

**ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S.A. (Nota 1)**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014**  
**(Expresado en Quetzales) (Nota 2)**

Concepto	Nota	Saldo al 31/12/2014	Disminuciones	Aumentos	Saldos al 31/12/2015
Capital autorizado y pagado	11	3,000,000	0	0	3,000,000
Reserva legal	11	128,119	0	22,587	150,706
Ganancia por aplicar en ejercicios anteriores		1,421,912	22,587	281,069	1,680,394
Resultado neto del período		202,370	3,662,147	0	(3,459,777)
<b>Total de capital contable</b>		<b>4,752,401</b>	<b>3,684,734</b>	<b>303,656</b>	<b>1,371,323</b>

Ver Notas que se acompañan a los Estados Financieros

**ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S.A. (Nota 1)**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(MÉTODO DIRECTO)**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014**  
**(Expresado en Quetzales) (Nota 2)**

	Nota	Año 2015	Año 2014
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		<b>(3,731,079)</b>	<b>614,254</b>
Cobros por intereses		256,290	248,372
Cobro por comisiones		986,276	1,002,183
Cobros por servicios		2,792,202	3,425,067
Cobros por coberturas de Seguro		42,535	0
Pagos por Comisiones		(400)	(450)
Pago a funcionarios y empleados		(585,020)	(572,677)
Pagos por gastos de administración		(7,268,995)	(3,797,769)
Gastos a amortizar		(108,767)	0
Productos de ejercicios anteriores		748,999	399,575
Aumento en deudores varios		(234,183)	0
Aumento en Gastos Anticipados		(203,463)	0
Aumento Contribuciones Laborales		(686)	0
Aumento en Gastos por Pagar		(133,546)	0
Aumento en Impuestos, Arbitrios y Contribuciones		335	0
Pago de Prestaciones Laborales		(22,656)	(11,350)
Impuesto Sobre la Renta		0	(78,699)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		<b>(55,042)</b>	<b>(382,047)</b>
Adquisición de muebles		(55,042)	(382,047)
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(3,786,121)</b>	<b>232,207</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>		<b>4,441,763</b>	<b>4,209,557</b>
<b>Efecto y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>(4)</b>	<b>655,642</b>	<b>4,441,764</b>

Ver Notas que se acompañan a los Estados Financieros

**ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S.A. (Nota 1)**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014**  
**(Expresado en Quetzales) (Nota 2)**

<b>Conciliación del efectivo y equivalentes de efectivo de las actividades de operación con los resultados del período</b>	<b>Año 2015</b>	<b>Año 2014</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación</b>	<b><u>(3,731,079)</u></b>	<b><u>614,253</u></b>
<b>Ganancia (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>(3,459,777)</b>	<b>202,370</b>
<b>Operaciones que no requirieron de efectivo</b>	<b><u>431,664</u></b>	<b><u>551,287</u></b>
Depreciaciones	164,839	100,975
Provisiones laborales	22,650	50,737
Estimación para Cuentas Incobrables	244,175	0
Productos de ejercicios anteriores	0	399,575
<b>Efectivo provisto en cuentas de activo y pasivo</b>	<b><u>(702,966)</u></b>	<b><u>(139,404)</u></b>
(Disminución) / aumento en deudores varios	(233,675)	(9,901)
(Disminución) / aumento productos por cobrar	0	390,677
Disminución en gastos anticipados	(203,463)	(102,509)
Aumento en activos fijos	0	(382,048)
Aumento Contribuciones Laborales	(686)	0
Aumento / (disminución) en gastos por pagar	(133,546)	227,318
Aumento / (disminución) en Imptos arbitrios y contribuciones	335	(46,343)
Aumento / (disminución) otros pasivos	0	(150,508)
Pago de prestaciones laborales	(22,656)	12,609
Cuentas por Liquidar	(508)	0
Gastos por Amortizar	(108,767)	0
Impuesto sobre la renta	0	(78,699)

Ver Notas que se acompañan a los Estados Financieros