

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)