

AVIANCATACA HOLDING S.A. Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS


ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2011

(Con cifras comparativas por el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2010)

(En millones de pesos colombianos)

	II Trimestre de 2011	II Trimestre de 2010
INGRESOS OPERACIONALES:		
Pasajes	\$ 1.355.073	1.099.718
Servicio de carga y correo	212.300	163.802
Actividades conexas	42.769	40.882
	<u>1.610.142</u>	<u>1.304.402</u>
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:		
COSTOS DE OPERACIÓN:		
Salarios, prestaciones sociales y otros	180.452	157.655
Arrendamiento equipo aéreo y otros	106.573	98.594
Seguros	8.796	10.268
Facilidades aeroportuarias y otros	144.551	140.773
Combustibles	497.953	353.140
Mantenimiento equipo de vuelo y aeroportuario	73.298	74.650
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	92.267	78.575
Servicios a pasajeros	43.792	33.932
Honorarios, Servicios generales y diversos	79.547	74.324
Total costos de operación	<u>1.227.229</u>	<u>1.021.911</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>382.913</u>	<u>282.491</u>
GASTOS OPERACIONALES DE:		
Ventas	255.506	190.873
Administración	79.734	79.283
Total gastos operacionales	<u>335.240</u>	<u>270.156</u>
Utilidad operacional	<u>47.673</u>	<u>12.335</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES:		
Financieros - diferencias de cambio - Neto	21.802	(42.214)
Utilidad en negociaciones, recuperaciones y otros	34.687	(22.842)
Financieros - Intereses y otros	8.343	6.612
Otros ingresos no operativos	—	—
Total ingresos no operacionales	<u>64.832</u>	<u>(58.444)</u>
GASTOS NO OPERACIONALES:		
Financieros - intereses y comisiones	75.331	54.901
Impuesto al patrimonio	2.578	3.067
Otros	12.141	18.569
Total gastos no operacionales	<u>90.050</u>	<u>76.537</u>
PENSIONES DE JUBILACION		
Utilidad antes de impuesto de renta e interés minoritario	<u>17.702</u>	<u>19.045</u>
	<u>4.753</u>	<u>(141.691)</u>
IMPUESTOS:		
Corriente y otros	1.167	2.918
Diferido	2.160	11.519
Impuesto de renta	<u>3.327</u>	<u>14.437</u>
Utilidad antes de interés minoritario	1.426	(156.128)
INTERÉS MINORITARIO		
	599	(1.622)
Resultados del período	<u>\$ 2.025</u>	<u>\$ (157.750)</u>



Elisa Murgas de Moreno
Representante Legal



Milton Solano B.
Contador

AVIANCATACA HOLDING S.A. Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2011

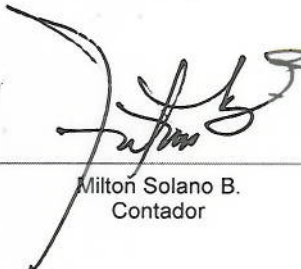
(Con cifras comparativas proforma por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010)

(En millones de pesos colombianos)

	30 de junio de 2011	30 de junio de 2010 (Proforma)
INGRESOS OPERACIONALES:		
Pasajes	\$ 2.719.107	2.280.472
Servicio de carga y correo	386.034	313.881
Actividades conexas	81.487	81.524
	<u>3.186.628</u>	<u>2.675.877</u>
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:		
COSTOS DE OPERACIÓN:		
Salarios, prestaciones sociales y otros	370.349	301.914
Arrendamiento equipo aéreo y otros	207.952	193.109
Seguros	19.167	20.153
Facilidades aeroportuarias y otros	293.501	276.850
Combustibles	966.737	688.039
Mantenimiento equipo de vuelo y aeroportuario	143.334	157.578
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	186.419	170.009
Servicios a pasajeros	85.039	75.365
Honorarios, Servicios generales y diversos	158.803	148.427
Total costos de operación	<u>2.431.301</u>	<u>2.031.444</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>755.327</u>	<u>644.433</u>
GASTOS OPERACIONALES DE:		
Ventas	490.713	376.769
Administración	159.363	139.816
Total gastos operacionales	<u>650.076</u>	<u>516.585</u>
Utilidad operacional	<u>105.251</u>	<u>127.848</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES:		
Financieros - diferencias de cambio - Neto	36.696	(86.185)
Utilidad en negociaciones, recuperaciones y otros	120.354	85.743
Financieros - Intereses y otros	15.658	20.501
Otros ingresos no operativos	—	—
Total ingresos no operacionales	<u>172.708</u>	<u>20.059</u>
GASTOS NO OPERACIONALES:		
Financieros - intereses y comisiones	146.337	136.237
Impuesto al patrimonio	5.774	3.067
Otros	36.896	65.146
Total gastos no operacionales	<u>189.007</u>	<u>204.450</u>
PENSIONES DE JUBILACION		
	36.660	28.644
Utilidad antes de impuesto de renta e interés minoritario	<u>52.292</u>	<u>(85.187)</u>
IMPUESTOS:		
Corriente y otros	3.743	5.810
Diferido	1.072	26.292
Impuesto de renta	<u>4.815</u>	<u>32.102</u>
Utilidad antes de interés minoritario	47.477	(117.289)
INTERÉS MINORITARIO		
	(993)	(2.285)
Resultados del período	<u>\$ 46.484</u>	<u>\$ (119.574)</u>



Elisa Murgas de Moreno
Representante Legal



Milton Solano B.
Contador

AVIANCATACA HOLDING S.A. Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2011

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2010)

(En millones de pesos colombianos)

	30 de junio de 2011	31 de diciembre de 2010 (auditado)
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE:		
Disponible y equivalentes de efectivo	\$ 1.047.146	\$ 797.218
Deudores, neto	466.476	429.981
Diferidos, neto	124.184	119.244
Inventarios, neto	72.237	64.606
Total activo corriente	<u>1.710.043</u>	<u>1.411.049</u>
Inversiones, neto	58.597	89.922
Deudores a largo plazo	585.613	494.946
Depósitos	384.533	386.694
Propiedades, planta y equipo, neto	3.248.320	3.463.338
Intangibles	609.419	596.354
Diferidos, neto	192.155	152.102
Otros activos	65.328	41.013
Valorizaciones	315.124	355.247
Total activo	<u>\$ 7.169.132</u>	<u>\$ 6.990.665</u>
Cuentas de orden:		
Deudoras	\$ 270.737	\$ 329.718
Acreedoras de control por contra	<u>\$ 2.399.184</u>	<u>\$ 3.773.242</u>



Elisa Murgas de Moreno
Representante Legal




Milton Solano B.
Contador

AVIANCATACA HOLDING S.A. Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2011 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2010)

(En millones de pesos colombianos)

	30 de junio de 2011	31 de diciembre de 2010 (auditado)
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones financieras	\$ 506.339	\$ 484.702
Proveedores	257.536	326.589
Cuentas por pagar	306.318	240.533
Impuestos, gravámenes y tasas	120.071	75.751
Obligaciones laborales	178.849	164.913
Pasivos estimados y provisiones	167.240	235.534
Ingresos recibidos por anticipado	832.078	746.581
Otros pasivos	105.763	97.233
Total pasivo corriente	2.474.194	2.371.836
PASIVO A LARGO PLAZO:		
Obligaciones financieras	1.957.760	2.440.661
Bonos	500.000	511.386
Obligaciones laborales	254.185	252.571
Otros pasivos	281.941	182.726
Impuesto diferido largo plazo	43.595	34.947
Total pasivo a largo plazo	3.037.481	3.422.291
Total pasivo	5.511.675	5.794.127
Interés minoritario	11.991	11.183
PATRIMONIO		
Capital común	183.709	198.229
Capital preferente	37.382	—
Prima en colocación de acciones comunes	544.420	544.420
Prima en colocación de acciones preferentes	463.980	—
Resultados de ejercicios anteriores	110.032	—
Efecto en conversión	(55.664)	(22.573)
Resultados del período	46.483	110.032
Superávit por valorizaciones	315.124	355.247
Total patrimonio	1.645.466	1.185.355
Total pasivo y patrimonio	\$ 7.169.132	\$ 6.990.665
Cuentas de orden:		
Deudoras	\$ 270.737	\$ 329.718
Acreedoras de control por contra	\$ 2.399.184	\$ 3.773.242


Elisa Murgas de Moreno
Representante Legal


Milton Solano B.
Contador