

**ALMACENADORA ACCEL, S.A.**  
 Organización Auxiliar del Crédito  
 Virginia Fabregas No 80 C.P. 06470 México D.F.  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018**  
 (Cifras en miles de pesos)

<b>Resultado neto</b>		\$	3,868
<b><u>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</u></b>			
Depreciaciones	\$	11,489	
Provisiones	"	3,417	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	"	2,404	17,310
		\$	21,178
<b><u>Actividades de operación</u></b>			
Cambio en inversiones en valores	\$	-5,276	
Cambio en otros activos operativos	"	20,405	
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	"	0	
Cambio en otros pasivos operativos	"	-28,800	
Pagos de impuestos a la utilidad	"	6,987	
		\$	14,494
<b><u>Actividades de inversión</u></b>			
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	\$	26	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	"	-1,286	
Pagos por adquisición de activos intangibles	"	0	
		\$	-1,260
<b><u>Actividades de financiamiento</u></b>			
Pagos de dividendos en efectivo	"	-2,100	
		\$	-2,100
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		"	11,134
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		"	0
<b>Efectivo y equivalentes de efectivos al inicio de periodo</b>		"	30,388
<b>Efectivo y equivalentes de efectivos al final de periodo</b>		\$	41,522

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Almacenes Generales de Depósito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 52 y 53 de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por el almacén general de depósito durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

<http://www.cnbv.gob.mx>

[www.accel.com.mx](http://www.accel.com.mx)