

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en millones de pesos)

	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Incremento recaudos	993.133	1.039.620
Reembolsos de reaseguradores	7.079	5.245
Intereses cobrados	6.431	10.647
Disminución de otros activos	1.688	3.961
Aumento de otras cuentas por pagar y otros pasivos	25.153	11.536
Ingresos por beneficios económicos BEPS, Rentas Vitalicias y Conmutación pensional	189.769	213.543
Otros Ingresos Operacionales	14.374	29.274
Total Efectivo recibido	1.237.627	1.313.825
Disminución siniestros	604.763	659.127
Aumento comisiones	51.031	48.516
Aumento de otros activos y cuentas por cobrar	217.199	29.362
Disminución de otras cuentas por pagar y otros pasivos	319	16.829
Egresos netos por reaseguradores cuenta corriente	13.834	19.993
Aumento seguros y otros	1.636	1.473
Aumento pago a empleados por sueldos y prestaciones sociales	78.524	75.599
Disminución otras contribuciones	334	384
Aumento contribución Superintendencia Financiera de Colombia	1.203	889
Aumento contribución fasecolda	917	738
Aumento predial, valorizaciones y demás impuestos pagados	36.754	32.082
Incremento costos de promoción y prevención	155.486	118.654
Contribución Fondo de Riesgos laborales	8.889	9.188
Incremento Software	2.435	556
Incremento procesamiento de información	21.196	19.371
Honorarios diversos	11.533	9.170
Servicio procesamiento de información operadores e instituciones financieras	15.143	18.173
Pagos por otros gastos de operación	31.524	29.282
Liquidez Traslado pensionados de Riesgos Laborales	5.232	18.635
Total Efectivo Pagado	(1.257.952)	(1.108.020)
TOTAL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) OBTENIDO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(20.325)	205.805
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ventas de inversiones	1.197.331	885.699
Intereses, dividendos, redención y otros inversiones	449.820	406.447
Total Efectivo recibido	1.647.151	1.292.146
Adquisición y aumento de Inversiones	(1.562.449)	(1.563.670)
Adiciones propiedades y equipo y mantenidos para la venta	(2.292)	(1.223)
Total Efectivo Pagado	(1.564.741)	(1.564.893)
TOTAL EFECTIVO NETO OBTENIDO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	82.410	(272.748)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Adquisición de acciones NUEVA EPS	-	(22.999)
Arrendamientos por derecho de uso	(3.665)	(3.921)
Total Efectivo usado	(3.665)	(26.920)
Emisión de acciones	-	22.999
Total Efectivo recibido	-	22.999
TOTAL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(3.665)	(3.921)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	58.421	(70.864)
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(300)	166
Efectivo al comienzo del año	209.443	280.141
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE	267.564	209.443

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

 OLGA REGINA
 SANABRÍA AMIN
 Firmado digitalmente por OLGA
 REGINA SANABRÍA AMIN
 Fecha: 2021.02.26 18:58:18 -05'00'

 OLGA SANABRÍA AMIN
 Representante Legal

 ANA ELENA RIOS
 ECHEVERRÍA
 Firmado digitalmente por ANA ELENA
 RIOS ECHEVERRÍA
 Fecha: 2021.02.26 18:46:34 -05'00'

 ANA ELENA RIOS ECHEVERRÍA
 Contadora Pública
 T.P. 48161- T


 JORGE ALFREDO HERNÁNDEZ ORDÚZ

 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 21995 - T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver mi informe adjunto)