

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**  
**(CIFRAS EN PESOS)**


<b>Resultado Neto</b>	<b>16,361,806.85</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>19,546,596.73</b>
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	1,763,777.86
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	16,913,392.65
Provisiones	697,047.36
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	172,378.86
Operaciones discontinuadas	0.00
	<b>35,908,403.58</b>
<b>Actividades de Operación</b>	
Cambio en inversiones en valores	-28,018,438.39
Cambio en deudores por reporto	0.00
Cambio en deudores	-242,687.69
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	-79,285,458.60
Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	84,852,759.70
Cambio en otros pasivos operativos	0.00
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>-22,693,824.98</b>
<b>Actividades de Inversión</b>	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>100,000.00</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>-21,445,728.50</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>-8,131,149.90</b>
<b>Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio.</b>	<b>3,237,163.54</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>28,116,093.36</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>	<b>23,222,107.00</b>

Los Conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.

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 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. EDUARDO DAVID GARCIA**

  
**AUDITOR INTERNO**  
**CPA. VISHAL SINGH SANGHA**

  
**CONTADOR GENERAL**  
**C.P. BENITO MEDINA VARELA**