

AFIANZADORA SOFIMEX, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras en pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
RESULTADO NETO	\$ 231,910,295	\$ 236,465,659
<u>AJUSTES POR PARTIDAS QUE NO IMPLICAN FLUJO DE EFECTIVO:</u>		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(651,844)	(2,777,434)
Utilidad o pérdida por venta de mobiliario y equipo	12,174,912	7,634,200
Estimación para castigo o difícil cobro		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento		1,000,000
Depreciaciones y amortizaciones	4,246,313	4,314,521
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	70,593,474	104,040,949
Valuación de inversiones		
Provisiones		
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	78,503,099	87,006,936
Participación de los trabajadores en las utilidades causada y diferida	26,167,700	29,002,312
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		
Operaciones discontinuadas		
	<u>422,943,949</u>	<u>466,687,143</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cambio en cuentas de margen		
Cambio en inversiones en valores	(197,545,385)	(464,769,859)
Cambio en deudores por reporto		
Cambio en préstamos de valores (activo)		1,042,433
Cambio en derivados (activo)		
Cambio en otros instrumentos financieros		
Cambio en primas por cobrar	22,067,887	(1,731,562)
Cambio en deudores	105,975	(645,415)
Cambio en reafianzadores	(14,813,514)	92,495,710
Cambio en bienes adjudicados	(593,158)	(5,680,945)
Cambio en otros activos operativos	(1,335,287)	29,904,769
Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la atención de reclamaciones		
Cambio en acreedores por reporto		
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		
Cambio en derivados (pasivo)		
Cambio en otros pasivos operativos	(5,890,709)	31,476,638
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		
Pagos de impuestos a la utilidad	(114,680,944)	(61,761,178)
Pagos de la participación de los trabajadores en las utilidades	(33,086,413)	(19,701,839)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(345,771,548)</u>	<u>(399,371,248)</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	(769,084)	(7,600,000)
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,314,553	1,936,196
Cobros de dividendos en efectivo		
Pagos por adquisición de activos intangibles		
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>545,469</u>	<u>(5,663,804)</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Cobros por emisión de acciones		
Pagos por reembolsos de capital social		
Pagos por dividendos en efectivo	(80,000,000)	(60,000,000)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(80,000,000)</u>	<u>(60,000,000)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo	<u>(2,282,130)</u>	<u>1,652,091</u>
<u>Efectos por cambios en el valor de efectivo</u>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>4,839,113</u>	<u>3,187,022</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>2,556,983</u>	<u>4,839,113</u>

Los presentes Estados de Flujos de Efectivo se formularon de conformidad con las disposiciones en materia de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejados todos los flujos de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes Estados de Flujos de Efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Director General
LIC. ARMANDO RODRIGUEZ ELORDUY

Auditor Interno
LIC. HECTOR MANUEL PEREZ CASTAÑEDA

Contralor
C.P. GABRIEL SANCHEZ GOMEZ