

REJAPON S. A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por valuación	Resultados acumulados			Resultado del año	Total patrimonio neto	
				Adopción de las NIFF por primera vez	Resultados Acumulados	Reserva de Capital			Reserva por valuación
Saldos al 31 de diciembre del 2013	100.000	18.597	541.639	(175.898)	1.589.539	95.507	3.323	116.565	2.289.270
Resolución de la Junta General del 29 de junio de 2012:									
Aumento de capital	100.000	-	-	-	(100.000)	-	-	-	-
Transferencia a reserva legal	-	11.657	-	-	(11.657)	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	116.565	-	-	(116.565)	-
Realización de la Reserva por Valuación de propiedades y equipos	-	-	(15.458)	-	15.458	-	-	-	-
Resultado Integral Total del año	-	-	-	-	-	-	-	(28.456)	(28.456)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	200.000	30.253	526.181	(175.898)	1.609.906	95.507	3.323	(28.456)	2.260.814

REJAPON S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	8.481.168
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(8.341.124)
Efectivo utilizado en pagos de interes y comisiones bancarias	<u>(50.034)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>90.010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Efectivo provisto (utilizado en) por propiedades y equipo	692.158
Efectivo utilizado en inversiones financieras	<u>(20.392)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de inversión	<u>671.766</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Préstamos (pagados) recibidos del sistema financiero	(326.641)
Cuentas por pagar accionistas	<u>(341.876)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(668.517)</u>
Aumento neta de efectivo	93.259
Efectivo al inicio del año	<u>194.262</u>
Efectivo al final del año	<u><u>287.521</u></u>

REJAPON S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u>
Conciliación del resultado neto del periodo con el flujo de efectivo provisto por actividades de operación	
(Pérdida) Utilidad neta del año	(28.456)
Más cargos a resultados que no respresentan movimiento de fondos:	
Depreciación	(91.018)
Provisión de incobrables	12.785
Participación de los trabajadores en las utilidades	9.303
Impuesto a la renta	81.171
Cambios en activos y pasivos:	
Disminución (aumento) de deudores comeciales y otras cuentas por cobrar	282.520
Aumento de impuestos corrientes	(297.368)
Disminución (aumento) de inventarios	367.985
Aumento de otros activos corrientes	4.280
Disminución de activos por impuestos diferidos	-
(Disminución) Aumento de proveedores	(255.174)
Disminución de pasivos acumulados	(8.615)
(Disminución) aumento de impuestos corrientes	(25.559)
Disminucion de pasivos por impuestos diferidos	-
(Disminución) aumento de beneficios laborales largo plazo	38.156
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de operación	<u><u>90.010</u></u>