

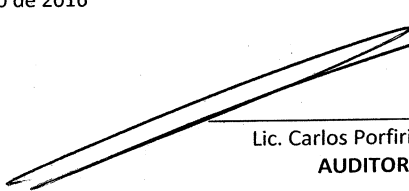
**ALMACENES Y SERVICIOS, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 ( Cifras en Quetzales)

DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobro por intereses	1,278,726.49	
Cobro por servicios	18,376,463.46	
Pago por gastos de administración	(26,580,952.53)	
Ganancia o pérdida cambiaria (neto)	3,488.02	
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</b>		<b>(6,922,274.56)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
--Egreso por inversión	12,000,001.01	
Dividendos recibidos	82,158.43	
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(1,088,799.66)	
Otros ingresos y egresos de inversión (neto)	400.44	
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión</b>		<b>10,993,760.22</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Capital contable ( Reducción del Capital Pagado)	(5,757,147.41)	
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación</b>		<b>(5,757,147.41)</b>
<b>Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(1,685,661.75)</b>
<b>Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio del período</b>		<b>4,564,276.74</b>
<b>Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del período</b>		<b>2,878,614.99</b>

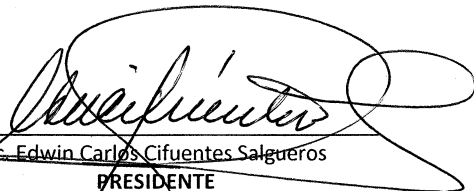
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
DESCRIPCIÓN	TOTALES	NETOS
Efectivo (disponibilidades) al inicio del período	4,564,276.74	
Inversiones (menos o igual a 3 meses de vencimiento)	-	
Ganancia o pérdida por variación en valor de mercado de títulos-valores	-	
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo</b>		4,564,276.74
Efectos de las revaluaciones por variaciones en el tipo e cambio		-
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo reexpresados</b>		<b>4,564,276.74</b>

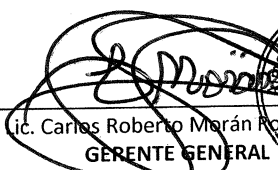
Guatemala, 08 de enero de 2016

  
 \_\_\_\_\_  
 Flor Catalina Cifuentes Estrada  
 CONTADORA GENERAL

  
 \_\_\_\_\_  
 Lic. Carlos Porfirio Tejeda  
 AUDITOR INTERNO



  
 \_\_\_\_\_  
 Lic. Edwin Carlos Cifuentes Salgueros  
 PRESIDENTE

  
 \_\_\_\_\_  
 Lic. Carlos Roberto Marán Rosales  
 GERENTE GENERAL

