


ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2020

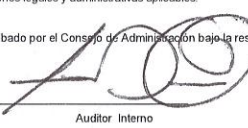
(Cifras en pesos)

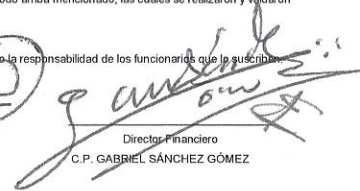
| | |
|---|------------------------|
| RESULTADO NETO | 266,024,855.76 |
| <u>AJUSTES POR PARTIDAS QUE NO IMPLICAN FLUJO DE EFECTIVO:</u> | 82,823,899.41 |
| Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento | |
| Utilidad o pérdida por venta de mobiliario y equipo | -431.03 |
| Estimación para castigo o difícil cobro | 2,338,182.68 |
| Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento | 600,903.36 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 1,291,178.99 |
| Ajuste o incremento a las reservas técnicas | 49,938,326.61 |
| Valuación de inversiones | |
| Provisiones | 8,000,000.00 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 23,000,000.00 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | -2,774,222.67 |
| Operaciones discontinuadas | 0.00 |
| Otras provisiones para el retiro | 429,961.47 |
| | 348,848,755.17 |
| <u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | |
| Cambio en cuentas de margen | 0.00 |
| Cambio en inversiones en valores | -177,412,725.42 |
| Cambio en deudores por reporto | 15,503,568.15 |
| Cambio en préstamos de valores (activo) | 0.00 |
| Cambio en derivados (activo) | 0.00 |
| Cambio en primas por cobrar | -25,171,510.58 |
| Cambio en deudores | 3,102,753.05 |
| Cambio en reaseguradores reafianzadores | -48,435,748.50 |
| Cambio en bienes Adjudicados | 0.00 |
| Cambio en otros activos operativos | -86,869,503.54 |
| Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad | 0.00 |
| Cambio en derivados (pasivo) | 0.00 |
| Cambio en otros pasivos operativos | -23,090,010.72 |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | 0.00 |
| | 0.00 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | -342,373,177.56 |
| <u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | |
| Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | 431.03 |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | -3,304,759.38 |
| Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas | 0.00 |
| Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas | 0.00 |
| Cobros por disposición de otras inversiones permanentes | 0.00 |
| Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes | 0.00 |
| Cobros de dividendos en efectivo | 200,123.02 |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | 0.00 |
| Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta | 0.00 |
| Cobros por disposición de otros activos de larga duración | 0.00 |
| Pagos por adquisición de otros activos de larga duración | 0.00 |
| Pagos de impuestos a la utilidad | 0.00 |
| Pagos de la participación de los trabajadores en las utilidades | 0.00 |
| | 0.00 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | -3,104,205.33 |
| <u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | |
| Cobros por emisión de acciones | 0.00 |
| Pagos por reembolsos de capital social | 0.00 |
| Pagos por dividendos en efectivo | 0.00 |
| Pagos asociados a la recompra de acciones propias | 0.00 |
| Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital | 0.00 |
| Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital | 0.00 |
| | 0.00 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | 0.00 |
| <u>Incremento o disminución neta de efectivo</u> | 3,371,372.28 |
| <u>Efectos por cambios en el valor de efectivo</u> | |
| <u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u> | 6,712,556.01 |
| <u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u> | 10,083,928.29 |

El presente Estado de Flujos de Efectivo Consolidado se formuló de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas y salidas de efectivo que ocurrieron en la Institución (o en su caso, Sociedad Mutualista o Sociedad Controladora) y sus subsidiarias por el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente Estado de Flujos de Efectivo Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben:


 Director General
 LIC. ARMANDO RODRÍGUEZ ELORDUY


 Auditor Interno
 L.C. DIANA RODRIGUEZ MANCERA


 Director Financiero
 C.P. GABRIEL SÁNCHEZ GÓMEZ