	4,291

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

(*) Corresponde al registro de la cuenta por cobrar a la compañía de seguros Mapfre Colombia por valor de US \$5,300,000, (en dólares) por el daño emergente a la aeronave Y12E con Matrícula: HK 5036 FAC-1106 que tuvo lugar el día 26 de agosto de 2018 / Florencia, Colombia.

(3) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar

El movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar presenta la siguiente composición con corte a 31 de diciembre 2018 y 2017.

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial 31 diciembre	464	1,185
Adiciones	562	1,375
Recuperaciones	(229)	(2,096)
Saldo final a 31 diciembre	797	464

NOTA 7 - INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están compuestos de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercancías en existencia-(lubricantes- aditivos),	67	143
Materiales y suministros (envases, empaques y medicamentos)	101	73
Sub-total inventarios consumibles	168	216
Inventario aeronáutico y reparable	12,687	10,590
Otros materiales y suministros	2	4
Sub-total inventarios aeronáutico y reparables	12,689	10,594
Total inventario	12,857	10,810

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS

Al corte del 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros activos se componen por los siguientes conceptos:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos pagados por anticipado	1,566	1,394
Anticipos y avances a proveedores	780	81
Anticipos o saldos a favor por impuestos	5,126	7,434
Total otros activos	7,472	8,909

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

NOTA 9 - EFECTIVO RESTRINGIDO

SATENA S.A. presenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 efectivo restringido en el cumplimiento de una obligación principal:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Encargo fiduciario – pasivo pensional	142	136
Encargo fiduciario 10348	142	136

SATENA S.A. posee efectivo restringido por \$142 al 31 de diciembre de 2018 y por \$136 al 31 de diciembre de 2017, destinados a la reserva financiera actuarial, para respaldar el pago del pasivo de bonos pensionales.

NOTA 10 – DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta de depósitos entregados en garantía se compone de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Para servicios (reservas de mantenimiento) (1)	46,306	34,851
Para bienes (depósitos de arrendamiento) (2)	4,765	4,073
Total depósitos entregados en garantía	51,071	38,924

(1) Las cuentas por cobrar derivadas de reservas de mantenimiento corresponden a pagos realizados a los arrendadores de las aeronaves, los cuales se liquidan con base en ciclos, horas de vuelo o cantidades fijas mensuales según la naturaleza de cada reserva. Las tasas utilizadas para el cálculo y las cantidades mensuales se especifican en cada contrato para cada uno de los componentes mayores.

(2) Los depósitos de arrendamiento corresponde a los valores entregados a cada una de los arrendadores originados en los contratos de leasing operativos y financieros por el arrendamiento de las aeronaves.

NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

SATENA S.A., reconoce como propiedades, planta y equipo, los activos tangibles empleados para la prestación de servicios y para propósitos administrativos y operativos.

En 29 de junio de 2018, SATENA realizó enmiendas sobre los contratos de leasing financiero de las aeronaves FAC 1187 y FAC 1191, en los cuales, se ampliaron los plazos del contrato en 48 meses y derivados en la ampliación de la vida útil de la aeronave en ese tiempo, como se presenta a continuación:

<u>Matrícula</u>	<u>FAC</u>	<u>Vida útil anterior</u>	<u>Vida útil actual</u>
HK-4862	1187	84	132
HK-4979	1191	60	108

Dadas las nuevas condiciones de devolución, se actualizaron los valores correspondientes al desmantelamiento de las aeronaves para su devolución a los arrendadores, y el valor de la depreciación mensual asociado a cada aeronave.

El siguiente es el movimiento de la cuenta propiedades planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

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

<u>Saldos brutos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo médico y científico</u>	<u>Muebles enseres equipo oficina</u>	<u>Equipo comunicación y computo</u>	<u>Equipo transporte tracción y elevación</u>	<u>Equipo de comedor cocina</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2016	4,902	17	1,336	1,474	234,947	13	242,689
Adiciones	1,638	-	61	39	4,500	-	6,238
Retiros	(79)	-	-	-	(29,144)	-	(29,223)
Ajustes	393	-	2	-	710	-	1,105
31 de diciembre de 2017	6,854	17	1,399	1,513	211,013	13	220,809
31 de diciembre de 2017	6,854	17	1,399	1,513	211,013	13	220,809
Adiciones	908	-	224	50	25,674	-	26,856
Retiros	(187)	(1)	(110)	(258)	(12,450)	-	(13,006)
Ajustes	28	-	-	-	385	-	413
31 de diciembre de 2018	7,603	16	1,513	1,305	224,622	13	235,072
Depreciación acumulada							
31 de diciembre de 2016	(3,389)	(10)	(929)	(1,195)	(112,426)	(11)	(117,960)
Adiciones	(144)	(1)	(64)	(65)	(19,226)	-	(19,500)
Retiros	21	-	-	-	29,086	-	29,107
Ajustes	(4)	-	-	-	(907)	-	(911)
31 de diciembre de 2017	(3,516)	(11)	(993)	(1,260)	(103,473)	(11)	(109,264)
31 de diciembre de 2017	(3,516)	(11)	(993)	(1,260)	(103,473)	(11)	(109,264)
Adiciones	(249)	(1)	(155)	(74)	(17,652)	-	(18,131)
Retiros	114	1	105	246	3,807	-	4,273
Ajustes	(10)	-	-	-	462	-	452
31 de diciembre de 2018	(3,661)	(11)	(1,043)	(1,088)	(116,856)	(11)	(122,670)
Saldos netos							
31 de diciembre de 2017	3,338	6	406	253	107,540	2	111,545
31 de diciembre de 2018	3,942	5	470	217	107,766	2	112,402

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

NOTA 12 - PRÉSTAMOS POR PAGAR

SATENA reconoce como préstamos por pagar. Los recursos financieros recibidos para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

La siguiente es la composición de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Descripción	Fecha Inicial	Fecha Vencimiento	Tasa de Interés	2018	2017
Banco de Bogotá S.A.	dic-18	dic-19	IBR+3.46%	10,000	10,000
Banco Itaú Corpbanca de Colombia S.A.	dic-18	dic-19	IBR+3.46%	17,690	10,000
Crédito rotativo Banco de Bogotá S.A.	dic-18	ene-19	DTF+3.00%	1,590	5,200
Crédito rotativo Banco Itaú Corpbanca de Colombia S.A.	dic-18	ene-19	DTF+3.15%	19	3,793
Tarjeta de crédito Banco de Bogotá S.A.– (Aviatur)	dic-18	ene-19		3,666	2,583
Leasing financieros	ene-10	ene-21	Entre el 9% y el 10.33%	19,827	13,041
Total préstamos por pagar				52,792	44,617
Corto plazo				39,610	39,172
Largo plazo				13,182	5,445
Total préstamos por pagar				52,792	44,617

A continuación, se presenta el análisis de vencimiento de los préstamos por pagar de las obligaciones vigentes al 31 de diciembre de 2018:

Descripción	2019	2020	2021	2022	Total
Banco de Bogotá S.A.	10,000	-	-	-	10,000
Banco de Itaú Corpbanca de Colombia S.A.	17,690	-	-	-	17,690
Crédito rotativo Banco de Bogotá S.A.	1,590	-	-	-	1,590
Crédito rotativo Itaú Corpbanca de Colombia S.A.	19	-	-	-	19
Tarjeta de crédito Banco de Bogotá S.A.– (Aviatur)	3,666	-	-	-	3,666
Leasing Financiero (1)	6,645	4,746	4,536	3,900	19,827
Total obligaciones financieras	39,610	4,746	4,536	3,900	52,792

- (1) Contratos de leasing financieros fueron medidos por el valor de mercado y toda vez que el arrendador transfiriere sustancialmente al arrendatario, los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo, conforme a la evaluación realizado por la compañía para cada tipo de contrato.

NOTA 13- CUENTAS POR PAGAR

Representa las obligaciones adquiridas por SATENA S.A. a terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera la salida de un flujo financiero o determinable a través de efectivo, equivalentes de efectivo u otro instrumento financiero o recursos procedentes de terceros orientados a cumplir un fin.

Descripción	2018	2017
Adquisición de bienes y servicios nacionales	5,855	11,903
Adquisición de bienes y servicios del exterior	23,043	17,089
Recursos a favor de terceros	7,679	8,407
Retención en la fuente e impuesto de timbre	653	687
Impuestos contribuciones y tasas	1,441	2
Impuesto al valor agregado	2,600	3,155
Créditos judiciales	6,203	10,212
Otras cuentas por pagar	1,822	1,102
Total cuentas por pagar	49,296	52,557

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

Representa las obligaciones originadas en la actuación por cuenta de terceros y pasivos susceptibles de convertirse en ingresos a través del tiempo, en la medida en que los pasajes vendidos son utilizados por los pasajeros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos recibidos por anticipado se componen por los siguientes conceptos:

Descripción	2018	2017
Ingresos – Canje	66	65
Ingresos –Ventas, convenios y contratos	265	1,308
Ingresos –Preventas	9,042	4,310
Ingresos recibidos de terceros	423	-
Venta pasajes tkt no utilizado	16,533	16,424
Rutas únicas - subvención	-	5,632
Ganancia diferida	458	-
Total ingresos recibidos por anticipado a corto plazo	26,787	27,739
Otros pasivos diferidos	13	23
Total otros pasivos diferidos a largo plazo	13	23
Total otros pasivos	26,800	27,762

NOTA 15 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

En la cuenta de beneficios a empleados se registra las obligaciones a corto plazo, las cesantía retroactivas, el cálculo actuarial de provisión, los bonos pensionales y el pasivo de beneficios empleados.

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

Su composición al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Descripción	2018	2017
Beneficios a los empleados a corto plazo		
Cesantías e intereses a las cesantías	3,309	1,081
Vacaciones	510	460
Salarios y otros	113	114
Bonos pensionales - Porción corriente	1,568	820
Pensiones – Porción corriente	3,329	3,045
Sub total beneficios a empleados corto plazo	8,829	5,520
Beneficios a los empleados a largo plazo		
Bonos pensionales – Porción a largo plazo	18,145	15,855
Pensiones – Porción a largo plazo	43,187	45,211
Sub total beneficios a empleados largo plazo	61,332	61,066
Total beneficios a empleados	70,161	66,586

Beneficios post-empleo – Pensiones y bonos pensionales

Representa el valor de las obligaciones a cargo de la empresa las pensiones y bonos pensionales de sus empleados, calculados por un actuario independiente de la compañía. La composición de la cuenta al corte de 31 de diciembre de 2018 y 2017, es:

Reconciliación del pasivo por beneficio definido	Bonos pensionales		Pensiones		Total	
	2,018	2,017	2,018	2,017	2,018	2,017
Año el fiscal terminado						
Saldo inicial	16,675	17,410	48,256	43,039	64,931	60,449
Costos por servicios	871	945	-	-	871	945
Costo neto por intereses	738	626	1,953	1,519	2,691	2,145
Rendimientos del plan activo	(4)	(1)	-	-	(4)	(1)
(Utilidad) pérdida actuarial	1,327	(2,264)	(519)	6,752	808	4,488
Beneficios pagados	106	(41)	(3,174)	(3,054)	(3,068)	(3,095)
Saldo neto a 31 de diciembre de 2018 y 2017	19,713	16,675	46,516	48,256	66,229	64,931
Porción corriente	1,568	820	3,329	3,045	4,897	3,865
Porción a largo plazo	18,145	15,855	43,187	45,211	61,332	61,066

Cálculo Actuarial

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por el pasivo pensional y bonos pensionales comprende:

Costo del beneficio definido	Bonos pensionales		Pensiones		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios	871	945	-	-	871	945
Intereses	738	626	1,953	1,519	2,691	2,145
Rendimientos del plan activo	(4)	(1)	-	-	(4)	(1)
Costo por beneficios definidos	1,605	1,570	1,953	1,519	3,558	3,089

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

Hipótesis y poblaciones 2018 y 2017

Las hipótesis usadas para determinar el pasivo actuarial, son:

Año terminado el	Bonos pensionales		Pensiones	
	2018	2017	2018	2017
Tasa de actualización Bonos A	4.00%	4.00%	-	-
Tasa de actualización Bonos B	3.00%	3.00%	-	-
Índice de precios al consumidor	3.27%	6.77%	-	-
Fecha del censo de población	31-dic-18	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-17
Tasa técnica	-	-	4.18%	3.66%
Tasa de incremento del beneficio en pesos	-	-	3.00%	3.00%
Tasa de descuento	-	-	7.31%	6.77%
Inflación	-	-	4.09%	4.09%

El número de personas cubiertas dentro del cálculo actuarial se discrimina de la siguiente manera:

Descripción	2018	2017
Bonos A		
Activo	10	10
Retirado	577	502
Total Bonos A	587	512
Bonos B		
Activo	33	33
Retirado	17	16
Total Bonos B	50	49
Total personas cubiertas con bonos pensionales	637	561
Jubilados totalmente a cargo de la empresa	118	119
Jubilados totalmente a cargo de la empresa – Fallecido	2	2
Beneficiarios de pensionados fallecidos vitalicios	18	17
Próximo a pensionarse	1	1
Cuota parte pensión	12	12
Total personas cubiertas con pensiones	151	151

Pagos esperados futuros

La proyección de pagos de bonos pensionales y reservas pensionales, es como sigue:

Pagos esperados futuros	Bonos pensionales	Pensiones	Total
	2018	2018	2018
Para el año 2019	1,568	3,329	4,897
Para el año 2020	1,580	3,195	4,775
Para el año 2021	1,423	3,067	4,490
Para el año 2022	1,191	2,944	4,135
Para el año 2023	1,634	2,826	4,460
Para los años 2024 a 2028	4,373	8,247	12,620

Otros resultados integrales

Al cierre de la vigencia 2018 y 2017, las ganancias o pérdidas actuariales por planes de beneficio posempleo, con afectación directa en el patrimonio, se detallan a continuación

El valor reconocido en otro resultado integral con impacto en el patrimonio, es:

Descripción	Bonos pensionales		Pensiones		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo inicial	(2,418)	(154)	12,959	6,207	10,541	6,053
(Ganancias) pérdidas actuariales	1,328	(2,264)	(520)	6,752	808	4,488
(Ganancias) pérdidas actuariales a 31 de diciembre	(1,090)	(2,418)	12,439	12,959	11,349	10,541

NOTA 16 – PROVISIONES

Los pasivos estimados y provisiones incluyen las cuentas representativas de las obligaciones a cargo de la entidad, originadas en circunstancias ciertas, cuya exactitud del valor depende de hechos futuros; estas obligaciones deben ser justificables y su medición monetaria debe ser confiable.

SATENA S.A. clasifica en sus pasivos estimados y provisiones: la provisión de litigios y demandas, desmantelamiento y reservas de mantenimiento.

A continuación, se detalla el movimiento realizado a la cuenta de provisiones:

	Litigios y demandas	Desmantelamiento	Mantenimiento	Total
Saldo a diciembre 31 de 2017	190	11,436	39,308	50,934
Adiciones	190	3,340	22,876	26,406
Ajustes	(150)	(1,873)	(711)	(2,734)
Utilizaciones	-	-	(10,382)	(10,382)
Saldo a diciembre 31 de 2018	230	12,903	51,091	64,224

	Litigios y demandas	Desmantelamiento	Mantenimiento	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	190	5,101	32,069	37,360
Adiciones	-	2,034	10,194	12,228
Ajustes	-	4,301	(711)	3,590
Utilizaciones	-	-	(2,244)	(2,244)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	190	11,436	39,308	50,934

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

NOTA 17 - PATRIMONIO

Capital suscrito y pagado

Representa el valor de los recursos recibidos, en calidad de aportes efectivamente otorgados, por las empresas cuya naturaleza jurídica corresponde a sociedades anónimas y asimiladas, de conformidad con las normas que rigen su creación.

Descripción	2018	2017
Capital autorizado	100,000	100,000
Capital por suscribir (db)	(52,698)	(52,698)
Total capital suscrito y pagado	47,302	47,302

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Accionista	No. acciones	%	Valor nominal en pesos
Ministerio de Defensa Nacional	100,000	1,01010%	4
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	1,182,440,493	98,98986%	47,298
Corporación de la Industria Aeronáutica Colombiana S.A.	1	0,00001%	-
Agencia Logística de las Fuerzas Militares	1	0,00001%	-
Sociedad Hotelera Tequendama S.A.	1	0,00001%	-
Fondo Rotatorio de la Policía Nacional	1	0,00001%	-
Total	1,182,540,497	100,0%	47,302

El valor nominal de las acciones es de cuarenta pesos (\$40) cada una.

Ajustes de periodos anteriores

El movimiento de esta cuenta se origina por ajustes de periodos anteriores por los siguientes conceptos:

Descripción	2018	2017
Activos fijos	1,308	(270)
Cuentas por pagar	1,887	805
Ingresos	(270)	746
Nómina	(130)	-
Total	2,795	1,281



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

El ajuste acumulado al cierre del 31 de diciembre de 2018, por \$2,795 esta compuesto por la siguiente naturaleza, la cual se encuentra discriminado por cada periodo en que se originó, como sigue:

<u>Año</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Total</u>
Ajuste neto	(335)	1,019	(927)	(2,553)	(2,795)
Tipo de naturaleza	Ingreso	Gasto	Ingreso	Ingreso	

De acuerdo con el análisis realizado por la administración y como resultado frente a la materialidad establecida por SATENA S.A., se concluye que no se requiere realizar la reexpresión a los EEFF, basado en:

“La empresa corregirá los errores de periodos anteriores, sean materiales o no, en el periodo en el que se descubra el error, ajustando el valor de las partidas de activos, pasivos y patrimonio, que se vieron afectadas por este. En consecuencia, el efecto de la corrección de un error de periodos anteriores en ningún caso se incluirá en el resultado del periodo en el que se descubra el error.

En caso de errores de periodos anteriores que sean materiales, para efectos de presentación, la entidad re expresará de manera retroactiva la información comparativa afectada por el error. Si el error ocurrió con antelación al periodo más antiguo para el que se presente información, se re expresarán los saldos iniciales de los activos, pasivos y patrimonio para el periodo más antiguo para el que se presente información, de forma que los estados financieros se presenten como si los errores no se hubieran cometido nunca”.

NOTA 18- SERVICIOS DE TRANSPORTE Y OTROS SERVICIOS

Los ingresos por servicios de transporte y otros servicios, se componen de los ingresos por prestación de servicio de transporte de pasajeros y de los ingresos por actividades conexas, en el desarrollo de un conjunto de tareas acordadas en los contratos suscritos con terceros.

SATENA S.A, reconoce ingresos por prestación de servicios cuando puede estimar la transacción con fiabilidad, considerando el grado de avance en la prestación del servicio al final del periodo contable.

Los ingresos derivados de conceptos como excesos de equipaje, servicios de carga y otros servicios diferentes de la venta de tiquetes aéreos, se reconocen en el momento de la venta.

La composición de los servicios de transporte y otros servicios, es la siguiente:

Ingresos por servicio de transporte

El ingreso por servicio de transporte principalmente se compone de la utilización de tiquetes por los pasajeros, la tarifa administrativa derivada de la venta directa, call center y ventas web y la ejecución de contratos de servicios de vuelos especiales, así:

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tiquete utilizado	212,638	197,443
Tiquetes caducados	5,548	5,300
Carga	5,577	4,827
Familia Satena	2,175	1,769
Exajes	755	782
Vuelos chárter	-	1,222
Contratos de servicios	2,504	3,537
Tarifa administrativa	4,128	5,281
Toral Venta de Servicios	233,325	220,161

Ingresos por actividades conexas

Los ingresos por actividades conexas, corresponden a aquellos derivados de servicios asociados al transporte de pasajeros y su composición es:

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos contrato aviatur (ventas y comisión)	3,666	3,362
Asistencia técnica	1,354	1,017
Tiquetes San Andrés con subsidio	301	1,022
Seguro de transporte de mercancías	396	334
Comisiones	375	366
Auxiliares de vuelo	214	322
Prestación comercial	118	148
Otros ingresos	257	227
Toral ingresos por actividades conexas	6,681	6,798

Descuentos devoluciones y rebajas

Se encuentran registradas las devoluciones por venta de tiquetes o prestación de servicios y los descuentos por precompras a las agencias comerciales, así:

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Devoluciones en ventas	47	61
Descuentos en precompras	9,879	8,718
Total devoluciones, rebajas y descuentos	9,926	8,779

NOTA 19 - COMBUSTIBLES

Representa el valor del costo por combustible de las aeronaves al corte de 31 de diciembre de 2018 y 2017, así:

Descripción	2018	2017
Combustibles	50,252	42,897

Al cierre del mes de diciembre de 2018 comparado con 2017, el costo por galón presenta una variación del 8%, es decir aproximadamente \$630 más. Durante el periodo de los dos (2) años se presentó un crecimiento promedio mensual del 23%.

Para la vigencia 2018 se consumieron 6,759,000 de galones para un total de horas vuelo de 23,925 y el costo del galón promedio durante el año fue de \$8.932 (pesos colombianos) frente a la vigencia 2017 se consumieron 6,386,000 galones con un total de horas vuelo de 23,831 con un costo del galón promedio \$7,304

NOTA 20 - REPARACIONES Y MANTENIMIENTO

Representa el costo incurrido en reparaciones de los componentes de aeronaves, originados en daños a los bienes por un accidente, hecho fortuito o deterioro del elemento y que corresponden al mantenimiento normal y no programado por el área técnica. Los valores más representativos son los contrato pool de repuestos, costos por reservas de mantenimiento y reparaciones motores.

La composición del concepto de reparaciones y mantenimiento, es el siguiente:

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Mantenimientos	8,578	8,727
Reparación de motores	15,206	8,069
Paquete de herramientas (Contrato Pool)	21,561	19,470
Reparación equipo aéreo (Reservas y otros)	18,246	18,287
Mantenimientos por resevas	109	2,278
Provisión adicional de mantenimientos	1,664	1,954
Total mantenimiento y reparaciones	65,364	58,785

NOTA 21- ARRENDAMIENTO EQUIPO AÉREO Y OTROS

Representa el valor de las erogaciones por los conceptos de arrendamientos de aeronaves bajo la modalidad de leasing operativo, fletamento de aeronaves donde SATENA S.A., no puede prestar el servicio por la condiciones de los aeropuertos y arrendamientos de motores, turbinas y otras herramientas.

Al 31 de diciembre la composición del costo de los arrendamientos, es la siguiente:

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Leasing operativo (1)	17,344	16,290
Arriendo aeronaves (2)	5,394	5,598
Arrendamiento de turbinas	1,335	2
Total arrendamiento equipo aéreo	24,073	21,890

(1) El arrendamiento de equipo aéreo, representa las erogaciones efectuadas por la entidad por el pago del arrendamiento en los contratos de leasing operativo.

(2) El arrendamiento de aeronaves, representa el valor de las erogaciones efectuadas por el concepto de fletamento de aeronaves en cada una de las ciudades que SATENA S.A. lo requiera de acuerdo a su operación y el arrendamiento de motores y turbinas para las aeronaves que opera.

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

NOTA 22- COMISIONES Y OTROS

Representan las comisiones otorgadas a las agencias derivadas de las ventas de tiquetes de SATENA S.A., por concepto de prestación comercial, atención a vuelos y exajes, así:

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Comisiones sobre ventas	984	1,130
Comisiones por exajes	127	163
Comisiones atención vuelo	6,948	6,524
Total comisiones	8,059	7,817

NOTA 23 - SERVICIO DE ATENCIÓN VUELOS

Refleja los costos derivados del servicio a bordo en aeronaves y de las tripulaciones y auxiliares requeridos para la prestación del objeto principal.

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Servicios a bordo	1,461	1,500
Tripulaciones - Auxiliares	1,453	1,235
Transporte terrestre tripulaciones	1,604	1,681
Alojamiento, alimentación y manutención tripulación	500	610
Pasajes aéreos	754	662
Entrenamiento simulador de vuelo	2,506	1,912
Total servicio atención a vuelo	8,278	7,600

NOTA 24- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, OPERACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración, operación y ventas corresponden a la administración y la operación por conceptos de sueldos y salarios, contribuciones, aportes y otros derivados de los mimos, impuestos y otros generales, necesarios para el desarrollo de la operación de SATENA S.A.

Así mismo, se encuentra reflejado el deterioro de la cuenta por cobrar, la depreciación de la propiedad, planta y equipo administrativa, la provisión de litigios y demandas y las provisiones diversas.

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos de administración, operación y ventas	17,629	14,054
Impuestos, contribuciones y tasas	8,763	8,068
Generales	12,406	15,241
Total gastos de administración, operación y ventas	38,798	37,363
Deterioro de cuentas por cobrar	333	-
Depreciación propiedad, planta y equipo	503	288
Provisiones diversas, litigios y demandas	1,007	5,122
Deterioro, depreciaciones, agotamiento	1,843	5,410
Totalo gastos operacionales	40,641	42,773

NOTA 25- OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS

Los otros ingresos y egreso corresponden a los flujos de efectivo y reconocimientos generados por las subvenciones de militares, comodatos, rutas únicas, financieros y diversos.

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Transferencias y subvenciones		
Subvenciones Ingreso	35,839	27,825
Subvenciones Gastos	(9,941)	(8,183)
Total Transferencias y subvenciones	25,898	19,642
Otros ingresos		
Financieros (2)	101	91
Ajuste por diferencia en cambio (1)	5,058	1,609
Reversión de pérdidas por deterioro	-	721
Ingresos diversos (3)	24,863	5,895
Total otros ingresos	30,022	8,315
Otros gastos		
Comisiones	(2,279)	(2,312)
Ajuste por diferencia en cambio (1)	(9,808)	(238)
Financieros (2)	(4,541)	(10,671)
Otros gastos diversos (3)	(8,775)	(149)
Total otros gastos	(25,403)	(13,370)
Total otros ingresos y gastos	30,517	14,587

(1) Los ingresos y gastos por diferencia en cambio están compuestos de la siguiente manera:

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingreso por diferencial cambiario		
Cuentas por cobrar	4,988	171
Adquisición de bienes y servicios nacional	70	212
Adquisición de bienes y servicios exterior	-	990
Financiamiento externo de corto plazo	-	56
Financiamiento externo de largo plazo	-	180
Total ingreso por diferencial cambiario	5,058	1,609
Gasto por diferencial cambiario		
Efectivo y equivalentes al efectivo	(33)	(238)
Préstamos por cobrar	(98)	-
Adquisición de bienes y servicios exterior	(6,658)	-
Inversiones	(5)	-
Financiamiento externo de largo plazo	(1,596)	-
Cuentas por pagar	(1,418)	-
Total gasto por diferencial cambiario	(9,808)	(238)
Valor neto por diferencial cambiario	(4,750)	1,371

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

(2) En los otros ingresos y egresos financieros, se registran los intereses sobre depósitos y mora, gastos bancarios de papelería e intereses de leasing operativo y financiero:

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Intereses sobre depósitos	80	91
Intereses de mora	8	-
Descuentos	13	-
Total otros ingresos financieros	101	91
Otros egresos		
Intereses sobre depósitos	-	(266)
Gastos bancarios papelería	(8)	(14)
Intereses	(3,552)	(6,632)
Rechazos tarjetas crédito	(554)	(527)
Intereses por adquisición de bienes y servicios	(427)	(767)
Operaciones de financiamiento	-	(2,465)
Total otros egresos financieros	(4,541)	(10,671)
Total otros ingresos y egresos financieros netos	(4,440)	(10,579)

(3) En ingresos diversos se registra lo referente a indemnizaciones recibidas por parte de la aseguradora Mafpre de Colombia, ganancia en la actualización del valor de las enminedas de las aeronaves por disminución de los canones de arrendamiento, entre los más representativos.

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ganancias por baja en cuentas de activos no financieros y leasing	(2,556)	(772)
Recuperaciones con Sf	(3,350)	(3,946)
Recuperaciones sin Sf	(14)	(601)
Indemnizaciones	(18,528)	(134)
Otros ingresos extraordinarios	(251)	(438)
Otros ingresos diversos	(164)	(4)
Total ingresos diversos	(24,863)	(5,895)

En los gastos diversos se registra lo referente a la perdida por baja de activos, sentencias, y sanciones, así:

Descripción	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Perdida por baja en cuentas de activos no Financieros	8,734	63
Sentencias	-	84
Sanciones	42	1
Total gastos diversos	8,776	148

NOTA 26- CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVO DE AERONAVES

A continuación, relacionamos los contratos de arrendamiento operativo:

<u>Nombre del arrendador</u>	<u>Concepto</u>
Nac Aviation 18 Limited	Leasing aeronave HK-5129 FAC 1193 msn 1201
Nac Aviation 18 Limited	Leasing aeronave HK-5130 FAC-1194 msn 1203
Nac Aviation 18 Limited	Leasing aeronave HK-5114 FAC 1192 msn 1019
Nordic Avation Capital NK	Leasing aeronave HK-4806 FAC 1184 msn 513

A continuación, se presenta el vencimiento de los cánones de los contratos de arrendamiento operativo en los próximos cuatro años:

<u>Vencimientos 31 diciembre</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022 hasta 2027</u>
<u>Arrendamientos operativos</u>				
Aeronave ATR 42-6001019 HK 5114	5,856	5,856	5,856	31,721
Aeronave ATR 42-6001201 HK 5129	5,850	5,850	5,850	33,635
Aeronave ATR 42-6001203 HK 5130	5,850	5,850	5,850	34,122
Aeronave ATR 42-500513 HK 4806 (1)	1,182	1,182	1,182	1,083
Arrendamientos operativos	18,738	18,738	18,738	100,561

(1) El 29 de junio de 2018, SATENA S.A. firmó la enmienda al contrato de leasing de la aeronaves HK 4806 por 48 meses, debido a la negociación realidad entre el lessor y la entidad, producto de la negociación se obtuvo como beneficio una disminución del canon de arrendamiento.

NOTA 27 – IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS

De acuerdo con el Artículo N° 147 del Estatuto Tributario, las sociedades podrán compensar las pérdidas fiscales, con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los doce (12) períodos gravables siguientes, sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio. Los socios no podrán deducir ni compensar las pérdidas de las sociedades contra sus propias rentas líquidas.

Para el cierre del 31 de diciembre de 2018, SATENA S.A. presenta las siguientes pérdidas fiscales, las cuales podrán ser compensadas en periodos futuros:

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

Año gravable	Valor pérdida fiscal Renta	Valor pérdida fiscal CREE
2009	6,301	-
2010	8,726	-
2013	8,335	6,234
2014	10,281	10,281
2015	41,259	41,259
2016	8,949	8,949
Totales	83,851	66,723

Las pérdidas fiscales no tienen vencimiento.

En consideración a que la operación de SATENA S.A. se ejecuta considerando el punto de equilibrio de ingresos, costos y gastos, no se provee que en el futuro cercano se pudiese compensar las pérdidas fiscales y consecuentemente, no se reconocerá el impuesto diferido activo.

Durante la vigencia 2018, se realizó la provisión del impuesto de renta y complementarios tomando como base la renta presuntiva así:

Concepto	Valor
Patrimonio Líquido a diciembre de 2017	13,242
Tarifa de renta presuntiva	3.5%
Base renta de presuntiva	463
Tarifa de impuesto de renta	33%
Total provisión de impuesto de renta	153

NOTA 28 – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO CONTABLE

Desde el 31 de diciembre de 2018 hasta el 28 de febrero de 2019, fecha en que se emiten estos estados financieros, no se tienen conocimientos de hechos de carácter financiero y de otra índole, que afectan en forma significativa los saldos y revelaciones de los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

NOTA 29 – RECLASIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS ANTERIORES

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

Posterior a la emisión de estados financieros individuales bajo la Resolución 414 del 8 de septiembre de 2014, la compañía ha decidido ajustar la presentación de estados financieros individuales con el propósito de presentar los saldos comparativos de la vigencia 2017.

Para las cuentas relacionadas en el estado de situación financiera individual se realizaron las siguientes reclasificaciones:

Descripción	Presentado previamente 2017	Reclasificación	Presentado actualmente 2017
Activo corriente			
Efectivo restringido	136	(136)	-
Cuentas por cobrar	12,710	5	12,715
Préstamo por cobrar	5	(5)	-
Activo no corriente			
Efectivo restringido	-	136	136
Pasivo corriente			
Pasivos por beneficios a empleados	1,655	3,865	5,520
Pasivo no corriente			
Pasivos por beneficios a empleados	64,931	(3,865)	61,066

Para las cuentas relacionadas en el estado de resultado integral individual se realizaron las siguientes reclasificaciones:

Descripción	Presentado previamente 2017	Reclasificación	Presentado actualmente 2017
Costos de Operación			
Generales	7,695	2,506	10,202
Nómina	-	11,340	11,340
Gastos de administración, operación y ventas	51,210	(13,847)	37,363

NOTA 30 – PARTES RELACIONADAS

Al cierre de la vigencia 2018 SATENA S.A. registra las siguientes transacciones y saldos con partes relacionadas:

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

Descripción / Años terminados a	Accionistas		Miembros de Junta Directiva		Personal clave de la gerencia		Otras partes - Entidades de Gobierno	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Estado de situación financiera								
Inversiones	13	13	-	-	-	-	-	-
Cuentas cobrar	132	44	-	-	-	-	9,933	5,695
Otros activos	151	-	-	-	-	-	6,808	6,784
Cuentas por pagar	159	141	10	1	3	2	17,973	12,258
Otros pasivos	1,543	5,602	-	-	-	-	987	(1,778)
Estado de resultados integrales								
Ingresos	29,507	19,776	-	-	-	-	8,437	(371)
Costo	(504)	(751)	-	-	-	-	(182)	-
Gastos	(4)	(26)	(82)	(6)	(361)	(299)	(18,403)	(17,448)

NOTA 31 – ASPECTOS DE TIPO OPERATIVO O ADMINISTRATIVO EN LA INCORPORACION DE LA INFORMACIÓN EN ESTADOS FINANCIEROS

Administración de las cuentas bancarias

El manejo de las cuentas bancarias de SATENA S.A., se encuentra a cargo de la Dirección Financiera – Área de Tesorería, la cual define los recursos y pagos administrados a través de las mismas, así como las condiciones de reciprocidad bajo las cuales se manejan cada una de ellas.

Los gastos bancarios derivados de la administración de estas cuentas, son registrados y amparados presupuestalmente, en la medida en que se recibe la información bancaria.

Los pagos al exterior, son gestionados a través de la Dirección Financiera – Área de Tesorería, la cual se encarga de verificar el amparo presupuestal previo de los compromisos, la negociación de divisas y el reporte soportado de los mismos al área contable, para el registro respectivo.

Al corte de diciembre 31 de 2018, SATENA S.A. tiene vigente un convenio de manejo de los recursos con FIDUDAVIVIENDA en el cual se contemplan mejoras frente a la administración de cuentas bancarias. Actualmente, en el marco de este convenio se manejan seis (6) encargos fiduciarios, una (1) cuenta de Credicorp y una (1) cuenta en Superior Davivienda.

Administración de la información de ventas y recaudo

La información de ventas y recaudo de SATENA S.A., se encuentra soportada como fuente principal en el sistema de reservas de SATENA S.A., a través del cual se



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

administra la información de venta y recaudo de tiquetes y se reporta la misma para reflejo contable de las operaciones.

Administración de la información financiera

La información financiera de SATENA S.A., entendida como el reflejo de las operaciones de nómina, presupuesto, tesorería y contabilidad, es administrada en el ERP SAP, tipo modular e integrado a la contabilidad.

El mismo es alimentado adicionalmente en el módulo financiero, con información proveniente de otras fuentes (vía interfase con archivos planos) y otros desarrollos propios para el control de la utilización de tiquetes.

El sistema para la gestión de la información financiera y contable de la empresa es provisto por la Firma PRICEWATERHOUSECOOPERS AG LTDA.

Administración de las bodegas aeronáuticas y reparables

SATENA S.A. tiene bajo su responsabilidad, la administración de la bodega aeronáutica y reparable el cual controla tanto los inventarios como los activos fijos de SATENA S.A.

La información para incorporación contable de los movimientos de la bodega aeronáutica y reparable no proviene de una interface directa entre módulos del mismo aplicativo financiero, sino que tiene origen en otro aplicativo administrado directamente por el área técnica de SATENA S.A., a través del jefe de la bodega aeronáutica y reparable.

En forma mensual, SATENA S.A. emite certificación de los movimientos de la bodega aeronáutica y reparable, por parte del responsable de la misma.

En la actualidad el inventario lo controla en el sistema de información ALKYM el cual no tiene interface con el sistema contable.

Supervisión de contratos

La supervisión de los contratos suscritos por SATENAS.A., con terceros se encuentra a cargo de funcionarios de cada una de las áreas responsables de ejecutarlas, quienes verifican los servicios contratados y emiten la certificación de cumplimiento para autorizar la incorporación contable y presupuestal.

Es así, como en los estados financieros se encuentran reflejados todos los hechos económicos que los supervisores de contratos han autorizado incorporar al ingreso y al gasto de conformidad con los procedimientos establecidos por la entidad.

Dado lo anterior, la entidad cuenta con la política de pagos, en la cual se establecen los tiempos y procedimientos que deben cumplir los actores en el proceso de revelación contable desde la radicación de la factura hasta el pago a los terceros, con el objeto de garantizar la oportunidad y razonabilidad de los Estados Financieros.

Administración de contratos en cuenta comercial

SATENA S.A. tiene un contrato de suministro de servicios con AVIATUR, cuyo objeto es “Suministrar para el establecimiento de comercio denominado SATENA TOURS, tiquetes aéreos nacionales e internacionales propios y de otros operadores incluyendo aerotaxis, así como prestar servicios conexos con la actividad turística.”

Este contrato es administrado por SATENA S.A. y Aviatour, quienes envían la información de la operación para incorporación contable a través de archivo plano.

La política de SATENA S.A., en el manejo de este contrato es el reconocimiento contable de la venta de tiquetes a las entidades públicas como ingresos recibidos para terceros sin afectación presupuestal. A diciembre 31 de 2018 la tarjeta de crédito del Banco de Bogotá, el cual respalda las compras derivadas del contrato AVIATUR se reconoce como una obligación financiera.

Para las vigencias 2017 y 2018 se realiza el reconocimiento contable en el ingreso de todas las ventas y en los gastos de los costos y gastos asociados a esta operación.

Cuentas “Otros” que superan el 5%

Dando cumplimiento con lo estipulado por la Contaduría General de la Nación, a continuación, relacionamos las cuentas “Otros” que superan el 5% de la cuenta mayor con su respectiva justificación, de acuerdo con le Catálogo General de Cuentas para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y no Captan ni Administran Ahorro del Público (Resoluciones 310 y 596 de 2017).

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>
113390	Otros equivalentes al efectivo, supera el 5% de la cuenta 1133 Otros equivalentes del efectivo, dado que representa los recursos recaudados en venta de tiquetes depositados en fondos fiduciarios como medio de pago de obligaciones financieras, este concepto no es objeto de revelación en otra cuenta contable.
138490	Otras cuentas por cobrar, supera el 5% de la cuenta 1384 Otras cuentas por cobrar, dado que representa los recursos pendientes de cobro y legalización de proveedores del exterior por concepto de reservas de mantenimiento, este concepto no es objeto de revelación en otra cuenta contable.
151490	Otros materiales y suministros, supera el 5% de la cuenta 1514 materiales y suministros, representa los elementos y respuestas adquiridos para su incorporación o uso en el mantenimiento de la flota aérea de SATENA S.A, el cual no es objeto de revelación en otra cuenta contable.

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

- 151490 Otros materiales y suministros, supera el 5% de la cuenta 1514 materiales y suministros, representa los elementos y repuestos adquiridos para su incorporación o uso en el mantenimiento de la flota aérea de SATENA S.A, el cual no es objeto de revelación en otra cuenta contable.
- 240790 Recaudos a favor de terceros, supera el 5% de la cuenta 2407 Otros recaudos a favor de terceros, corresponde principalmente a los recursos recibidos a favor de las concesiones aeroportuarias por concepto de tasas aeroportuarias y los pagos realizados de manera anticipada por agencias comerciales y turísticas, los cuales no son objeto de revelación en otra cuenta contable.
- 243690 Otras retenciones, supera el 5% de la cuenta 2436 Retención en la fuente, corresponde principalmente a las retenciones aplicadas a proveedores por concepto de servicios de alojamiento y manutención, los cuales no son objeto de revelación en otra cuenta contable.
- 2790 Desmantelamientos y reservas de mantenimiento, supera el 5% de la cuenta 27 Provisiones, principalmente por el reconocimiento de los desmantelamientos de aeronaves y las provisiones por reservas de mantenimiento a cargo de los lessores, conceptos que no son objeto de revelación en otra cuenta contable.
- 326890 Impactos por la transición al nuevo marco normativo, supera el 5% de la cuenta 3268 Otros impactos por transición, principalmente por el reconocimiento de los ajustes resultantes del cambio normativo del régimen precedente al marco de la Resolución No. 414, los cuales no son objeto de revelación en otra cuenta contable
- 439004 Asistencia Técnica, supera el 5% de la cuenta 4390 Otros servicios, principalmente por el reconocimiento de los ingresos por asistencia técnica en el mantenimiento de aeronaves de la Fuerza Aérea por parte del personal técnico de SATENA S.A., el cual no es objeto de revelación en otra cuenta contable.
- 510290 Otras contribuciones imputadas, supera el 5% de la cuenta 5102 Contribuciones imputadas corresponde principalmente al reconocimiento del cálculo actuarial por pensiones de jubilación, el cual no es objeto de revelación en otra cuenta contable.
- 512090 Otros impuestos, supera el 5% de la cuenta 5120 impuestos, contribuciones y tasas, corresponde principalmente al reconocimiento del gasto generado en el cálculo del IVA prorrateado, el cual no es objeto de revelación en otra cuenta contable.
- 520890 Otras primas, supera el 5% de la cuenta 5208 Prestaciones sociales, corresponde principalmente al reconocimiento de las primas de horas vuelo e instrucción, las cuales no son objeto de revelación en otra cuenta contable.
- 542490 Otras subvenciones, supera el 5% de la cuenta 5424 Subvenciones, corresponde principalmente al reconocimiento de las subvenciones de la ley 14 de 1991 de canales regionales, personal militar y bienes en comodato, las cuales no son objeto de revelación en otra cuenta contable.
- 580490 Otras gastos financieros, supera el 5% de la cuenta 5804 financieros, corresponde principalmente al reconocimiento de los intereses causados por los préstamos adquiridos con las entidades financieras, pagos de las cuotas mensuales de leasing financiero y gastos bancarios.
- 5890 Gastos diversos, supera el 5% de la cuenta 58 Otros gastos, corresponde al reconocimiento de la baja de la aeronave Y12 por siniestro ocurrido en el fuselaje.

NOTA 32 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que los acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con el acta No. 076 de fecha 28 de febrero de 2019, para ser presentados a la Asamblea General, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.