

**COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Por los años terminados el	Nota	31 diciembre 2021	31 diciembre 2020
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultado del período	\$	20,278,058	26,862,953
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>			
Deterioro cuentas por cobrar actividad aseguradora	9	636,254	1,280,495
Deterioro Financiación de primas	9	26,967	0
(Recuperación) deterioro otras cuentas por cobrar	10	(157,119)	813,890
(Recuperación) deterioro reservas técnicas, neto	11	(769,586)	487,075
Depreciaciones propiedades y equipo	14 - 41	1,914,592	1,284,297
Depreciaciones derechos de uso	14 - 41	698,312	315,402
Depreciaciones propiedades de inversiones	15 - 41	10,505	11,504
Provisión otros gastos	27	0	59,632
Amortizaciones	18 - 42	938,993	2,228,559
Diferencia en cambio neto		(1,391,168)	2,039,661
Pérdida en venta de inversiones	37	519,465	138,176
Valoración de inversiones	37	(26,228,876)	(24,129,556)
Impuesto de renta y complementarios	48	11,227,637	15,886,506
		<b>7,704,035</b>	<b>27,278,594</b>
<b>Cambio en activos y pasivos</b>			
Cuenta por cobrar actividad aseguradora, neto		(51,191,704)	(19,449,648)
Otras cuentas por cobrar		(39,734,120)	11,662,892
Reservas técnicas		77,631,123	60,056,928
Gastos pagados por anticipado		(3,809,230)	1,347,370
Costos de adquisición diferidos		(41,727,457)	(10,420,577)
Impuestos corrientes y diferidos, neto		260,819	(3,332,487)
Otros activos		0	67,104
Cuentas por pagar actividad aseguradora		33,366,365	8,199,287
Cuentas por pagar		7,873,628	19,853,591
Ingresos anticipados		29,618,803	8,088,291
Provisiones		6,904,652	2,444,753
Otros pasivos		8,047,525	(1,915,226)
		<b>27,240,404</b>	<b>76,602,278</b>
Pago de intereses de obligaciones financieras		(118,728)	(390,463)
Pago de intereses por derecho de uso		(149,663)	(88,915)
Impuesto a las ganancias pagado		(7,518,821)	(6,726,916)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>27,157,226</b>	<b>96,674,578</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Venta - Compras activos intangibles	18	523,293	(3,744,594)
Dividendos recibidos	37	(3,454,290)	(3,707,775)
Compra de inversiones		(1,488,880,830)	(1,650,074,782)
Venta de inversiones		1,484,560,905	1,582,052,349
Compra propiedades y equipo	14	(3,056,586)	(2,350,757)
Venta propiedades y equipo	14	525,728	(405,779)
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta	16	0	81,200
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(9,781,780)</b>	<b>(78,150,138)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
Pago y adquisición obligaciones financieras		(299,291)	326,321
Pago del pasivo por arrendamientos		(593,558)	(232,686)
Reserva para beneficiencia y donaciones		(160,000)	(136,200)
Pago de dividendos		(14,000,000)	0
<b>Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión</b>		<b>(15,052,849)</b>	<b>(42,565)</b>
Aumento neto del efectivo		2,322,597	18,481,875
Efectivo al comienzo del año		29,897,696	13,455,482
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio sobre el efectivo mantenido		1,391,168	(2,039,661)
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>7 \$</b>	<b>33,611,461</b>	<b>29,897,696</b>

Las notas que se acompañan, forman parte integral de los estados financieros.



Juan Enrique Bustamante Molina  
Representante Legal



Andrea Babativa Salgado  
Contador  
T.P. 182473-T



Andrea Cárdenas Sierra  
Revisor Fiscal  
T.P-186072-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2021)