



THONA SEGUROS S.A. DE C.V

Estado de Flujos de Efectivo del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016
(Cifras expresadas en pesos)

	2016
Resultado neto	\$ 12,426,555.57
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(91,464)
Estimación para castigo o difícil cobro	-
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	-
Depreciaciones y amortizaciones	1,900,085
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	340,204,385
Provisiones	10,936,867
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	50,606
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	
Operaciones discontinuadas	
	<u>365,427,034</u>
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	
Cambio en inversiones en valores	134,081,773
Cambio en deudores por reporto	
Cambio en préstamo de valores (activo)	
Cambio en derivados (activo)	
Cambio en primas por cobrar	(401,969,206)
Cambio en deudores	971,276
Cambio en reaseguradores y reafianzadores	(290,015,004)
Cambio en bienes adjudicados	
Cambio en otros activos operativos	
Cambios en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	133,235,853
Cambio en derivados (pasivo)	
Cambio en otros pasivos operativos	78,547,112
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(345,148,196)</u>
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,783,247)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	
Cobros de dividendos en efectivo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	
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>(1,783,247)</u>
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos por reembolsos de capital social	-
Pagos de dividendos en efectivo	
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>-</u>
Incremento o disminución neta de efectivo	<u>18,495,591</u>
Efectos por cambios en el valor del efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>10,260,255</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>28,755,846</u>

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

Álvaro Ambrosi Cortes

CONTRALOR INTERNO

Silvana Melgoza Meza

AUDITOR INTERNO

Roberto González Ramírez

DIRECTOR DE FINANZAS

Moisés Flores Vázquez