

ENKA DE COLOMBIA S.A
BALANCE GENERAL



AL 31 DE MARZO DE 2011	
\$ MILLONES	Valor en libros
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES	
Disponible	2,727
Inversiones temporales	49,033
Deudores, neto	99,730
Inventarios, neto	48,834
Gastos pagados por anticipado	528
Otros activos	3,499
Total de los activos corrientes	<u>204,351</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Propiedades, planta y equipo, neto	66,963
Derechos en fideicomiso de garantía	994
Total de los activos no corrientes	<u>67,957</u>
VALORIZACIONES	<u>269,111</u>
TOTAL DE LOS ACTIVOS	<u><u>541,420</u></u>

ENKA DE COLOMBIA S.A
BALANCE GENERAL



AL 31 DE MARZO DE 2011			
\$ MILLONES	Valor en libros		
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	4,198		
Proveedores	26,933		
Cuentas por pagar	6,558		
Impuestos, gravámenes y tasas	418		
Obligaciones laborales	5,514		
Pasivos estimados y provisiones	10,949		
Total de los pasivos corrientes	<u>54,571</u>		
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	6,296		
Proveedores	6,742		
Cuentas por pagar	3,570		
Impuestos, gravámenes y tasas	0		
Obligaciones laborales	0		
Pasivos estimados y provisiones	7,644		
Bonos en circulación	6,697		
Total de los pasivos no corrientes	<u>30,950</u>		
TOTAL DE LOS PASIVOS	<u>85,520</u>		
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Ver estado adjunto)	<u>455,899</u>		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>541,420</u>		
<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p>JORGE ANDRES HURTADO URIBE Primer Suplente del Representante Legal</p> </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p>FREDY VALLEJO LOPEZ Contador T.P. 48732 -T</p> </td> </tr> </table>		<p>JORGE ANDRES HURTADO URIBE Primer Suplente del Representante Legal</p>	<p>FREDY VALLEJO LOPEZ Contador T.P. 48732 -T</p>
<p>JORGE ANDRES HURTADO URIBE Primer Suplente del Representante Legal</p>	<p>FREDY VALLEJO LOPEZ Contador T.P. 48732 -T</p>		

ENKA DE COLOMBIA S.A
ESTADO DE RESULTADOS



DE ENERO 1 A
 MARZO 31 DE 2011

\$ MILLONES	Valor en libros
INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas netas	91,126
COSTO DE VENTAS	<u>84,585</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>6,541</u>
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de administración	3,433
Gastos de ventas	<u>4,186</u>
	7,619
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>(1,079)</u>
INGRESOS (EGRESOS) FINANCIEROS, NETO	(774)
OTROS INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES	(603)
CORRECCION MONETARIA	0
UTILIDAD ANTES DE PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(2,455)</u>
PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(418)</u>
UTILIDAD NETA	<u><u>(2,873)</u></u>
JORGE ANDRES HURTADO URIBE Primer Suplente del Representante Legal	FREDY VALLEJO LOPEZ Contador T.P. 48732 -T

ENKA DE COLOMBIA S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DE ENERO 1 A	
MARZO 31 DE 2011	
\$ MILLONES	Valor en libros
Capital suscrito y pagado	
Saldo al comienzo del período	117,737
Capitalización	<u>0</u>
Saldo al final del período	<u>117,737</u>
Superávit de capital	
Saldo al comienzo del período	152,578
Capitalización	<u>0</u>
Saldo al final del período	<u>152,578</u>
Pérdidas acumuladas	
Saldo al comienzo del período	(131,880)
Utilidad neta del período	<u>(2,873)</u>
Saldo al final del período	<u>(134,753)</u>
Revalorización del patrimonio	
Saldo al comienzo del período	51,225
Ajuste por inflación del período	<u>0</u>
Saldo al final del período	<u>51,225</u>
Superávit por valorización de activos	
Saldo al comienzo del período	269,111
Valorizaciones netas durante el período	<u>0</u>
Saldo al final del período	<u>269,111</u>
Total del patrimonio de los accionistas	<u><u>455,899</u></u>

ENKA DE COLOMBIA S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

		DE ENERO 1 A MARZO 31 DE 2011
\$ MILLONES	Notas	Valor en libros
RECURSOS FINANCIEROS PROVISTOS POR LAS OPERACIONES DEL AÑO:		
Utilidad Neta		(2,873)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados del año que no afectaron el capital de trabajo		
Depreciación de propiedades planta y equipo		3,048
Amortización de derechos en fideicomiso de garantía		57
Diferencia en cambio de oblig. Fras no corrientes		<u>(30)</u>
		203
RECURSOS FINANCIEROS PROVISTOS POR OTRAS FUENTES:		
Aumento en obligaciones financieras largo plazo		<u>0</u>
Total recursos financieros provistos		<u>203</u>
LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON UTILIZADOS EN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(273)
Cancelación de obligaciones financieras		(324)
Disminución en proveedores		(7)
Disminución en cuentas por pagar ley 550		(31)
Disminución en pasivos estimados y provisiones		14
Disminución en obligaciones laborales largo plazo		<u>0</u>
Total recursos financieros utilizados		<u>(622)</u>
Aumento en el capital de trabajo		<u>(419)</u>

ENKA DE COLOMBIA S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

DE ENERO 1 A	
MARZO 31 DE 2011	
\$ MILLONES	Valor en libros
CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	
Disponible	(5,061)
Inversiones negociables	(606)
Deudores, neto	12,135
Inventarios, neto	(2,678)
Gastos pagados por anticipado	(265)
Obligaciones financieras	77
Proveedores	(3,224)
Cuentas por pagar	(260)
Impuestos, gravámenes y tasas	(418)
Obligaciones Laborales	192
Pasivos estimados y provisiones	(310)
Bonos en circulación	_____
Aumento en el capital de trabajo	<u><u>(419)</u></u>

(0)

ENKA DE COLOMBIA S.A
FLUJO DE EFECTIVO



DE ENERO 1 A
MARZO 31 DE 2011

\$ MILLONES	Valor en libros
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta	(2,873)
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo provisto por las actividades de operación:	
Provisión y castigo de inventarios	1,401
Amortización de derechos en fideicomiso de garantía	57
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3,048
Diferencia en cambio de oblig. Fras	(107)
Cambio en activos y pasivos operacionales	
Inversiones temporales	606
Deudores, neto de castigos	(12,135)
Inventarios, neto de castigos	1,277
Gastos pagados por anticipado	265
Proveedores	3,217
Cuentas por pagar	230
Impuestos, gravámenes y tasas	418
Obligaciones laborales	(192)
Pasivos estimados y provisiones	324
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(4,464)</u>
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(273)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(273)</u>
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:	
Cancelación de obligaciones financieras	(324)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(324)</u>
AUMENTO EN EL EFECTIVO	(5,061)
EFFECTIVO AL COMENZAR EL PERIODO	<u>7,789</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>2,727</u></u>