



**OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE**

PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras en miles de pesos)

**Actividades de operación**

Resultado antes de impuestos a la utilidad \$ 133,373

**Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:**

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo 5 (838)  
Amortizaciones de activos intangibles 1,318  
Participación en el resultado neto de otras entidades (2,161)

**Cambios en partidas de operación**

Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) (102,101)  
Cambio en cuentas por cobrar (neto) (70,335)  
Cambio en cuentas por cobrar (neto) (10,963)  
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados (7,984)  
Cambio en otras cuentas por pagar 10,887  
Cambio en otras provisiones 11,840  
Pagos de impuestos a la utilidad (35,546)

**Flujos netos de efectivo de actividades de operación \$ 30,434**

**Actividades de inversión**

Pagos por adquisición de activos intangibles (12,406)

**Flujos netos de efectivo de actividades de inversión \$ (12,406)**

**Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo \$ 18,028**

**Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 22,506**

**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo \$ 40,534**

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

<http://www.banorte.com/ri>

<http://www.gob.mx/cnbv>

Alejandro Aguilar Ceballos  
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López  
Directora General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López  
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos  
Director Ejecutivo de Auditoría