

SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.  
Estado Separado de Flujos de Efectivo  
Al 31 de diciembre 2019 y 2018  
(Expresados en miles de pesos)



	Nota	2019	2018
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>			
<b>Generación del período</b>		\$ 60,697,379	91,466,128
<b>Ajustes por:</b>			
Liberación reservas técnicas	33-34	(1,509,794,561)	(1,141,153,690)
Constitución reservas técnicas	33-34	1,546,161,511	1,209,413,436
Depreciación propiedades y equipo	18	7,162,194	6,660,628
Depreciación activos por derecho de uso	22	11,657,779	-
Amortización activos intangibles	21	3,109,576	2,381,903
Deterioro de propiedades y equipo	48	(280,216)	188,453
Recuperación deterioro cartera de crédito	48	-	(21,389)
(Recuperación) deterioro cuentas por cobrar actividad aseguradora	48	(1,393,634)	(2,134,116)
(Recuperación) deterioro cuentas comerciales por cobrar	48	(216,076)	(54,375)
Deterioro reservas técnicas parte reaseguradores	48	417,638	184,663
Deterioro de inversiones	46	353,970	8,247
Otras provisiones	29	86,896	794,340
Provisión de industria y comercio		13,070,416	11,927,112
Impuesto de renta y diferido	15	22,422,289	26,423,788
Valoración costo amortizado	22-26	4,870,771	(294,781)
Utilidad en venta de inversiones	41	(936,406)	(90,142)
Pérdida (utilidad) en venta de propiedades y equipo, neto		(36,114)	5,900
Pérdida en retro de propiedades y equipo, neto		62,268	25,443
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(489,754)	(820,727)
Cálculo actuarial	28	4,010,671	4,569,742
Método de participación asociadas		(365,685)	1,976,620
Dividendos asociadas	28	(9,801,585)	(14,538,450)
Reexpresión moneda extranjera, neta	43	3,487,602	(3,838,274)
Valoración propiedades de inversión	17	(11,630,285)	(5,800,068)
Valoración inversiones obligatorias		(16,680,816)	(12,730,821)
Valoración de derivados		(3,641,910)	15,003,313
<b>Generación del período ajustada</b>		\$ 123,612,118	\$ 189,761,843
<b>Cambios en cartera de crédito</b>			21,228
Cambios en cuentas por cobrar actividad aseguradora		64,758,750	(38,479,023)
Cambios en cuentas comerciales por cobrar		1,109,339	21,916,924
Compra de inversiones obligatorias		(1,123,591,932)	(732,600,841)
Venta de inversiones obligatorias		1,069,641,851	578,346,944
Cambios en activos por impuestos corrientes		5,160,542	3,601,516
Cambios en otros activos no financieros		(103,509)	412,125
Cambios en cuentas por pagar actividad aseguradora		4,975,728	40,225,203
Cambios en cuentas comerciales por pagar		(10,175,062)	6,092,031
Cambios en derivados, neto		(15,261,335)	1,955,860
Cambios en beneficios a empleados		(1,839,424)	(5,587,917)
Cambios en pasivos por impuesto corriente		(40,018,644)	(2,663,784)
Cambios en diferido comisión reaseguro		12,869,986	161,044
Cambios en depósitos de reserva a reaseguradores del exterior		8,807,877	14,439,479
<b>Efectivo generado en actividades de operación</b>		\$ 99,726,066	\$ 79,612,862
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(12,977,671)	(9,248,019)
Venta de propiedades, planta y equipo		44,517	4,357
Adquisición de activos intangibles		(7,397,313)	(9,098,765)
Ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta		2,850,000	6,500,000
Venta de inversiones en asociadas		-	528
Recibido por dividendos de asociadas e instrumentos financieros		-	14,514,236
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		\$ (17,480,467)	\$ 2,672,347
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>			
Intereses pagados arrendamientos financieros	22	(4,859,992)	(218,205)
Abono a capital arrendamientos financieros	22	(9,222,188)	(16,279,100)
Pago de dividendos		(109,618,000)	(45,018,000)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		\$ (114,700,180)	\$ (61,516,306)
(Disminución neta) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(32,454,562)	20,769,694
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año		160,251,422	139,481,728
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año</b>		\$ 127,796,860	\$ 160,251,422

Véase las notas adjuntas

Luis Guillermo Gutiérrez Londoño  
Representante Legal

Diego Henao Restrepo  
Contador Público  
T.P. 40401 - T

Mariana Milagros Rodríguez  
Revisor Fiscal  
T.P. 112752-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2020)