

## AVIANCATACA HOLDING S.A. Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS

### ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2012

(Con cifras comparativas por el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2011)

(En millones de pesos colombianos)

	II Trimestre de 2012	II Trimestre de 2011
INGRESOS OPERACIONALES:		
Pasajes	1,529,618	1,358,397
Servicio de carga y correo	211,513	166,821
Actividades conexas	27,412	41,428
	<u>1,768,543</u>	<u>1,566,646</u>
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:		
COSTOS DE OPERACIÓN:		
Combustibles	562,666	497,953
Salarios, prestaciones sociales y otros	210,482	180,448
Facilidades aeroportuarias y otros	162,360	143,352
Arrendamiento equipo aéreo y otros	127,560	113,920
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	56,664	84,665
Honorarios, servicios generales y diversos	93,315	73,971
Mantenimiento equipo de vuelo y aeroportuario	87,819	82,393
Servicios a pasajeros	57,317	47,867
Seguros	9,394	8,796
Total costos de operación	<u>1,367,577</u>	<u>1,233,365</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>400,966</u>	<u>333,281</u>
GASTOS OPERACIONALES DE:		
Ventas	254,785	205,094
Administración	106,042	79,889
Total gastos operacionales	<u>360,827</u>	<u>284,983</u>
Utilidad operacional	<u>40,139</u>	<u>48,298</u>
PENSIONES DE JUBILACION		
Utilidad operacional después de pensiones de jubilación	<u>9,807</u>	<u>17,702</u>
	<u>30,332</u>	<u>30,596</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES:		
Utilidad en negociaciones, recuperaciones y otros	72,086	34,062
Financieros - diferencias de cambio - Neto	(1,478)	21,801
Financieros - Intereses y otros	10,637	8,342
Total ingresos no operacionales	<u>81,245</u>	<u>64,205</u>
GASTOS NO OPERACIONALES:		
Financieros - intereses y comisiones	65,331	87,471
Impuesto al patrimonio	2,887	2,578
Total gastos no operacionales	<u>68,218</u>	<u>90,049</u>
Utilidad antes de impuesto de renta e interés minoritario	<u>43,359</u>	<u>4,752</u>

# AVIANCATACA HOLDING S.A. Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS

## ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2012

(Con cifras comparativas por el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2011)

(En millones de pesos colombianos)

	II Trimestre de 2012	II Trimestre de 2011
IMPUESTOS:		
Corriente y otros	26,121	1,167
Diferido	5,611	2,160
Total impuesto	<u>31,732</u>	<u>3,327</u>
Utilidad antes de interés minoritario	11,627	1,425
INTERÉS MINORITARIO	(2,837)	599
Resultados del período	<u>\$ 8,790</u>	<u>\$ 2,024</u>

  
\_\_\_\_\_  
Fabio Villegas R.  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Milton Solano B.  
Contador


## AVIANCATACA HOLDING S.A. Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS

### BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 30 DE JUNIO 2012 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011)

(En millones de pesos colombianos)

ACTIVO	30 de junio de 2012	31 de diciembre de 2011 (Auditado)
<b>Activo corriente:</b>		
Disponible y equivalentes de efectivo	\$ 579,261	\$ 915,349
Inversiones	94,869	76,503
Deudores, neto	598,244	502,647
Depósitos	41,927	62,700
Diferidos, neto	177,709	135,381
Inventarios, neto	89,757	92,309
Otros activos de corto plazo	17,990	5,800
Total activo corriente	<u>1,599,757</u>	<u>1,790,689</u>
Inversiones, neto	59,351	60,605
Deudores a largo plazo	575,735	636,934
Depósitos	346,889	326,157
Propiedades, planta y equipo, neto	3,575,548	3,578,571
Intangibles	553,286	571,901
Diferidos, neto	238,716	203,095
Otros activos	40,566	90,311
Valorizaciones	244,143	259,385
Total activo	<u>\$ 7,233,991</u>	<u>\$ 7,517,648</u>
<b>Cuentas de orden:</b>		
Deudoras	<u>\$ 462,122</u>	<u>\$ 338,656</u>
Acreedoras de control por contra	<u>\$ 3,188,920</u>	<u>\$ 3,301,648</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Fabio Villegas R.  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Milton Solano B.  
 Contador

AVIANCATACA HOLDING S.A. Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 30 DE JUNIO 2012 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011)

(En millones de pesos colombianos)

	30 de junio de 2012	31 de diciembre de 2011 (Auditado)
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Obligaciones financieras	\$ 360,837	\$ 480,483
Proveedores	307,005	349,946
Cuentas por pagar	299,955	350,954
Impuestos, gravámenes y tasas	71,198	83,401
Obligaciones laborales	167,673	156,491
Pasivos estimados y provisiones	402,006	246,374
Ingresos recibidos por anticipado	770,526	633,035
Diferidos corto plazo- Impuesto de renta	51,580	24,226
Otros pasivos	98,746	83,218
Total pasivo corriente	2,529,526	2,408,128
<b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>		
Obligaciones financieras	2,027,849	2,193,394
Obligaciones laborales	275,287	283,710
Bonos	500,000	500,000
Cuentas por pagar	73,673	70,734
Pasivos estimados y provisiones	31,275	184,774
Impuestos, gravámenes y tasas	18,869	24,098
Otros pasivos	25,996	32,954
Total pasivo a largo plazo	2,952,949	3,289,664
Total pasivo	5,482,475	5,697,792
Interés minoritario	17,686	18,255
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital común	183,709	183,709
Capital preferente	37,383	37,382
Prima en colocación de acciones comunes	544,420	544,420
Prima en colocación de acciones preferentes	464,110	464,110
Reservas	152,211	—
Resultados de ejercicios anteriores	114,973	110,032
Efecto en conversión	(78,739)	346
Resultados del periodo	71,620	202,217
Superávit por valorizaciones	244,143	259,385
Total patrimonio	1,733,830	1,801,601
Total pasivo y patrimonio	\$ 7,233,991	\$ 7,517,648
Cuentas de orden:		
Deudoras	\$ 462,122	\$ 338,656
Acreedoras de control por contra	\$ 3,188,920	\$ 3,301,648

Cuentas de orden:

Deudoras

Acreedoras de control por contra

Fabio Villegas R.  
Representante Legal

Milton Solano B.  
Contador